



**«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.»**  
**ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (Κ.Λ.Μ. Α.Ε.)**



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**  
**(Σύμφωνα με τον Ν.3556/2007)**

**της χρήσης από**  
**1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

|  |     |
|--|-----|
| Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....                            | 3   |
| Β. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....                            | 4   |
| Β1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ .....                                      | 12  |
| Β2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007. .... | 12  |
| Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....                   | 47  |
| Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....                                     | 49  |
| Ε.Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1.1.2012 – 31.12.2012.....            | 118 |
| ΣΤ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ αρθ.10 Ν.3401/2005 .....                                     | 119 |
| Ζ. ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ.....         | 120 |

**Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

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

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2012 έως την 31η Δεκεμβρίου 2012, 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 καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2013

Οι βεβαιούντες

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.**

**ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**

**ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**

**ΛΟΥΚΑΣ ΣΠΕΝΤΖΑΡΗΣ**

**B. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.**

**επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως  
31η Δεκεμβρίου 2012**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2012 έως 31/12/2012 την ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της εταιρείας "Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2012 – 31/12/2012), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτών προσώπων.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σύντομο πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. καθώς και του Ομίλου. Στον Όμιλο περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες:

## Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

| Επωνυμία  | Χώρα<br>Εγκατάστασης | Ισοδύναμο %<br>Συμμετοχής |
|---|----------------------|---------------------------|
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ                                    | ΕΛΛΑΔΑ               | <b>Μητρική</b>            |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.   | ΕΛΛΑΔΑ               | 100,00%                   |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 93,14%                    |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε  | ΕΛΛΑΔΑ               | 93,14%                    |
| KLM SA-TEDRA SA joint venture   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 75,00%                    |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΣΑ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 75,00%                    |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)   | ΕΛΛΑΔΑ               | 100,00%                   |
| SYSMEROM COM SRL  | ΡΟΥΜΑΝΙΑ             | 100,00%                   |
| KLM BULGARIA EOOD   | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ            | 100,00%                   |
| KLMS COM DOOEL  | ΣΚΟΠΙΑ               | 100,00%                   |
| KLSAL LTD   | ΑΛΒΑΝΙΑ              | 100,00%                   |
| KLSEER COMMERCE LTD   | ΣΕΡΒΙΑ               | 100,00%                   |
| KLSLV D.O.O   | ΣΛΟΒΕΝΙΑ             | 100,00%                   |
| KLMOI   | ΜΟΛΔΑΒΙΑ             | 100,00%                   |
| Κ/Ξ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. ΕΡΓΟ<br>CARREFOUR ΞΑΝΘΗΣ | ΕΛΛΑΔΑ               | 50,00%                    |
| Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ ΑΤΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 50,00%                    |
| Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    |
| Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    |
| ΑΤΤΙΚΑΤ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 10,00%                    |

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης (01/01/2012 - 31/12/2012) και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις εν λόγω καταστάσεις καθώς και τις δηλώσεις των μελών του Δ.Σ. στην ετήσια οικονομική Έκθεση που αφορά στη χρήση 2012. Ενόψει δε ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία και με αναφορά στα εταιρικά οικονομικά στοιχεία της "Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.", μόνο όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

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

### **ΕΝΟΤΗΤΑ 1: Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & επιδόσεις Χρήσης από 01/01/2012 έως 31/12/2012**

#### **Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2012**

Η χρήση 2012 ήταν μια δύσκολη χρονιά για τους κλάδους της λιανικής πώλησης και των κατασκευών που δραστηριοποιείται η εταιρεία και χαρακτηρίστηκε από μείωση της ρευστότητας, συρρίκνωση της ζήτησης, μείωση των επενδύσεων και έντονα ευμετάβλητες συνθήκες στις αγορές .

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών στην χρήση 2012 μειώθηκε κατά 9,76% και ανήλθε σε 40.097.394 €, έναντι 44.434.303 € το 2011. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 22.644.190 € έναντι 25.091.146 € μειωμένα κατά 9,75% σε σχέση με το 2011.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε κέρδη 3.115.571 € έναντι ζημιών 2.703.388 € το 2011 . Τα κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 1.234.978 € έναντι ζημιών 4.685.587 € το 2011, ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.698.619 € έναντι ζημιών 6.328.353 € της παρελθούσας χρήσης.

Τέλος, οι ενοποιημένες ζημιές μετά από φόρους ανήλθαν σε 3.422.279 € έναντι ζημιών 6.545.796 € το 2011 .Στα αποτελέσματα της χρήσης περιλαμβάνεται και η απομείωση κατά € 3.900.000 της αξίας του επενδυτικού ακινήτου.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας μειώθηκε κατά 5,22% στην χρήση 2012 και ανήλθε σε 30.860.028 € έναντι 32.559.745 € το 2011. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 15.843.679 € έναντι 18.084.009 € μειωμένα κατά 12,39% σε σχέση με το 2011.

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων(EBITDA) ανήλθαν σε 1.361.164 € έναντι 111.814€ το 2011. Τα αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε κέρδη 347.250 € έναντι ζημιών 986.286 € το 2011, η ζημιά της χρήσεως προ φόρων ανήλθε σε 4.110.419 € έναντι ζημιάς 4.488.953 € της προηγούμενης χρήσεως. Τέλος, τα αποτελέσματα μετά από φόρους εμφανίζουν ζημιές, ύψους 3.573.863 € έναντι 4.757.133 € το 2011.

Μετά από εκτίμηση ορκωτών εκτιμητών η αξία του επενδυτικού ακινήτου της εταιρείας μειώθηκε κατά 3.900.000 ευρώ με αντίστοιχη επίπτωση στα αποτελέσματα της εταιρείας, ενώ δεν υπήρχε απομείωση κατά τη χρήση 2011.

Συνεπώς μετά την αφαίρεση της παραπάνω επίδρασης, τα αποτελέσματα της εταιρίας μετά από φόρους και έκτακτη εισφορά για το 2012 θα ανέρχονταν σε κέρδη 326.137 € έναντι ζημιών 4.757.133 € το 2011.Αντίστοιχα για τον Όμιλο τα αποτελέσματα μετά από φόρους για το 2012 θα ανέρχονταν σε κέρδη 477.721 € έναντι ζημιών 6.545.796 € το 2011.

Τα αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν σε 11.294.650 € έναντι 10.631.896 € την 31/12/2011, ήτοι αυξημένα κατά 6,23%.

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου ανήλθαν σε 5.328.985 € έναντι 6.361.574 € την 31/12/2011, σημειώνοντας μείωση κατά 16,23%

Η καθαρή θέση του Ομίλου την 31/12/2012 διαμορφώθηκε στο ύψος των 64.169.110 € από 67.694.683 € την 31/12/2011, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 5,21%

Σημαντική μείωση παρουσίασε ο δανεισμός του Ομίλου στην χρήση 2012 και ανήλθε σε 25.983.980€ έναντι 29.210.270 € στην χρήση 2011 σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 11,05%.

Τα ταμειακά διαθέσιμα την 31/12/2012 ανήλθαν σε € 6.213.785, συνεπώς ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε € 19.770.194 έναντι € 15.081.719 την 31/12/2011 σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 31,09%.

Η αποδοτικότητα του Ομίλου μετράται κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς :

ROCE ( Return on Capital Employed ) – «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια και ανήλθε σε ενοποιημένο επίπεδο σε 3,72% και 1,71% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

ROE (Return on Equity ):Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με την Καθαρή Θέση των μετόχων και ανήλθε σε -5,36% σε ενοποιημένο επίπεδο και -6,05% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

### **Επεξήγηση των αποτελεσμάτων κατά τομέα δραστηριότητας**

Ο όμιλος δραστηριοποιείται στο εμπόριο στις κατασκευές και στην ενέργεια.

### **Οικονομικά αποτελέσματα της εμπορικής δραστηριότητας**

Οι πωλήσεις στην Ελλάδα ανήλθαν σε 30.996.007 € έναντι 33.434,086 € της προηγούμενης χρήσης μειωμένες κατά 7,29%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 18.035.697 € έναντι 20.651.617 € μειωμένο κατά 12,67%. Η μείωση του μικτού κέρδους σε μεγαλύτερο ποσοστό οφείλεται από την μείωση των πωλήσεων και στην μεγαλύτερη διάρκεια των εκπώσεων. Χωρίς την επίδραση της απομείωσης του επενδυτικού ακινήτου ποσού € 3.900.000 η εταιρία παρουσιάζει κέρδη προ φόρων € 389.091, έναντι ζημιών € 1.275.254 το 2011.

Οι πωλήσεις του συνόλου της εμπορικής δραστηριότητας (Ελλάδα και Βαλκάνια) ανήλθε σε 37.725.001 € έναντι 40.502.156 € το 2011, μειωμένες κατά 6,86%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε

21.707.460 € έναντι 24.749.863 € το 2011 μειωμένο κατά 12,29%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 176.613 € έναντι ζημιών 1.260.591 € το 2011.

**Οικονομικά αποτελέσματα κατασκευαστικής δραστηριότητας η οποία λειτουργεί μέσω της θυγατρικής ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ Α.Τ.Ε.**

Οι πωλήσεις ανήλθαν σε 1.508.395 € έναντι 3.245.081 € της προηγούμενης χρήσης μειωμένες κατά 53,52%. Οι ζημιές μετά φόρων ανήλθαν σε 557.261 € έναντι 5.148.046 € το 2011.

Ο κατασκευαστικός τομέας της οικονομίας είναι σε μεγάλη ύφεση και η Διοίκηση εφάρμοσε μέτρα συρρίκνωσης της κατασκευαστικής δραστηριότητας και μείωσης των λειτουργικών δαπανών.

**Οικονομικά αποτελέσματα ενεργειακού τομέα**

Οι πωλήσεις ανήλθαν σε 863.998 € έναντι 687.066 € της προηγούμενης χρήσης αυξημένες κατά 25,75%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 602.159 € έναντι 411.561 € αυξημένο κατά 46,31%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 569.250 € έναντι 370.497 € αυξημένα κατά 53,64%.

**ΕΝΟΤΗΤΑ 2: Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες**

**Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Ο όμιλος δεν έχει προχωρήσει στην εφαρμογή εργαλείων αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει κύρια από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και κυρίως σε λίρα Αγγλίας. Οι οικονομικές υπηρεσίες σε συνεργασία με χρηματοοικονομικούς συμβούλους προσδιορίζουν συνεχώς την ορθότερη πολιτική.

**Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας**

Οι πωλήσεις του ομίλου σε ποσοστό άνω του 85% είναι λιανικές πωλήσεις, οι οποίες πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς, ενώ για τις πωλήσεις του κατασκευαστικού κλάδου προ της υπογραφής των κατασκευαστικών συμβολαίων διενεργείται πλήρης έλεγχος αξιοπιστίας του πελάτη.

Για τον κίνδυνο ρευστότητας ο όμιλος διατηρεί επαρκεί διαθέσιμα και τραπεζικά πιστωτικά όρια.

Η εταιρία κατέχει ομόλογο της MARFIN POPULAR BANK σταθερού επιτοκίου υψηλής εξασφάλισης, ονομαστικής αξίας 546.000 €, με τοκομερίδιο ίσο με 8% μέχρι τη λήξη 01/06/2016.



### **Κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων**

Η πολιτική του ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο του δανεισμού σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου. Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του ομίλου είναι ανεξάρτητες από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

### **Εταιρική Διακυβέρνηση**

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από την Ελληνική νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Τα δύο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν ανεξάρτητη ομάδα και έχουν σαν αποστολή την διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων και την επικοινωνία μεταξύ των ελεγκτικών οργάνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρείας επικεφαλής του οποίου είναι ο κ. Πάλμος Βασίλης αποτελεί ανεξάρτητη ομάδα που αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ 3: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ & ΕΞΕΛΙΞΗ**

### **Προοπτικές για τη χρήση 2013**

Στόχος της εταιρείας είναι η μείωση του λειτουργικού κόστους του ομίλου και η βελτίωση των αποτελεσμάτων του τομέα των κατασκευών.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η παρούσα οικονομική κρίση ή οποία επηρεάζει άμεσα όλους τους παραγωγικούς τομείς της οικονομίας, επηρεάζει αντίστοιχα και την αγορά λιανικής, εντός της οποίας λειτουργεί και ο Όμιλος. Η εταιρεία μεσούσης της οικονομικής κρίσης δεν δύναται να προβεί σε προβλέψεις για τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα της χρήσης 2013.

### **Μερισματική πολιτική**

Η Διοίκηση της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ– Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ αποφάσισε να μην διανείμει μέρισμα την τρέχουσα χρήση .

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανωτέρω απόφαση τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

#### ΕΝΟΤΗΤΑ 4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 περιγράφονται παρακάτω.

| (Ποσά σε €)  | Ο ΟΜΙΛΟΣ<br>31/12/2012 | Η ΕΤΑΙΡΙΑ<br>31/12/2012 | ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΝ<br>ΕΚΔΟΤΗ |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ΕΣΟΔΑ</b>  |                        |                         |                        |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)  | 0                      | 911.401                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| SYSMEROM COM SRL   | 0                      | 1.121.820               | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLMS COM DOOEL   | 0                      | 212.703                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLM BULGARIA EOOD  | 0                      | 424.187                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSAL LTD  | 0                      | 149.636                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSEER COMMERCE LTD  | 0                      | 561.538                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSLV D.O.O  | 0                      | 303.365                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  | <b>0</b>               | <b>3.684.650</b>        |                        |
| <b>ΑΓΟΡΕΣ/ΕΞΟΔΑ</b>  |                        |                         |                        |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)  | 0                      | 2.257.635               | Θυγατρική Εταιρία      |
| SYSMEROM COM SRL   | 0                      | 3.700                   | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLM BULGARIA EOOD  | 0                      | 9.092                   | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSLV D.O.O  | 0                      | 649                     | Θυγατρική Εταιρία      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>  | <b>0</b>               | <b>2.271.075</b>        |                        |
| <b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>  |                        |                         |                        |
| Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.  | 0                      | 123.505                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ                             | 0                      | 460.021                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε   | 0                      | 0                       | Θυγατρική Εταιρία      |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)  | 0                      | 0                       | Θυγατρική Εταιρία      |
| SYSMEROM COM SRL   | 0                      | 48.151                  | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLMS COM DOOEL   | 0                      | 122.775                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLM BULGARIA EOOD  | 0                      | 725.573                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSEER COMMERCE LTD  | 0                      | 114.438                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSLV D.O.O  | 0                      | 348.387                 | Θυγατρική Εταιρία      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>   | <b>0</b>               | <b>2.333.367</b>        |                        |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>   |                        |                         |                        |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)  | 0                      | 1.337.565               | Θυγατρική Εταιρία      |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε   | 0                      | 1.350.000               | Θυγατρική Εταιρία      |
| SYSMEROM COM SRL   | 0                      | 3.700                   | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLM BULGARIA EOOD  | 0                      | 0                       | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLSLV D.O.O  | 0                      | 0                       | Θυγατρική Εταιρία      |
| KLMS COM DOOEL   | 0                      | 2.501                   | Θυγατρική Εταιρία      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>  | <b>0</b>               | <b>2.693.766</b>        |                        |
| Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης | 849.312                | 807.412                 |                        |
| Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης          | 56.445                 | 0                       |                        |
| Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης        | 4.306                  | 0                       |                        |

Όλες οι παραπάνω συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί είτε μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών είτε μεταξύ των θυγατρικών εταιρειών και έχουν απαλοιφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Υποχρέωση ποσού € 1.350.000 προς την θυγατρική εταιρεία ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟ Α.Ε. αφορούν δάνειο.

Όλες οι άλλες συναλλαγές έχουν δημιουργηθεί στα πλαίσια των εμπορικών συναλλαγών μεταξύ των εταιρειών.

#### **ΕΝΟΤΗΤΑ 5. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Αναφορικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου αναφέρουμε ότι:

α) Η εταιρία δεν τηρεί καταθέσεις την Κύπρο, στις Τράπεζες Κύπρου και CPB.

β) Η εταιρία κατέχει ομόλογο της ΜΑRFIN ΡΟΡULΑR ΒΑNK σταθερού επιτοκίου υψηλής εξασφάλισης, ονομαστικής αξίας € 546.000 , με τοκομερίδιο ίσο με 8% μέχρι τη λήξη 01/06/2016.

γ) Η εταιρία δεν πραγματοποίησε κύκλο εργασιών στην Κύπρο τη χρήση του 2012.

δ) Σήμερα δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε εάν το υψηλής εξασφάλισης ομόλογο που κατέχουμε εξοφληθεί στην λήξη του εξ ολοκλήρου ή μερικώς και δεδομένης της μικρής αξίας του ομολόγου σε σχέση με τα μεγέθη της εταιρείας η επίδραση σε περίπτωση μερικής εξόφλησής του θα είναι ασήμαντη.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρία.

## Β1. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

### ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

#### ΕΙΣΑΓΩΓΗ

##### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

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

##### **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

- 2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες
- 2.2. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας
- 2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.4. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.5. Επιτροπή Ελέγχου

##### **3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων**

- 3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση
- 3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

##### **4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.**

- 4.1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- 4.2. Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

**5. Λοιπά διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

**6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση το οποίο επιδιώκεται η επαρκής οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν.

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια των ελληνικών εισηγμένων εταιριών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες του εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής τους Συνέλευσης και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί ετήσιων και ενοποιημένων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών. Τέλος, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (Ν.2190/1920, τον οποίο τροποποιούν πολλές από τις παραπάνω διατάξεις), περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες της διακυβέρνησής τους.

### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

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

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερόμενων νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής

Διακυβέρνησης. Επίσης η Εταιρεία δηλώνει ότι υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες (έκδοση Μαρτίου του 2011, καλούμενος εφεξής «Κώδικας»). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και στον ιστότοπο του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) , στις κάτωθι ηλεκτρονικές διευθύνσεις [http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_SEV\\_InternetVersion\\_updatednew2132011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_SEV_InternetVersion_updatednew2132011.pdf) και [http://www.helex.gr/images/pdf/ESED/sev\\_listed\\_co\\_corporate\\_governance\\_code\\_mar\\_2011\\_gr.pdf](http://www.helex.gr/images/pdf/ESED/sev_listed_co_corporate_governance_code_mar_2011_gr.pdf) αντίστοιχα. Εκτός των ως άνω ιστότοπων , ο Κώδικας είναι διαθέσιμος σε έντυπη μορφή στη Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.

## **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' αρχήν με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 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. Ειδικότερα:

### **Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του**

#### **I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί σε σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που να προϊστάται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο ΔΣ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσο αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο μέχρι τώρα, αφ' ενός δεν απαιτείται από το

νόμο και αφ' ετέρου δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαίο. Ειδικότερα, η υποβολή υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο Δ.Σ. μπορεί να λάβει χώρα από κάθε ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας χωρίς να κρίνεται απαραίτητη η καθιέρωση ειδικής διαδικασίας προς το σκοπό αυτό επί τη βάση της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης και λειτουργίας της εταιρείας. Το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση. Ως προς τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών, οι μεν αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ύστερα από πρόταση του Δ.Σ., οι δε αμοιβές των βασικών ανώτατων στελεχών αποφασίζονται από το Δ.Σ., με βάση σταθερή και διαμορφωμένη μέχρι σήμερα πολιτική της Εταιρείας (1.2. του Κώδικα).

## **II. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.**

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη αλλά, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, δύναται να αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν απαιτούν την ύπαρξη ενός πολυπληθέστερου Δ.Σ. (2.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη απαλλαγμένα από συγκρούσεις συμφερόντων με την εταιρεία, και από στενούς δεσμούς με τη Διοίκηση, τους βασικούς μετόχους ή την Εταιρεία, αλλά από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη με τις ως άνω ιδιότητες καθώς ο ως άνω αριθμός ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών είναι ο προβλεπόμενος εκ του νόμου (Ν. 3016/2002) και αυτός έχει αξιολογηθεί έως την παρούσα χρονική στιγμή, και εξακολουθεί να αξιολογείται, ως επαρκής για την εκπλήρωση των καθηκόντων των μελών του Δ.Σ., την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις επιταγές του Ν. 3016/2002 (2.3. του Κώδικα).

## **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ.**

Οι αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. δεν θεσπίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου επίσης δεν προσδιορίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το καταστατικό της εταιρείας, σύμφωνα με το οποίο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο

ανατίθενται, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τα δικαιώματα και καθήκοντα του Δ.Σ., καθώς και η αντιπροσώπευση της Εταιρείας. Στην υπάρχουσα συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. φέρουν και οι δύο τις ιδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου (3.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας ο Αντιπρόεδρος αναπληρώνει τον Πρόεδρο του Δ.Σ. όταν ο τελευταίος είναι απών ή κωλύεται να ασκήσει τα καθήκοντά του. Στα πλαίσια αυτών των ρυθμίσεων του καταστατικού, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να είναι οποιοδήποτε μέλος (εκτελεστικό ή μη) του Διοικητικού Συμβουλίου (3.3. του Κώδικα).

Στο Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπεται η αρμοδιότητα του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου να συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο σε περίπτωση κατά την οποία είναι απών ή κωλύεται ο Πρόεδρος του Δ.Σ., οπότε και ο Αντιπρόεδρος τον αναπληρώνει. Επίσης ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται, σύμφωνα με το νόμο, να ζητήσει από κοινού με κάποιο άλλο μέλος του Δ.Σ., τη σύγκληση και την εγγραφή συγκεκριμένων ζητημάτων στην ημερήσια διάταξη του Δ.Σ. Δεν υφίσταται συγκεκριμένη πρόβλεψη ή διαδικασία βάσει της οποίας ο Αντιπρόεδρος συντονίζει την επικοινωνία μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. Δεν προβλέπεται επίσης χωριστή συνεδρίαση των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. χωρίς την παρουσία και συμμετοχή των εκτελεστικών μελών (3.4. του Κώδικα).

#### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά μελών του Δ.Σ.**

Δεν υπάρχει νομοθετική ή καταστατική πρόβλεψη, και εξ αυτού δεν υπάρχει μέχρι σήμερα στην Εταιρεία, διαδικασία που να προβλέπει ότι ο διορισμός εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ως μη εκτελεστικού μέλους σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, θα πρέπει να εγκρίνεται από το Δ.Σ. (4.3. του Κώδικα).

#### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.**

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η θητεία του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής (4ετής) αλλά ορίζεται πενταετής (5ετής), παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους λήξης της θητείας του, χωρίς σε καμία περίπτωση να δύναται αυτή να υπερβεί την εξαετία (6ετία) (5.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων των μελών του Δ.Σ. καθώς δεν προβλέπεται εκ του νόμου η σύσταση τέτοιας επιτροπής, κάθε υποψηφιότητα για την εκλογή



στο Δ.Σ. μπορεί να υποβληθεί από τον ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και επί τη βάση της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης και λειτουργίας της εταιρείας, δεν κρίνεται ως αναγκαία η σύσταση σχετικής επιτροπής. Επίσης, το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση (5.4., 5.5., 5.6., 5.7., 5.8. του Κώδικα).

#### **VI. Λειτουργία του Δ.Σ.**

Δεν υφίσταται κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ. καθώς οι διατάξεις του καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ. Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Δ.Σ. δεν υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα 12μηνο πρόγραμμα δράσης, δεδομένου ότι σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικώς μια φορά το μήνα, αλλά και εκτάκτως όποτε το επιβάλλουν ο νόμος ή / και οι ανάγκες της εταιρείας (6.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα καθώς υπάρχει η δυνατότητα πιστής καταγραφής και αποτύπωσης των πρακτικών του Δ.Σ. από το ίδιο του Δ.Σ. και από μέλος το οποίο ορίζεται κάθε φορά από αυτό (6.2. του Κώδικα).

Η διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Δ.Σ. και τις επιτροπές του καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης και του Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα, αλλά μέσω του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου του Δ.Σ. Κάθε μέλος του Δ.Σ., αμέσως μετά την έναρξη της θητείας του έχει πρόσβαση στα πρακτικά του Δ.Σ. της Εταιρείας και έτσι εξασφαλίζεται η ενημέρωσή του για όλα τα θέματα αυτής. Η καλή επικοινωνία των μετόχων της εταιρείας με το Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα αλλά μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, η σύσταση και λειτουργία της οποίας προσδιορίζεται με ακρίβεια στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας (6.3. του Κώδικα).

Τα πρακτικά κάθε συνεδρίασης του Δ.Σ. συντάσσονται κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, μοιράζονται και εγκρίνονται μετά το πέρας της κάθε συνεδρίασης και όχι στην επόμενη συνεδρίαση του Δ.Σ. (6.4. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ (6.5. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και τη διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες. Σε εξαιρετική περίπτωση που κριθεί αναγκαία κατ' εξαίρεση η εισαγωγική ενημέρωση θα λάβει χώρα κάθε προσήκουσα ενέργεια όπως το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση που ανακύψει ειδική ανάγκη επαγγελματικής κατάρτισης και επιμόρφωσης για τα υπόλοιπα μέλη (6.6. του Κώδικα).

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 τη Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες της κάθε επιτροπής (6.10. του Κώδικα).

## **VII. Αξιολόγηση του Δ.Σ.**

Εκτός από την αξιολόγηση του Δ.Σ. μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων του από Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, δεν υφίσταται και δεν κρίνεται αναγκαία άλλη θεσμοθετημένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. Επίσης δεν υπάρχει διαδικασία αξιολόγησης της επίδοσης του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την οποία προΐσταται ο Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος, καθώς τέτοια διαδικασία δεν θεωρείται απαραίτητη λαμβάνοντας υπ' όψιν ότι οποιαδήποτε έκφραση γνώμης ή πρόταση για αξιολόγηση του Προέδρου μπορεί να τεθεί εις γνώση του Δ.Σ. και να συζητηθεί από αυτό. Ως προς την Επιτροπή Ελέγχου δεν υφίσταται διαδικασία της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητάς της η οποία ωστόσο είναι υπό διαμόρφωση (όρος 7.1. του Κώδικα).

## **Μέρος Β – Εσωτερικός έλεγχος**

### **I. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου**

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου αναφέρεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, και όχι στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου (1.2. του Κώδικα).

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ένα (1) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό (1.4. του Κώδικα).

Για τα βασικά καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου ισχύουν και εφαρμόζονται όλα όσα αναφέρονται στα πλαίσια των διατάξεων του Ν. 3693/2008, χωρίς την καθιέρωση περαιτέρω υποχρεώσεων της και χωρίς τη θέσπιση ειδικού κανονισμού λειτουργίας καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής έχουν κριθεί από την Εταιρεία ότι προδιαγράφονται επαρκώς στις κείμενες διατάξεις (1.5., 1.7. του Κώδικα).

Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, ωστόσο τέτοια κονδύλια μπορούν να τεθούν στη διάθεσή της από τη Διοίκηση της Εταιρείας ανά περίπτωση, με βάση τυχόν εκφρασθείσες ανάγκες της Επιτροπής και προς τον σκοπό την αποτελεσματικότερης εκπλήρωσης των καθηκόντων της (1.9. του Κώδικα).

### **Μέρος Γ – Αμοιβές**

Οι αμοιβές όλων των μελών του Δ.Σ. εκτελεστικών και μη, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και τις επιτροπές της Εταιρείας και την σχετική εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από αυτές, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ύστερα από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (1.4. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και συνεπώς δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα των συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της ως άνω επιτροπής, επί τη βάση της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα (1.4., 1.6., 1.7., 1.8., 1.9. του Κώδικα).

### **Μέρος Δ – Σχέσεις με τους μετόχους**

#### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση

#### **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

Κατά τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 2013, η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τις διατάξεις του Ν. 3884/2010 και συνακόλουθα των αντίστοιχων προβλέψεων του Κώδικα (1.1. του Κώδικα).

Στο καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπεται διαδικασία στις Γενικές Συνελεύσεις για ψηφοφορία ηλεκτρονικά ή δια αλληλογραφίας. Σε κάθε περίπτωση, η εφαρμογή οποιασδήποτε σχετικής ειδικής πρακτικής απαιτεί την έκδοση σχετικών υπουργικών αποφάσεων, σύμφωνα με το Ν. 3884/2010, η οποία δεν έχει λάβει χώρα (1.2. του Κώδικα).

Για όλες τις ως άνω περιπτώσεις που αναφέρονται στην παρούσα δήλωση ως αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ δεν υπάρχει μέχρι σήμερα νομοθετική ρύθμιση ή κανονιστική ρύθμιση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **1.3. Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης τις οποίες εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου**

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις νομοθετικές προβλέψεις τις σχετικές με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο διοίκησης της Εταιρείας. Η αποστολή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διασφάλιση της βιωσιμότητας και της ομαλής λειτουργίας της Εταιρείας, η ορθή και σύννομη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας, η προστασία της αξίας της επένδυσης των μετόχων, η προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος και η ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και διαχειρίζεται την περιουσία της, αποφασίζει για όλα εν γένει τα ζητήματα τα οποία αφορούν αυτή και τον σκοπό της, με την εξαίρεση αυτών που ο νόμος ή το καταστατικό τα υπάγουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Συνοπτικά το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας:

α) Εκπροσωπεί την εταιρεία ενώπιον παντός τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου, παντός δικαστηρίου και πάσης αρχής, δημόσιας, διοικητικής ή άλλης, διορίζει πληρεξουσίου

δικηγόρους και νομικούς συμβούλους, παρίσταται επί Δικαστηρίου παντός βαθμού και δικαιοδοσίας,

β) Διαχειρίζεται και εκμεταλλεύεται την εταιρική περιουσία, αγοράζει, πωλεί, υποθηκεύει, προσημειώνει, ενεχυριάζει, μισθώνει, εκμισθώνει, ανταλλάσσει κινητά ή ακίνητα, λαμβάνει ασφαλιστικά ή άλλα μέτρα υπέρ της εταιρικής περιουσίας, εκδίδει, αποδέχεται, τριτεγγυάται ή οπισθογραφεί γραμμάτια εις διαταγήν, συναλλαγματικές ή επιταγές και εν γένει αξιόγραφα, εισπράττει τις απαιτήσεις της Εταιρείας, παρέχει πάσης φύσεως εγγυήσεις ή τριτεγγυήσεις υπέρ οίωνδηποτε προσώπων ή Τραπεζών, μετά των οποίων η Εταιρεία βρίσκεται σε συναλλαγές και εφόσον αυτές κατατείνουν στην ευδωση του εταιρικού σκοπού, συνομολογεί ή δέχεται δάνεια, εκχωρεί απαιτήσεις της Εταιρείας και εν γένει συνάπτει πάσα εμπορική σύμβαση ή συναλλαγή και πάσα ενοχική ή εμπράγματη σύμβαση ή δικαιοπραξία,

γ) Διοικεί και οργανώνει την Εταιρεία, συνάπτει συμβάσεις οποιασδήποτε φύσεως (ενοχικές, εμπράγματα κ.λπ.), αποφασίζει την ίδρυση, λειτουργία, διακοπή ή κατάργηση γραφείων, αποθηκών, υποκαταστημάτων, διορίζει και παύει διευθυντές, αντιπροσώπους και προσωπικό της Εταιρείας, καθορίζει τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες αυτών, μισθούς και λοιπές αμοιβές αυτών, εκτός εάν πρόκειται περί αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οπότε αρμόδια είναι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας,

δ) Επιβλέπει και ελέγχει κάθε δαπάνη σχετική με την λειτουργία του κέντρου και των υποκαταστημάτων της εταιρείας,

ε) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, τακτικές ή έκτακτες και ορίζει την ημερήσια διάταξη αυτών,

στ) Κλείνει τα βιβλία και τους λογαριασμούς της Εταιρείας, συντάσσει τον ισολογισμό και τις ετήσιες εκθέσεις των πεπραγμένων, προτείνει τις διενεργητέες αποσβέσεις ή κρατήσεις και τοποθετήσεις της εταιρικής περιουσίας και τον τρόπο διανομής των κερδών.

Εν γένει διενεργεί κάθε πράξη και λαμβάνει κάθε απόφαση με τον σκοπό και τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τα δικαιώματα και τα καθήκοντά του ενεργώντας συλλογικά. Δύναται όμως να αναθέσει τα δικαιώματα και τα καθήκοντα αυτά καθώς και την αντιπροσώπηση της εταιρείας, πλην των απαιτούντων συλλογική ενέργεια, δια αποφάσεώς του, η οποία λαμβάνεται κατά πλειοψηφία τουλάχιστον 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του, εν όλω ή εν μέρει ή

για κάποια συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του.

## **2.2. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, η οποία παρατείνεται μέχρι την σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη όμως αυτή να υπερβεί συνολικά την εξαετία.

Εάν λόγω θανάτου, παραιτήσεως, νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου, οι εναπομείναντες Σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη, για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προϊστάται των συνεδριάσεων, διευθύνει τις εργασίες αυτού και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν απουσιάζει ή κωλύεται ο Πρόεδρος, τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας, συγκαλούμενο από τον Πρόεδρο ή τον εκάστοτε αναπληρωτή του, τακτικώς μία φορά κάθε μήνα, σε ημέρα και ώρα που ορίζεται από αυτό, εκτάκτως δε όταν ο Πρόεδρος το κρίνει σκόπιμο ή το ζητήσουν δύο εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρωσ συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη των αποφάσεων.

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

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το διοικητικό συμβούλιο προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το διοικητικό συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το διοικητικό συμβούλιο από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το διοικητικό συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντος συμβούλων δύναται να είναι μικρότερος των τριών. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Έκαστος σύμβουλος δύναται να αντιπροσωπεύει εγκύρωσ μόνο ένα έτερον σύμβουλο.

Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν δύναται να ανατεθεί σε πρόσωπο το οποίο δεν ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων συμβούλων, εκτός από τις περιπτώσεις α) αυξήσεως δια αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου εν όλω ή εν μέρει του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. β του καταστατικού της εταιρείας και το άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/1920, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία των 2/3 του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, β) ανάθεσης των δικαιωμάτων και καθηκόντων του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της αντιπροσώπευσης της Εταιρείας, εν όλω ή εν μέρει ή για συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών, και γ) εκλογής από το Διοικητικό Συμβούλιο δύο εκ των μελών του ως Διευθύνοντες Συμβούλους οι οποίοι δύναται να δεσμεύουν την Εταιρεία έκαστος δια μόνης της υπογραφής του, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του.

### **2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 24 φορές εντός του έτους 2012 και στις συνεδριάσεις παρέστη το σύνολο των μελών του αυτοπροσώπως.

Πέραν της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων, η οποία και υποβάλλεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση, δεν υφίσταται άλλος τρόπος αξιολόγησης της επίδοσης του Δ.Σ.

### **2.4. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι εννεαμελές, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 30.06.2011 και η θητεία του λήγει την 30.06.2016, με παράταση της θητείας του μέχρι τη σύγκληση της επόμενης της λήξης της θητείας του Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Τα μέλη του είναι τα κάτωθι:

- (α) Ιωάννης Κλουκίνας του Γεωργίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,
- (β) Ιωάννης Λάππας του Ηλία, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,
- (γ) Λουκάς Σπεντζάρης του Αβραάμ, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (δ) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ε) Αλέξιος Κλουκίνας του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (στ) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ζ) Μαίρη Λάππα του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- (η) Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (θ) Αθανάσιος Φυλακτός του Νεάρχου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

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



**Ιωάννης Κλουκίνας- Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος**

Διπλωματούχος πολιτικός μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Διαθέτει 45 έτη και πλέον εμπειρία στον τομέα των κατασκευών, κυρίως βιομηχανικών κτιρίων και επαγγελματικών χώρων. Μαζί με τον κ. Ιωάννη Λάππα αποτελούν τους ιδρυτές της Εταιρείας. Κατέχει τη θέση του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας.

**Ιωάννης Λάππας -Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος**

Διπλωματούχος πολιτικός μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Διαθέτει 45 έτη και πλέον εμπειρία στον τομέα των κατασκευών, κυρίως βιομηχανικών κτιρίων και επαγγελματικών χώρων. Μαζί με τον κ. Ιωάννη Κλουκίνα αποτελούν τους ιδρυτές της Εταιρείας. Κατέχει τη θέση του Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας.

**Λουκάς Σπεντζάρης- Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέχρι το 1981 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής της Υιοί Ευθ.Παπαγιάννη ΑΕ και μέχρι το 2003 ως ελεύθερος επαγγελματίας σύμβουλος επιχειρήσεων, με μεγάλη εμπειρία στα χρηματοοικονομικά-λογιστικά. Από το 2004 είναι βασικός μέτοχος στην Εταιρεία και εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

**Αβραάμ Σπεντζάρης- Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του Αμερικάνικου Κολλεγίου Ελλάδος με πτυχίο BS in Business Administration. Εργάζεται στην εταιρία από το 2005. Διατέλεσε Διευθυντής Προσωπικού του δικτύου καταστημάτων mothercare και από το 2010 έχει αναλάβει το τμήμα logistics.

**Αλέξιος Κλουκίνας- Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.**

Πολιτικός Μηχανικός, απόφοιτος του Πανεπιστημίου Πατρών. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2002 και έχει διατελέσει Υπεύθυνος Μηχανικός σε πολλά έργα της εταιρίας. Από την ημερομηνία της απόσχισης του τεχνικού κλάδου της Εταιρείας τον Ιούνιο του 2008 και της εισφοράς του στην ΚΛΜ Α.Τ.Ε., εργάζεται σε αυτήν, ήτοι στην ΚΛΜ Α.Τ.Ε.

**Βιολέττα Λάππα- Εμπορική Διευθύντρια, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του τμήματος Επιχειρησιακής Έρευνας και Μάρκετινγκ του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, με μεταπτυχιακές σπουδές στο University College of London και Executive MBA από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2007 είναι Εμπορική Διευθύντρια του δικτύου Early Learning Centre για την Ελλάδα και τα Βαλκάνια, και από το 2013 Εμπορική Διευθύντρια του συνολικού δικτύου Mothercare και ELC στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια.

Από το 2001 έως το 2007 έχει εργασθεί σε διάφορα τμήματα του Ομίλου και κατά τη διετία 1999-2001 είχε εργασθεί στην PriceWaterhouseCoopers.

**Μαίρη Λάππα-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του τμήματος πολιτικών μηχανικών του City University του Λονδίνου, με μεταπτυχιακές σπουδές στη διαχείριση ακινήτων επίσης από το City University. Έχει εργασθεί στην Mothercare, Watford – UK., όπως επίσης κατά το παρελθόν σε εταιρία Επενδύσεως Ακινήτων στο Λονδίνο, στην ΚΛΜ Α.Τ.Ε. και στην EFG Properties ΑΕ στην Ελλάδα. Από το 2011 έχει αναλάβει το τμήμα αγορών FASHION της εταιρίας.

**Γεώργιος Κοκκινάκης- Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του τμήματος Λογιστικής Σχολής Κοντολέφα. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

**Αθανάσιος Φυλακτός -Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.**

Απόφοιτος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Οι εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών υποχρεώσεών τους ως μη εκτελεστικών μελών σε άλλες εταιρίες, καθώς και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς) είναι οι κάτωθι:

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| 1. Ιωάννης Κλουκίνας του Γεωργίου | 1) Μέτοχος και μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΥ Α.Ε. SNACK BAR FAST FOOD – ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ»,<br>2) Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΜΥΗΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ |
|-----------------------------------|--|

|    |                              |   |
|----|------------------------------|---|
|    |                              | <p>ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         3) Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,<br/>         4) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ &amp; ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         5) Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».</p>   |
| 2. | Ιωάννης Λάππας του Ηλία      | <p>1) Μέτοχος και μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΥ Α.Ε. SNACK BAR FAST FOOD – ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ»,<br/>         2) Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΜΥΗ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         3) Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,<br/>         4) Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ &amp; ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         5) Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         6) Εταίρος και Πρόεδρος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α»,<br/>         7) Διαχειριστής των: SYSMEROM COM SRL, KLM BULGARIA EOOD, KLMS COM DOOEL, KLSAL LTD, KLSER COMMERCE LTD και KLSLV D.O.O.</p> |
| 3. | Λουκάς Σπεντζάρης του Αβραάμ | <p>1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΜΥΗ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         2) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,<br/>         3) Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρίας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ &amp; ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         4) Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br/>         5) Διαχειριστής των: SYSMEROM COM SRL, KLM BULGARIA EOOD, KLMS COM DOOEL και KLSER COMMERCE LTD.</p>  |
| 4. | Αλέξιος Κλουκίνας του Ιωάννη | <p>Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»</p>   |

|    |                                    |           |   |
|----|------------------------------------|-----------|---|
| 5. | Βιολέττα<br>του Ιωάννη             | Λάππα     | 1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br>2) Εταίρος της εταιρίας «YAMY ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»<br>3) Εταίρος και Γραμματέας του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α».<br>4) Διαχειριστής της εταιρίας «CONTROYAMA SRL»  |
| 6. | Μαίρη<br>Ιωάννη                    | Λάππα του | 1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br>2) Εταίρος και Μέλος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α»,<br>3) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».   |
| 7. | Αβραάμ<br>Σπεντζάρης<br>Λουκά      | του       | 1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΜΥΗΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,<br>2) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,   |
| 8. | Γεώργιος<br>Κοκκινάκης<br>Νικολάου | του       | 1) Εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»,<br>2) Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΤΕΥΞΙΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».   |
| 9. | Αθανάσιος<br>Φυλακτός<br>Νεάρχου   | του       | 1) Εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»,<br>2) Ομόρρυθμος εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.»,<br>3) Εταίρος της εταιρίας «BUSINESS DESIGN ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ»,<br>4) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΕΝΑΤΕΚ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». |

## 2.5. Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008, εξέλεξε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της η οποία έλαβε χώρα την 29.06.2010 και επανεξέλεξε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία έλαβε χώρα την 30.06.2011, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι:

- α) Αλέξιο Κλουκίνα του Ιωάννη
- β) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη και
- γ) Γεώργιο Κοκκινάκη του Νικολάου.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, το τελευταίο είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει οριστεί ως Πρόεδρος της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές εντός του έτους 2012 και παρέστησαν όλα τα μέλη της.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις κάτωθι αρμοδιότητες:

- α) Την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) Την 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) Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων,
- δ) Την επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νομίμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

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.

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

### **3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων**

#### **3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής**

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Τροποποιήσεις του καταστατικού της Εταιρείας,
- β) Εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών,
- γ) Έγκριση του ισολογισμού της Εταιρείας,
- δ) Διάθεση των ετήσιων κερδών,
- ε) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
- στ) Διορισμό εκκαθαριστών,
- ζ) Έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β Κ.Ν. 2190/1920.

Στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης δεν υπάγονται οι περιπτώσεις του άρθρου 34 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας μία φορά κάθε έτος και ειδικότερα εντός του πρώτου εξαμήνου από τη λήξη της κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας σε έκτακτη συνεδρίαση εάν το κρίνει σκόπιμο.

Η πρόσκληση της τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και οποιασδήποτε επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης ορίζει τον τόπο με ακριβή διεύθυνση, την ημερομηνία, και την ώρα της συνεδρίασεως, τα θέματα της ημερήσιας διατάξεως με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν τα

δικαιώματά τους. Η πρόσκληση τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση στην έδρα της Εταιρείας και δημοσιεύεται όπως επιβάλλουν οι εκάστοτε διατάξεις.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν τουλάχιστον το 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρξει τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε. Η επαναληπτική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως οποιοδήποτε και εάν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτήν. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Εξαιρετικά, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως, εάν εκπροσωπούνται σε αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας ή του σκοπού αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την αύξηση πέραν της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 παρ. β και γ του καταστατικού ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, την έκδοση δανείου δια ανώνυμων ομολογιών καθώς και ομολογιών σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του Κ.Ν. 2190/1920, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται από το νόμο.

Εάν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ήμισυ (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί και αυτή η απαρτία, η Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Όλες οι αποφάσεις στα ως άνω θέματα λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

### **3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση**

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει και να ψηφίσει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. («Ε.Χ.Α.Ε.») στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5<sup>ης</sup>) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής – record date).

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρείας με τα αρχεία του τελευταίου. Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης του μετόχου προς τις διατάξεις του άρθρου 28<sup>α</sup> του Ν. 2190/1920, αυτός μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

Ο μέτοχος συμμετέχει στη γενική συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης.

### **3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων**

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20)



ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

4. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη γενική συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, με την τήρηση των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2, 28 και 28<sup>ο</sup> του Κ.Ν. 2190/1920.

5. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

6. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή τους διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

7. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται 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. 2190/20, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

8. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων επί κάποιου θέματος της ημερήσιας διατάξεως της γενικής συνέλευσης ενεργείται δια ονομαστικής κλήσεως.

#### **4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.**

##### **4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου**

4.1.1. Ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει την ευθύνη της επισκόπησης, του ελέγχου και της αξιολόγησης των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας παρέχοντας αναλύσεις και αξιολογήσεις επί αυτών στη Διοίκηση. Συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει τις ακόλουθες ευθύνες:

- να διενεργεί τον έλεγχο με την απαιτούμενη επαγγελματική επιμέλεια, την κατάλληλη εκπαίδευση, εμπειρία, πιστοποίηση, επαγγελματικό κύρος, συμπεριφορά και προσωπική ακεραιότητα,
- να ενημερώνει τη Διοίκηση για θέματα τα οποία υποπίπτουν στην αντίληψη του ελεγκτή, είτε κατά τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, είτε από άλλες πηγές και απαιτούν περαιτέρω διερεύνηση από εξειδικευμένους επαγγελματίες,
- να ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο (και την αρμόδια Επιτροπή) για τον διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και να παρίσταται κατά τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων (αρ. 8 παρ. γ Ν.3016/2002),
- να ενημερώνει γραπτώς τη Διοίκηση για τυχόν επιβολή περιορισμών στον έλεγχο είτε ως προς την έκτασή του είτε ως προς το σκοπό για τον οποίο αυτός επιτελείται (π.χ. περιορισμός στις ελεγχθείσες περιοχές, προβλήματα στην παροχή των στοιχείων κατά τον έλεγχο κλπ) καθώς και τις πιθανές συνέπειες που έχει μια τέτοια επιβολή.

4.1.2. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, οι Εσωτερικοί Ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχουν πλήρη και απρόσκοπτη πρόσβαση σε οποιαδήποτε Διεύθυνση - υπηρεσία και φυσική ιδιοκτησία της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η Διοίκηση της Εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται, να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο των εσωτερικών ελεγκτών και να τους παρέχουν πληροφορίες καθώς και όλα τα απαραίτητα μέσα που θα διευκολύνουν την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την επάρκεια, ώστε να αντιμετωπίζει κατάλληλα τους επιχειρηματικούς κινδύνους για τους οποίους σχεδιάστηκε και την αποτελεσματικότητά του, αν λειτουργεί στην πράξη και εφαρμόζεται με τον τρόπο που σχεδιάστηκε. Οι βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν το σχεδιασμό και τον προγραμματισμό των ελέγχων είναι:

- οι περιοχές/ λειτουργίες υψηλού εγγενούς επιχειρηματικού κινδύνου,
- οι προτεραιότητες της Διοίκησης για συγκεκριμένες περιοχές που εφαρμόζονται νέες παράμετροι λειτουργίας (πολιτικές, μηχανογραφικά συστήματα, μέθοδοι κτλ),
- οι απαιτήσεις της εν γένει νομοθεσίας που αφορά στην Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής,
- η ενδεχόμενη ανάγκη επανάληψης ελέγχων κατά τους οποίους εντοπίστηκαν σημαντικές αδυναμίες οι οποίες επηρεάζουν τη συνολική λειτουργία της Εταιρείας.

#### **4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).**

Τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και της Οικονομικής Έκθεσης είναι:

- Επάρκεια σε γνώσεις, προσόντα και διαθεσιμότητα των εμπλεκόμενων στελεχών με σαφώς διαχωρισμένους ρόλους και περιοχές ευθύνης.
- Τακτική αναθεώρηση των λογιστικών αρχών και πολιτικών.
- Ύπαρξη δικλίδων σχετικών με την ασφάλεια των χρησιμοποιούμενων πληροφοριακών συστημάτων.
- Τακτική επικοινωνία των Ανεξάρτητων Ορκωτών ελεγκτών με τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου.

- Πραγματοποίηση τακτικών συναντήσεων επικύρωσης και καταγραφής των σημαντικών εκτιμήσεων που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.
- Ύπαρξη ενιαίου λογιστικού σχεδίου για όλες τις εταιρείες του Ομίλου και κεντρική διαχείρισή του.
- Ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που ακολουθείται για την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι έχει πραγματοποιηθεί ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, έχει εξετάσει τους κυρίους επιχειρηματικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθώς και το ως άνω αναφερόμενο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

#### **5. Λοιπά διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

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

#### **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ**

Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21<sup>ης</sup> 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.»

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': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

**ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

| <b>Επωνυμία</b>   | <b>Χώρα<br/>Εγκατάστασης</b> | <b>Ισοδύναμο %<br/>Συμμετοχής</b> |
|---|------------------------------|-----------------------------------|
| I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ                                    | ΕΛΛΑΔΑ                       | <b>Μητρική</b>                    |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 100,00%                           |
| I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ  | ΕΛΛΑΔΑ                       | 93,14%                            |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε  | ΕΛΛΑΔΑ                       | 93,14%                            |
| KLM SA-TEDRA SA joint venture   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 70,00%                            |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ  | ΕΛΛΑΔΑ                       | 75,00%                            |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΣΑ   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 75,00%                            |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 100,00%                           |
| SYSMEROM COM SRL  | ΡΟΥΜΑΝΙΑ                     | 100,00%                           |
| KLM BULGARIA EOOD   | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ                    | 100,00%                           |
| KLMS COM DOOEL  | ΣΚΟΠΙΑ                       | 100,00%                           |
| KLSAL LTD   | ΑΛΒΑΝΙΑ                      | 100,00%                           |
| KLSEK COMMERCE LTD  | ΣΕΡΒΙΑ                       | 100,00%                           |
| KLSLV D.O.O   | ΣΛΟΒΕΝΙΑ                     | 100,00%                           |
| KLMOL   | ΜΟΛΔΑΒΙΑ                     | 100,00%                           |
| Κ/Ξ I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - I.ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. ΕΡΓΟ<br>CARREFOUR ΞΑΝΘΗΣ | ΕΛΛΑΔΑ                       | 50,00%                            |
| Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ ΑΤΕ  | ΕΛΛΑΔΑ                       | 50,00%                            |
| Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 70,00%                            |
| Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 70,00%                            |
| ΑΤΤΙΚΑΤ   | ΕΛΛΑΔΑ                       | 10,00%                            |

- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων).
- 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 Εταιρίας, ισχύουν τα ανωτέρω αναφερόμενα στις ενότητες «2.2. *Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ.*» και «3.1. *Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής*» αντίστοιχα, σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

- 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 Εταιρίας.



## **B2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα θέματα του άρθρου 4 παρ. 7 και 8. του Ν. 3556/2007.

### **I. Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια εξήντα πέντε χιλιάδες επτακόσια εξήντα πέντε ευρώ και σαράντα λεπτά (12.065.765,40 €), διαιρούμενο σε σαράντα εκατομμύρια διακόσιες δέκα εννέα χιλιάδες διακόσιες δέκα οκτώ (40.219.218) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 €) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση . Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνονται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση, ή αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί

από τη Γενική Συνέλευση.

- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετόχων.
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και το δικαίωμα παροχής συγκεκριμένων πληροφοριών για τις υποθέσεις της Εταιρείας.
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα : νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματα της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

## **II. Περιορισμοί στη Μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρείας.**

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

## **III. Σημαντικές Άμεσες ή Έμμεσες Συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 – 11 του Ν. 3556/2007**

Οι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα.

| <b>ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ</b> | <b>Άμεσο</b> |
|----------------------|--------------|
| Ιωάννης Κλουκίνας    | 11.75 %      |
| Ιωάννης Λάππας       | 31.74 %      |
| Λουκάς Σπεντζάρης    | 14.97 %      |
| Mutsafe              | 13.67 %      |

#### **IV. Μετοχές Παρέχουσες Ειδικά Δικαιώματα Ελέγχου**

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

#### **V. Περιορισμοί στο Δικαίωμα Ψήφου**

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

#### **VI. Συμφωνίες Μετόχων της Εταιρείας**

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

#### **VII. Κανόνες Διορισμού και Αντικατάστασης Μελών Δ.Σ. και Τροποποίησης Καταστατικού.**

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920. Ειδικότερα, κατά το άρθρο 9 του καταστατικού, η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) συμβούλους, προερχόμενους από μετόχους ή μη, και κατά το άρθρο 10 του καταστατικού, η θητεία τους είναι πενταετής παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη αυτή να υπερβεί την εξαετία. Ως προς την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου το Καταστατικό της Εταιρείας, στο άρθρο 10, προβλέπει ότι εάν, λόγω θανάτου, παραιτήσεως ή νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου, οι εναπομείναντες σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του

αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση, και οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Ως προς την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 με την εξαίρεση του ποσοστού της απαρτίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που απαιτείται για τη λήψη απόφασης από αυτήν για την τροποποίηση του καταστατικού εταιρείας, κατά την τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης και κατόπιν της μη συγκέντρωσης (α) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 2/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στην πρώτη συνεδρίαση), σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, και (β) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στη δεύτερη συνεδρίαση), σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920. Στην τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας απαιτείται, κατά παρέκκλιση από το άρθρο 29. παρ. 4 Κ.Ν. 2190/1920 και σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 4 του καταστατικού της Εταιρείας, απαρτία του 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, αντί για την προβλεπόμενη στον Κ.Ν. 2190/1920 απαρτία του 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

- α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) και γ) του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 5 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

- β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β. Η ονομαστική αξία των μετοχών που διατίθενται κατά την παράγραφο αυτή, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει, συνολικά, το 1/10 του κεφαλαίου, που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία της απόφασης της γενικής συνέλευσης. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν ή εκδοθούν, εάν οι δικαιούχοι ασκήσουν το παραπάνω δικαίωμα, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους και κάθε άλλο συναφή όρο.
- γ) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, η Εταιρεία μπορεί, να αποκτήσει δικές της μετοχές μόνο όμως μετά από έγκριση της γενικής συνέλευσης, η οποία ορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων και, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που είναι δυνατό να αποκτηθούν, τη διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες και, σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης, κατά τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

**ΙΧ. Σημαντικές Συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν Δημόσιας Πρότασης.**

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

**Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το Προσωπικό της Εταιρείας**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή

απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ιωάννης Κλουκίνας

## **Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

### **Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής

παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

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

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



**BAKER TILLY HELLAS**

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λεωφ. Μεσογείων 396, 153 41 Αγ. Παρασκευή

ΑΜ ΣΟΕΛ: 148

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2013  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Ν. Παγώνης  
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 14211



**Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

|  |    |
|--|----|
| Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....   | 49 |
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....   | 52 |
| Κατάσταση Συνολικών Εσόδων .....   | 53 |
| Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....   | 54 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας.....  | 55 |
| Καταστάσεις Ταμειακών Ροών.....  | 56 |
| 1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες.....  | 57 |
| 1.1 Γενικές Πληροφορίες .....  | 57 |
| 1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....   | 57 |
| 1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές.....   | 58 |
| 1.4 Αναταξινόμηση κονδυλίων.....   | 63 |
| 2. Βασικές λογιστικές αρχές .....  | 63 |
| 2.1 Ενοποίηση.....   | 63 |
| 2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού .....  | 65 |
| 2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών .....   | 65 |
| 2.4 Λειτουργικοί τομείς.....   | 66 |
| 2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους .....   | 67 |
| 2.5.1 Έσοδα.....   | 67 |
| 2.5.2 Κόστος.....  | 69 |
| 2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος .....   | 70 |
| 2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι.....   | 70 |
| 2.8 Ενσώματα πάγια.....  | 71 |
| 2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα .....  | 72 |
| 2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....   | 73 |
| 2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού .....   | 74 |
| 2.12 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων .....  | 74 |
| 2.13 Αποθέματα .....   | 75 |
| 2.14 Απαιτήσεις από πελάτες .....  | 75 |
| 2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα .....  | 75 |
| 2.15.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης ..... | 75 |
| 2.15.2 Δάνεια και απαιτήσεις.....  | 76 |
| 2.15.3 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.....  | 76 |
| 2.15.4 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις.....  | 77 |
| 2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....  | 77 |
| 2.17 Μετοχικό κεφάλαιο .....   | 78 |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 2.18   | Δανεισμός.....  | 78 |
| 2.19   | Μισθώσεις.....  | 78 |
| 2.19.1 | Ως Μισθωτής.....  | 78 |
| 2.19.2 | Ως εκμισθωτής.....  | 79 |
| 2.20   | Παροχές στο προσωπικό.....                                      | 79 |
| 2.20.1 | Βραχυπρόθεσμες παροχές.....                                     | 79 |
| 2.20.2 | Παροχές τερματισμού της απασχόλησης.....                        | 80 |
| 2.21   | Κυβερνητικές επιχορηγήσεις.....                                 | 80 |
| 2.22   | Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....                         | 81 |
| 2.23   | Προβλέψεις.....   | 81 |
| 2.24   | Κατασκευαστικά συμβόλαια.....                                   | 81 |
| 2.25   | Διανομή μερισμάτων.....   | 82 |
| 3.     | Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....                     | 82 |
|        | Κίνδυνος αγοράς.....  | 83 |
|        | Πιστωτικός κίνδυνος.....  | 85 |
|        | Κίνδυνος ρευστότητας.....                                       | 85 |
| 3.1    | Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου.....                              | 85 |
| 3.2    | Προσδιορισμός των εύλογων αξιών.....                            | 86 |
| 3.3    | Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης..... | 86 |
| 3.4    | Φόρος εισοδήματος.....  | 86 |
| 3.5    | Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....                       | 87 |
| 4.     | Πληροφόρηση κατά τομέα.....                                     | 88 |
| 4.1    | Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα.....           | 88 |
| 4.2    | Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα.....     | 89 |
| 4.3    | Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων.....                   | 90 |
| 5.     | Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις.....     | 91 |
| 5.1    | Ενσώματες Ακινητοποιήσεις.....                                  | 91 |
| 5.2    | Αύλα περιουσιακά στοιχεία.....                                  | 93 |
| 5.3    | Υπεραξία.....   | 94 |
| 5.4    | Επενδύσεις σε ακίνητα.....                                      | 94 |
| 5.5    | Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....                      | 95 |
| 5.6    | Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.....                    | 95 |
| 5.7    | Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....                                 | 96 |
| 5.8    | Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....                           | 96 |
| 5.9    | Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση.....             | 96 |
| 5.10   | Αποθέματα.....  | 97 |
| 5.11   | Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....                              | 97 |
| 5.12   | Προκαταβολές.....   | 98 |
| 5.13   | Μεταβατικοί λογαριασμοί.....                                    | 98 |
| 5.14   | Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....                                 | 98 |

|       |  |     |
|-------|--|-----|
| 5.15  | Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....  | 98  |
| 5.16  | Ίδια Κεφάλαια.....   | 99  |
| 5.17  | Ανάλυση Αποθεματικών.....  | 99  |
| 5.18  | Δανειακές Υποχρεώσεις.....   | 99  |
| 5.19  | Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....                     | 103 |
| 5.20  | Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....   | 104 |
| 5.21  | Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....  | 104 |
| 5.22  | Μεταβατικοί λογαριασμοί.....   | 104 |
| 5.23  | Κύκλος Εργασιών.....   | 104 |
| 5.24  | Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία.....  | 105 |
| 5.25  | Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης.....   | 105 |
| 5.26  | Απομείωση ενσώματων & άυλων στοιχείων.....   | 106 |
| 5.27  | Χρηματοοικονομικό Κόστος.....  | 106 |
| 5.28  | Φόρος εισοδήματος.....   | 107 |
| 5.29  | Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.....                                   | 108 |
| 6.    | Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων..... | 109 |
| 6.1.  | Ενδεχόμενες Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....  | 109 |
| 6.1.1 | Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....                                  | 109 |
| 6.1.2 | Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....   | 111 |
| 6.1.3 | Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις.....                                   | 111 |
| 6.1.4 | Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....  | 111 |
| 6.1.5 | Δεσμεύσεις.....  | 112 |
| 7.    | Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές.....                                   | 112 |
| 8.    | Ενδοεταιρικές συναλλαγές.....  | 113 |
| 9.    | Κέρδη ανά μετοχή.....  | 115 |
| 10.   | Μέρισμα ανά μετοχή.....  | 115 |
| 11.   | Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....                                    | 115 |
| 12.   | Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών.....   | 116 |
| 13.   | Άλλες σημαντικές πληροφορίες.....  | 117 |
| E.    | Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1.1.2012 – 31.12.2012.....                      | 118 |
| ΣΤ.   | ΠΑΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ αρθ.10 Ν.3401/2005.....   | 119 |
| Z.    | ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ.....                    | 120 |

## Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε €

|  | Σημείωση | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                    | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ        |                   |
|--|----------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|  |          | 31/12/2012         | 31/12/2011         | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>  |          |                    |                    |                   |                   |
| <b>Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό</b>                    |          |                    |                    |                   |                   |
| Ενώματες Ακίνητοποιήσεις                                       | 5.1      | 34.133.313         | 35.483.896         | 25.873.663        | 14.094.448        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                                      | 5.2      | 197.382            | 228.706            | 196.959           | 227.805           |
| Υπεράξια επιχείρησης   | 5.3      | 8.297.774          | 8.297.774          | 8.297.774         | 2.710.160         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα  | 5.4      | 24.900.000         | 28.800.000         | 24.900.000        | 28.800.000        |
| Επενδύσεις Σε θυγατρικές Επιχειρήσεις                          | 5.5      | 0                  | 0                  | 7.633.548         | 16.445.435        |
| Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις                        | 5.6      | 0                  | 9.420              | 0                 | 0                 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία                                     | 5.7      | 5.444.512          | 0                  | 5.444.512         | 0                 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                               | 5.8      | 629.007            | 633.163            | 488.721           | 654.816           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                           | 5.9      | 701.569            | 1.025.535          | 0                 | 0                 |
|  |          | <b>74.303.557</b>  | <b>74.478.492</b>  | <b>72.835.176</b> | <b>62.932.665</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                                  |          |                    |                    |                   |                   |
| Αποθέματα  | 5.10     | 11.294.650         | 10.631.896         | 8.770.177         | 8.249.970         |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                                  | 5.11     | 8.263.484          | 10.386.843         | 5.852.850         | 7.228.063         |
| Προκαταβολές   | 5.12     | 185.441            | 206.423            | 126.840           | 115.092           |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί  | 5.13     | 517.998            | 528.560            | 226.255           | 129.973           |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία                                     | 5.14     | 378.024            | 378.024            | 378.024           | 378.024           |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                               | 5.15     | 6.213.785          | 14.128.552         | 1.443.285         | 9.830.346         |
|  |          | <b>26.853.383</b>  | <b>36.260.298</b>  | <b>16.797.431</b> | <b>25.931.468</b> |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                                      |          | <b>101.156.940</b> | <b>110.738.790</b> | <b>89.632.607</b> | <b>88.864.134</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>   |          |                    |                    |                   |                   |
| <b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>                |          |                    |                    |                   |                   |
| Μετοχικό κεφάλαιο  | 5.16     | 12.065.765         | 12.065.765         | 12.065.765        | 12.065.765        |
| Υπέρ Το Άρτιο  | 5.16     | 16.126.817         | 16.126.817         | 16.126.817        | 16.126.817        |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας                                      | 5.17     | -32.877            | -32.877            | -32.877           | -32.877           |
| Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.                  |          | -697.036           | -593.742           | 0                 | 0                 |
| Λοιπά αποθεματικά  | 5.17     | 3.710.591          | 3.697.885          | 3.543.537         | 3.543.537         |
| Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον                                       |          | 32.709.174         | 36.126.823         | 27.359.992        | 30.333.888        |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής</b> |          | <b>63.882.435</b>  | <b>67.390.671</b>  | <b>59.063.234</b> | <b>62.037.130</b> |
| <b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>                                   |          | <b>286.675</b>     | <b>304.012</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                                  |          | <b>64.169.110</b>  | <b>67.694.683</b>  | <b>59.063.234</b> | <b>62.037.130</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>   |          |                    |                    |                   |                   |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                              |          |                    |                    |                   |                   |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις                           | 5.18     | 16.216.915         | 18.664.780         | 16.215.458        | 10.950.516        |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                          | 5.9      | 2.321.105          | 3.123.925          | 1.443.237         | 1.317.713         |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία    | 5.19     | 521.235            | 666.992            | 382.587           | 525.584           |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις                              | 5.20     | 443.829            | 444.590            | 251.678           | 251.678           |
| <b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>                       |          | <b>19.503.084</b>  | <b>22.900.287</b>  | <b>18.292.960</b> | <b>13.045.490</b> |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                              |          |                    |                    |                   |                   |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις                             | 5.21     | 5.949.105          | 7.660.911          | 6.120.605         | 7.132.075         |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις                           | 5.18     | 6.905.687          | 6.854.272          | 3.021.594         | 3.003.990         |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση        | 5.18     | 2.861.378          | 3.691.218          | 2.802.624         | 3.237.585         |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού                              | 5.22     | 1.768.576          | 1.937.419          | 331.590           | 407.864           |
|  |          | <b>17.484.746</b>  | <b>20.143.821</b>  | <b>12.276.413</b> | <b>13.781.514</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                      |          | <b>36.987.830</b>  | <b>43.044.108</b>  | <b>30.569.373</b> | <b>26.827.004</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>                  |          | <b>101.156.940</b> | <b>110.738.790</b> | <b>89.632.607</b> | <b>88.864.134</b> |

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε €

| Σημείωση   | Ο ΟΜΙΛΟΣ              |                       | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ            |                       |                   |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|  | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |                   |
| Πωλήσεις   | 5.23                  | 40.097.394            | 44.434.303            | 30.860.028            | 32.559.745        |
| Κόστος Πωληθέντων  | 5.24                  | -17.453.204           | -19.343.157           | -15.016.349           | -14.475.737       |
| <b>Μικτό Κέρδος</b>  |                       | <b>22.644.190</b>     | <b>25.091.146</b>     | <b>15.843.679</b>     | <b>18.084.009</b> |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης  | 5.25                  | 1.024.469             | 959.988               | 813.940               | 840.367           |
| Έξοδα διάθεσης   | 5.24                  | -17.337.546           | -18.630.432           | -12.154.108           | -13.341.617       |
| Έξοδα διοίκησης  | 5.24                  | -4.022.724            | -5.842.026            | -3.412.572            | -3.688.287        |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης  | 5.25                  | -1.042.387            | -6.561.426            | -766.398              | -3.070.958        |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>                                  |                       | <b>1.266.001</b>      | <b>-4.982.749</b>     | <b>324.542</b>        | <b>-1.176.487</b> |
| Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων                 | 5.26                  | -3.900.000            | 0                     | -3.900.000            | 0                 |
| Απομείωση συνδεδεμένων εταιρειών                                   |                       | 0                     | 0                     | 0                     | -2.500.000        |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος   | 5.27                  | -1.069.036            | -1.451.996            | -534.961              | -812.466          |
| Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις                            |                       | 4.415                 | 106.392               | 0                     | 0                 |
| Κέρδος από απόκτηση επιχείρησης                                    |                       | 0                     | 0                     | 0                     | 0                 |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>   |                       | <b>-3.698.619</b>     | <b>-6.328.353</b>     | <b>-4.110.419</b>     | <b>-4.488.953</b> |
| Φόρος εισοδήματος  | 5.28                  | 276.340               | -217.443              | 536.556               | -268.181          |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους</b>                                       |                       | <b>-3.422.279</b>     | <b>-6.545.796</b>     | <b>-3.573.863</b>     | <b>-4.757.133</b> |
| <b>Κατανέμονται σε :</b>   |                       |                       |                       |                       |                   |
| Ιδιοκτήτες μητρικής  |                       | -3.404.942            | -6.607.640            | -3.573.863            | -4.757.133        |
| Δικαιώματα μειοψηφίας  |                       | -17.337               | 61.844                | 0                     | 0                 |
|  |                       | <b>-3.422.279</b>     | <b>-6.545.796</b>     | <b>-3.573.863</b>     | <b>-4.757.133</b> |
| <b>Καθαρό κέρδος περιόδου</b>                                      |                       | <b>-3.422.279</b>     | <b>-6.545.796</b>     | <b>-3.573.863</b>     | <b>-4.757.133</b> |
| <b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>                                   |                       |                       |                       |                       |                   |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου                                  |                       | 0                     | 0                     | 0                     | 0                 |
| Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εταιρειών εξωτερικού        |                       | -103.294              | 2.026                 | 0                     | 0                 |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους</b>        |                       | <b>-103.294</b>       | <b>2.026</b>          | <b>0</b>              | <b>0</b>          |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για τη περίοδο μετά από φόρους</b> |                       | <b>-3.525.573</b>     | <b>-6.543.771</b>     | <b>-3.573.863</b>     | <b>-4.757.133</b> |
| <b>Κατανέμονται σε :</b>   |                       |                       |                       |                       |                   |
| Ιδιοκτήτες μητρικής  |                       | -3.508.236            | -6.605.614            | -3.573.863            | -4.757.133        |
| Δικαιώματα μειοψηφίας  |                       | -17.337               | 61.844                | 0                     | 0                 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή)                             | 9                     | -0,0847               | -0,1643               | -0,0889               | -0,1183           |

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε €

**Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ**  
 Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2011  
 Μερίσματα  
 Εξοφικά ποσοστά μεσοφρείας θυγατρικής εταιρείας  
 Συνολογισμικές διαφορές από ενοποίηση θυγατρικών εξωτερικού  
 Μεταφορά από υπόλοιπων εις νέον  
 Καθάρη Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2011  
**Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου**  
**Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2011**

| ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | Υπέρ Το Άργιο     | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής |                         |                  | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο            | Δικαιώματα Μεσοφρείας | Σύνολο            |
|-------------------|-------------------|---|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                   |                   | Αποθεματικά εύλογης αξίας               | Συνολογισμικές διαφορές | Λοιπά αποθέματα  |                       |                   |                       |                   |
| 12.065.765        | 16.126.817        | -32.877                                 | -595.767                | 3.572.300        | 42.662.683            | 73.798.921        | 873.985               | 74.672.906        |
|                   |                   |   | 2.026                   | 125.584          | 197.364               | 197.364           | -89.149               | -89.149           |
|                   |                   |   |                         |                  |                       | 2.026             | -542.668              | -345.304          |
|                   |                   |   |                         |                  |                       |                   |                       | 2.026             |
|                   |                   |   |                         |                  |                       |                   | 61.844                | -6.545.796        |
| 0                 | 0                 | 0                                       | 2.026                   | 125.584          | -6.607.640            | -6.607.640        | -569.973              | -6.978.223        |
| <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b> | <b>-32.877</b>                          | <b>-593.742</b>         | <b>3.697.885</b> | <b>36.126.823</b>     | <b>67.390.671</b> | <b>304.012</b>        | <b>67.694.683</b> |

**Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ**  
 Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2012  
 Συνολογισμικές διαφορές από ενοποίηση θυγατρικών εξωτερικού  
 Μεταφορά από υπόλοιπων εις νέον  
 Καθάρη Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2012  
**Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου**  
**Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2012**

| ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | Υπέρ Το Άργιο     | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής |                         |                  | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο            | Δικαιώματα Μεσοφρείας | Σύνολο            |
|-------------------|-------------------|---|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                   |                   | Αποθεματικά εύλογης αξίας               | Συνολογισμικές διαφορές | Λοιπά αποθέματα  |                       |                   |                       |                   |
| 12.065.765        | 16.126.817        | -32.877                                 | -593.742                | 3.697.885        | 36.126.823            | 67.390.671        | 304.012               | 67.694.683        |
|                   |                   |   | -103.294                | 12.706           | -12.706               | -103.294          |                       | -103.294          |
|                   |                   |   |                         |                  |                       |                   | -17.337               | -3.422.279        |
|                   |                   |   |                         |                  |                       |                   | -17.337               | -3.525.573        |
| 0                 | 0                 | 0                                       | -103.294                | 12.706           | -3.404.942            | -3.404.942        | -17.337               | -3.422.279        |
| <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b> | <b>-32.877</b>                          | <b>-697.036</b>         | <b>3.710.591</b> | <b>32.709.174</b>     | <b>63.882.435</b> | <b>286.675</b>        | <b>64.169.110</b> |

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

|  | Μετοχικό κεφάλαιο | Υπέρ Το Άρτιο     | Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής |                  |                       | Σύνολο            |
|--|-------------------|-------------------|---|------------------|-----------------------|-------------------|
|  |                   |                   | Αποθεματικά εύλογης αξίας               | Λοιπά αποθέματα  | Αποτελέσματα εις νέον |                   |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ</b><br>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2011<br>Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον<br>Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2011<br><b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιό Περιόδου</b>   | 12.065.765        | 16.126.817        | -32.877                                 | 3.449.093        | 35.185.465            | 66.794.263        |
|  | 0                 | 0                 | 0                                       | 94.444           | -94.444               | 0                 |
|  |                   |                   |   |                  | -4.757.133            | -4.757.133        |
|  |                   |                   |   |                  | -4.851.577            | -4.757.133        |
| <b>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2011</b>  | <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b> | <b>-32.877</b>                          | <b>3.543.537</b> | <b>30.333.888</b>     | <b>62.037.130</b> |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ</b><br>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2012<br>Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση από απορόφηση θυγατρικών<br>Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2012<br><b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιό Περιόδου</b> | 12.065.765        | 16.126.817        | -32.877                                 | 3.543.537        | 30.333.888            | 62.037.130        |
|  | 0                 | 0                 | 0                                       | 0                | 599.967               | 599.967           |
|  |                   |                   |   |                  | -3.573.863            | -3.573.863        |
|  |                   |                   |   |                  | -2.973.896            | -2.973.896        |
| <b>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2012</b>  | <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b> | <b>-32.877</b>                          | <b>3.543.537</b> | <b>27.359.992</b>     | <b>59.063.234</b> |

## Καταστάσεις Ταμειακών Ροών

| Ποσά σε €   | Σημείωση    | Ο ΟΜΙΛΟΣ              |                       | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ            |                       |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |             | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>               | <b>5.29</b> | <b>2.826.776</b>      | <b>5.101.690</b>      | <b>1.459.628</b>      | <b>6.155.283</b>      |
| μείον: Καταβληθέντες τόκοι  |             | (1.394.663)           | (1.388.493)           | (718.486)             | (666.485)             |
| μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος                                  |             | (370.710)             | (1.104.187)           | (224.937)             | (608.083)             |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>       |             | <b>1.061.403</b>      | <b>2.609.010</b>      | <b>516.205</b>        | <b>4.880.715</b>      |
| <b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                |             |                       |                       |                       |                       |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων             |             | (546.974)             | (114.050)             | (104.553)             | (44.429)              |
| Πωλήσεις ενσώματων παγίων   |             | 26.765                | 18.473                | 772                   | 8.173                 |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων   |             | (5.282.471)           | (370.304)             | (6.096.660)           | 0                     |
| Ταμιακά διαθέσιμα απορροφούμενων εταιρειών                          |             | 0                     | 0                     | 29.696                | 0                     |
| Τόκοι εισπραχθέντες   |             | 146.202               | 168.643               | 62.965                | 36.694                |
| Μερίσματα εισπραχθέντα  |             | 0                     | 6.644                 | 0                     | 6.644                 |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>        |             | <b>(5.656.479)</b>    | <b>(290.594)</b>      | <b>(6.107.778)</b>    | <b>7.082</b>          |
| <b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>             |             |                       |                       |                       |                       |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια                       |             | 0                     | 2.300.000             | 0                     | 2.000.000             |
| Αποπληρωμή δανεισμού  |             | (2.016.586)           | (3.425.276)           | (1.540.000)           | (3.006.451)           |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)     |             | (1.243.506)           | (1.194.716)           | (1.243.506)           | (1.194.716)           |
| Μερίσματα πληρωθέντα  |             | (11.981)              | (174.438)             | (11.981)              | 0                     |
| <b>Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>     |             | <b>(3.272.073)</b>    | <b>(2.494.430)</b>    | <b>(2.795.487)</b>    | <b>(2.201.168)</b>    |
| <b>Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b> |             | <b>(7.867.148)</b>    | <b>(176.014)</b>      | <b>(8.387.060)</b>    | <b>2.686.630</b>      |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης               |             | 14.128.552            | 14.309.999            | 9.830.346             | 7.143.716             |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών                                   |             | (47.618)              | (5.433)               | 0                     | 0                     |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>        |             | <b>6.213.785</b>      | <b>14.128.552</b>     | <b>1.443.285</b>      | <b>9.830.346</b>      |

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## **1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες**

### **1.1 Γενικές Πληροφορίες**

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο Κ.Λ.Μ. Α.Ε. (η Εταιρεία), και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη και με την αγορά, εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία ειδών ένδυσης-υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών, επίπλων, καλλυντικών και ειδών οικιακής χρήσεως.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα. Η έδρα της βρίσκεται από το 1993 στην οδό Παστέρ 3, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-6451591-6.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.klmate.gr](http://www.klmate.gr)

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2012 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας την 22/3/2013 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί από τη διοίκηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) συμπεριλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και τις ερμηνείες των ΔΠΧΠ που είχαν εκδοθεί από τη Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

### **1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές**

#### **Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και δεν έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση**

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2012. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος και η Εταιρία μελετούν την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις:

#### **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012).**

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).**

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

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).**

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση.

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

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ καθώς εισάγεται ένας ξεκάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των ΔΠΧΑ. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες.

**ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).**

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

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

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του

δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

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

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν τις ακολουθίες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια συμψηφισμού κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα». Οι τροποποιήσεις σχετικά με την παρουσίαση διευκρινίζουν: α) την έννοια «επί του παρόντος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού» και β) ότι ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε ακκαθάριστη βάση μπορούν να θεωρηθούν ισοδύναμα με ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε καθαρή βάση.

**Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).**

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Η πρόωρη εφαρμογή τους επιτρέπεται μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα.

• **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».**

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο ΜΕΔ 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

- **ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες».**

Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο, στις από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και τις κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης για τις κοινοπραξίες δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες θα εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε Άλλες Οικονομικές Οντότητες».**

Το ΔΠΧΑ 12 απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).

- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις».**

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο

σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση την εφαρμογή των νέων Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2012:

#### **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011).**

Η τροποποίηση αυτή παρέχει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί και έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου, αλλά η οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

#### **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012).**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρούνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η εφαρμογή των παραπάνω καινούργιων και τροποποιημένων Προτύπων και Διερμηνειών δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις ή την απόδοση του Ομίλου ή της Εταιρείας.

#### 1.4 Αναταξινόμηση κονδυλίων

Η εταιρεία στην τρέχουσα χρήση προέβη σε αναταξινόμηση κονδυλίων της κατάστασης συνολικών εσόδων της προηγούμενης περιόδου 31.12.2011 για λόγους συγκρισιμότητας και καλύτερης πληροφόρησης. Από την αναταξινόμηση δεν επηρεάστηκαν τα κέρδη προ και μετά φόρων καθώς και το μικτό αποτέλεσμα του ομίλου και της εταιρείας. Αναλυτικά η αναταξινόμηση αφορά τα εξής κονδύλια:

| <i>Ποσά σε €</i> | <b>Όμιλος Προ<br/>Αναταξινόμησης<br/>01.01 - 31.12.2011</b> | <b>Αναταξινόμηση</b> | <b>Όμιλος Μετα<br/>Αναταξινόμησης<br/>01.01 - 31.12.2011</b> |
|------------------|---|----------------------|--|
| Έξοδα διάθεσης   | -17.703.432   | -927.000             | -18.630.432  |
| Έξοδα διοίκησης  | -6.769.026  | 927.000              | -5.842.026   |

## 2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

### 2.1 Ενοποίηση

**Θυγατρικές:** Οι θυγατρικές του Ομίλου είναι νομικά πρόσωπα για τα οποία ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να διαμορφώνει τις πολιτικές λειτουργικής και οικονομικής φύσεως συνήθως σε συνδυασμό με συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου πέραν του 50%. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμούνται για να τεκμηριωθεί ότι ο Όμιλος ελέγχει ένα νομικό πρόσωπο.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο. Εξαιρούνται της ενοποίησης από την ημερομηνία που ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η λογιστική μέθοδος της απόκτησης χρησιμοποιείται για την λογιστικοποίηση της απόκτησης θυγατρικών από τον Όμιλο. Το κόστος εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που εκχωρούνται, των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί ή υφίστανται και των χρηματοοικονομικών προϊόντων που έχουν εκδοθεί κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί σε ένα επιχειρησιακό συνδυασμό αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της

εξαγοράς. Κατά περίπτωση ο Όμιλος αναγνωρίζει την αξία του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία του ή ως ποσοστό των μειοψηφούντων μετόχων επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν. Η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης, του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας πλέον της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς προηγούμενου ποσοστού συμμετοχής και του μεριδίου του Ομίλου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν καταγράφεται σαν υπεραξία. Εάν αυτό είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται απ ευθείας στα αποτελέσματα.

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του ομίλου και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που σχετίζονται με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών έχουν τροποποιηθεί όπου ήταν αναγκαίο για να συμφωνούν με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

**Συγγενείς:** Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή και δεν αποτελούν ούτε θυγατρικές ούτε δικαιώματα σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι η εξουσία να συμμετάσχει στις αποφάσεις που αφορούν τις αποφάσεις για τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές της εκδότριας, αλλά όχι ο έλεγχος σε αυτές τις πολιτικές. Σημαντική επιρροή συνήθως υπάρχει όταν ο όμιλος κατέχει ποσοστό μεταξύ 20% με 50% των δικαιωμάτων ψήφου μέσω κυριότητας μετοχών ή μέσω άλλου είδους συμφωνίας. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος ενώ για σκοπούς ενοποίησης χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η υπεραξία περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία (κόστος) της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση σαν μέρος της επένδυσης. Όταν μια οικονομική οντότητα του ομίλου συναλλάσσεται με μια συγγενή επιχείρηση του ομίλου, τα τυχόν διεταιρικά κέρδη και οι ζημιές απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στη σχετική συγγενή επιχείρηση. Όλες οι μετέπειτα μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής στην καθαρή θέση της συγγενούς επιχείρησης αναγνωρίζονται στη λογιστική αξία της επένδυσης του ομίλου. Μεταβολές οι οποίες προκύπτουν από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μεταβολές οι οποίες έχουν απευθείας αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια των συγγενών επιχειρήσεων αναγνωρίζονται στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια του ομίλου. Οποιοσδήποτε μεταβολές που



αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και δεν σχετίζονται με αποτέλεσμα, όπως για παράδειγμα η διανομή μερισμάτων ή άλλες συναλλαγές με τους μετόχους της συγγενούς επιχείρησης, καταχωρούνται έναντι της λογιστικής αξίας της συμμετοχής. Καμιά επίδραση στο καθαρό αποτέλεσμα ή στα ίδια κεφάλαια δεν αναγνωρίζεται στο πλαίσιο αυτών των συναλλαγών. Όταν το μερίδιο ζημιών του ομίλου σε μια συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη λογιστική αξία της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων και οποιοδήποτε άλλων μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων, ο όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός κι αν ο όμιλος έχει επιβαρυνθεί με δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μεταβάλλονται όπου κρίνεται απαραίτητο προκειμένου να είναι συνεπείς με τις πολιτικές που υιοθετούνται από τον όμιλο. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται, σύμφωνα με το ΔΛΠ 28, στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

## **2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού**

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας – άρα δεν εφαρμόζεται το ΔΛΠ 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες»), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου ως εξής:

- Α) Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του Ισολογισμού.
- Β) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου, εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών και
- Γ) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

## **2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών**

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός από τη μητρική εταιρεία οι κάτωθι εταιρείες:

## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

| ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ   |                      |                           |                                       |                       |
|---|----------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Επωνυμία  | Χώρα<br>Εγκατάστασης | Ισοδύναμο %<br>Συμμετοχής | Σχέση που υπαγόρευσε την<br>ενοποίηση | Μέθοδος<br>Ενοποίησης |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ                                    | ΕΛΛΑΔΑ               | <b>Μητρική</b>            | -                                     | -                     |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.   | ΕΛΛΑΔΑ               | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 93,14%                    | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε  | ΕΛΛΑΔΑ               | 93,14%                    | Έμμεση (ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ με 100%)           | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚΛΜ SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Ολική Ενοποίηση       |
| Κ/Ε ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 75,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Ολική Ενοποίηση       |
| Κ/Ε ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 75,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Ολική Ενοποίηση       |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)   | ΕΛΛΑΔΑ               | 100,00%                   | Έμμεση                                | Ολική Ενοποίηση       |
| SYSMEROM COM SRL  | ΡΟΥΜΑΝΙΑ             | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚΛΜ ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ ΕΟΟΔ  | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ            | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚΛΜΣ COM DOOEL  | ΣΚΟΠΙΑ               | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚLSAL LTD   | ΑΛΒΑΝΙΑ              | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚLSER COMMERCE LTD  | ΣΕΡΒΙΑ               | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚLSLV D.O.O   | ΣΛΟΒΕΝΙΑ             | 100,00%                   | Άμεση 40,47%, Έμμεση 59,52%           | Ολική Ενοποίηση       |
| ΚLMOL   | ΜΟΛΔΑΒΙΑ             | 100,00%                   | Άμεση                                 | Ολική Ενοποίηση       |
| Κ/Ε Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε. ΕΡΓΟ<br>CARREFOUR ΞΑΝΘΗΣ | ΕΛΛΑΔΑ               | 50,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Καθαρή Θέση           |
| Κ/Ε ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ ΑΤΕ  | ΕΛΛΑΔΑ               | 50,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Καθαρή Θέση           |
| Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Καθαρή Θέση           |
| Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 70,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Καθαρή Θέση           |
| ΑΤΤΙΚΑΤ   | ΕΛΛΑΔΑ               | 10,00%                    | Έμμεση (ΚΛΜ ΑΤΕ με 100%)              | Καθαρή Θέση           |

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα χρήση δεν ενσωματώθηκαν οι Κοινοπραξίες (α) «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ ΕΡΓΟ CARREFOUR ΚΑΛΑΜΑΤΑ» , (β) «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ ΕΡΓΟ CARREFOUR ΚΥΠΑΡΙΣΣΙΑ» και (γ) «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΤΕ-Π.ΚΟΝΤΟΠΑΝΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ ΕΡΓΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΚΥΠΑΡΙΣΣΙΑ» λόγω ολοκλήρωσης του έργου και λύσης των κοινοπραξιών αυτών κατά την 21/12/2011 για τις δύο πρώτες και 28/12/2011 για την τελευταία, καθώς και η θυγατρική εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της οποίας η εκκαθάριση ολοκληρώθηκε κατά την 30/09/2011.

Εγκρίθηκε η ολοκλήρωση της διασυννοιακής συγχώνευσης με απορρόφηση α) της Κυπριακής Ιδιωτικής Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης Δια Μετοχών με την επωνυμία «COMPTON HOUSE PROPERTIES LIMITED» και β) της Κυπριακής Ιδιωτικής Μετοχικής Εταιρείας Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «NEZOLANO LIMITED» από την Εταιρεία με την Κ2-8682/21/12/12 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων . Από την απορρόφηση των δύο εταιρειών δεν επηρεάστηκαν τα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια και αποτελέσματα του ομίλου.

Για τις εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης δεν πραγματοποιείται η μέθοδος της ολικής ενοποίησης, γιατί η εταιρεία δεν ασκεί έλεγχο βάσει συμφωνίας με τους λοιπούς μετόχους.

## 2.4 Λειτουργικοί τομείς

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

## **2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους**

### **2.5.1 Έσοδα**

Τα έσοδα αποτελούνται από πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων, έσοδα από εκτέλεση έργων και έσοδα από παροχή υπηρεσιών, τόκους και μερίσματα. Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και περιλαμβάνουν την πραγματική αξία πωλήσεως καθαρής από ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων κατά κατηγορία, γίνεται ως εξής:

#### **(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων /προϊόντων**

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος /η εταιρεία παραδίδει τα εμπορεύματα στους πελάτες, τα εμπορεύματα γίνονται αποδεκτά από αυτούς, το αντίτιμο της πώλησης είναι συμφωνημένο και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη μόνο με μετρητά, το δε κόστος μπορεί να αποτιμηθεί βάσιμα.

#### **(β) Έσοδα από την εκτέλεση έργων**

Τα έσοδα από την εκτέλεση έργων αφορούν στην αμοιβή της εταιρείας για την ανέγερση περιουσιακών στοιχείων και συγκεκριμένα κτιριακών εγκαταστάσεων για λογαριασμό των πελατών της, με τους οποίους υπογράφει σχετική σύμβαση εκτέλεσης έργου. Οι συμβάσεις αυτές είναι κυρίως συμβάσεις «σταθερού ποσού» και διακρίνονται ανάλογα με την διάρκειά τους σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

#### **(βι) Μακροπρόθεσμες συμβάσεις έργων.**

Η εταιρία για την αναγνώριση των εσόδων από την εκτέλεση έργων των οποίων η κατασκευή θα διεξαχθεί σε δύο ή περισσότερες λογιστικές περιόδους, ακολουθεί την μέθοδο της «ποσοστιαίας

ολοκλήρωσης», όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 11. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, όταν η έκβαση μιας συμβάσεως κατασκευής έργου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα τα έσοδα και τα έξοδα που συνδέονται με την σύμβαση αναγνωρίζονται σύμφωνα με το στάδιο (ποσοστό) ολοκλήρωσης της συμβάσεως κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τις συμβάσεις έργων όπου το συνολικό αποτέλεσμα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με σχετική ακρίβεια, δεν αναγνωρίζεται κέρδος και τα έσοδα που αναγνωρίζονται ισοδυναμούν με το κόστος πωλήσεων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που σε κάποια σύμβαση έργου αναμένεται συνολική ζημιά, γίνεται πρόβλεψη για το σύνολο της ζημιάς αμέσως στα αποτελέσματα της χρήσης που αυτή αποκαλύπτεται.

Το στάδιο (ποσοστό) ολοκλήρωσης κάθε συμβάσεως έργου υπολογίζεται από την σχέση του κόστους που πραγματοποιήθηκε την ημερομηνία του ισολογισμού, προς το συνολικό αναμενόμενο (προϋπολογιζόμενο) κόστος της συμβάσεως ως την ολοκλήρωση του έργου και την παράδοσή του στον πελάτη. Στην έννοια του κόστους των συμβάσεων έργων, όπως αναφέρεται ανωτέρω, δεν περιλαμβάνονται κόστη που αφορούν σε μελλοντικές εργασίες, ούτε προκαταβολές σε υπεργολάβους. Τροποποιήσεις στις αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων και του κόστους των συμβάσεων έργων αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, επηρεάζουν δηλαδή την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

**(βii) Βραχυπρόθεσμες συμβάσεις έργων.**

Στην περίπτωση εκτέλεσης συμβάσεων έργων των οποίων η έναρξη και η ολοκλήρωση πραγματοποιείται στην ίδια λογιστική περίοδο τότε το έσοδο και το κόστος των συμβάσεων αυτών αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα της περιόδου.

**(γ) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί βάσιμα, πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση, το στάδιο ολοκλήρωσεως της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα και οι δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την συναλλαγή και αυτές που απαιτούνται για την ολοκλήρωσή της μπορεί να αποτιμηθούν βάσιμα.

**(δ) Έσοδα από τόκους**

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

**(ε) Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

**(στ) Έσοδα από ενοίκια**

Ενοίκια εισπρακτέα αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό ενοικίων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.

## **2.5.2 Κόστος**

### **α) Κόστος πωλήσεων**

Το κόστος των πωληθέντων εμπορευμάτων αναγνωρίζεται ταυτόχρονα με την παράδοση των εμπορευμάτων (έκδοση αντίστοιχου φορολογικού στοιχείου) στους πελάτες.

### **β) Κόστος εκτέλεσης συμβάσεων έργων**

Το κόστος των συμβάσεων έργων περιλαμβάνει α) όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με κάθε σύμβαση (άμεσο κόστος έργου), β) τις δαπάνες που αφορούν γενικώς τις συμβάσεις και επιρρίπτονται σε αυτές επιμεριστικά (έμμεσο κόστος έργου) και γ) όσες δαπάνες επιβαρύνουν ειδικά κάποια σύμβαση.

Το άμεσο κόστος των συμβάσεων έργων περιλαμβάνει τα άμεσα εργατικά, τις αμοιβές των υπεργολάβων, το κόστος των υλικών που αναλώθηκαν, τις αποσβέσεις των μηχανημάτων και του εξοπλισμού που χρησιμοποιήθηκαν στην κατασκευή, τις δαπάνες μετακίνησης μηχανημάτων και υλικών, τις δαπάνες μίσθωσης μηχανημάτων και υλικών καθώς και το υπολογιστικό κόστος εργασιών αποκατάστασης και εγγυήσεων.

Το έμμεσο κόστος των συμβάσεων εκτέλεσης έργων περιλαμβάνει τα ασφάλιστρα, τις δαπάνες σχεδιασμού και τεχνικής βοήθειας καθώς και τα γενικά έξοδα κατασκευών και κατανέμεται κατά τρόπο συστηματικό και ορθολογικό στις συμβάσεις.

Δαπάνες που αφορούν ειδικά μια σύμβαση περιλαμβάνουν οποιοδήποτε έξοδο διοίκησης ή διάθεσης αναφέρεται στην σύμβαση.

Το κόστος μιας σύμβασης κατασκευής έργου αφορά την περίοδο από την σύναψη της σύμβασης μέχρι την πλήρη ολοκλήρωσή της (παράδοση του έργου στον πελάτη). Δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με μια σύμβαση και συντελέστηκαν πριν από την σύναψή της, περιλαμβάνονται στο κόστος της σύμβασης μόνον εφόσον η σύναψη της σύμβασης και η πραγματοποίηση των δαπανών αυτών συμπίπτουν στην ίδια χρήση.

## **2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος**

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την μετατροπή αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

## **2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, προσδιορίζονται και λαμβάνοντας υπόψη τις ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές που θα προκύψουν από τον έλεγχο των αρμόδιων αρχών.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

## **2.8 Ενσώματα πάγια**

Το κόστος ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνει την τιμή αγοράς καθώς και τα άμεσα επιρριπτόμενα κόστη τα οποία είναι απαραίτητα για να περιέλθει το πάγιο στοιχείο σε κατάσταση που να μπορεί να χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με τη χρήση για την οποία προορίζεται από την Διοίκηση.

Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

|   |    |     |
|---|----|-----|
| Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις      | 50 | έτη |
| Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός | 5  | έτη |
| Μεταφορικά μέσα                         | 5  | έτη |
| Μηχανογραφικός εξοπλισμός               | 3  | έτη |
| Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός           | 5  | έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Τέλος, όταν οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

## **2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση ενοικίων, για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Ο Όμιλος εκτιμά σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης όλα τα έξοδα που πραγματοποιεί για μια επένδυση σε ακίνητα κατά τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται. Αυτά τα έξοδα περιλαμβάνουν



έξοδα που αρχικά πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση του ακινήτου και έξοδα που πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα για την προσθήκη ή την αντικατάσταση μέρους του ακινήτου. Σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης, ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει τα έξοδα επισκευής στη λογιστική αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα, τα οποία είναι έξοδα που αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Το κόστος ενός ακινήτου για επένδυση είναι η ισοδύναμη, τοις μετρητοίς, τιμή. Στην περίπτωση που η πληρωμή για την απόκτηση ενός ακινήτου για επένδυση αναβάλλεται πέρα από τα συνήθη πιστωτικά όρια, τότε η διαφορά μεταξύ του συνόλου των πληρωμών και του ισοδύναμου, τοις μετρητοίς, ποσού θα αναγνωρίζεται και θα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ως τόκοι (έξοδα) καθ' όλη τη διάρκεια της πίστωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την εύλογη αξία. Σύμφωνα με την πολιτική αυτή η εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι η τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία εξαιρεί μια εκτιμημένη τιμή προσαυξημένη ή μειωμένη εξαιτίας ειδικών όρων ή περιστάσεων, όπως ασυνήθιστη χρηματοδότηση, πώληση με συμφωνία επαναμίσθωσης, ειδικές αντιπαροχές ή παραχωρήσεις που γίνονται από οποιονδήποτε σχετίζεται με την πώληση. Κάθε κέρδος (ή ζημιά) που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης, συνιστά αποτέλεσμα και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

Προσδιοριστικός παράγοντας της εύλογης αξίας είναι η τρέχουσα τιμή σε μια ενεργό αγορά για όμοια ακίνητα, στην ίδια τοποθεσία και στην ίδια κατάσταση.

## **2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

**Λογισμικό:** Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται στην παραγωγή ή στη διοίκηση. Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους με τη σταθερή μέθοδο (τρία με πέντε χρόνια).

**Εμπορικά σήματα και άδειες:** Τα αποκτηθέντα εμπορικά σήματα και οι άδειες αρχικά αναγνωρίζονται στο ιστορικό τους κόστος. Οι άδειες έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και

απεικονίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με σκοπό την κατανομή του κόστους των εμπορικών σημάτων και των αδειών κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (20 χρόνια).

**Άυλη Εμπορική Αξία Καταστημάτων Λιανικής:** Η Άυλη εμπορική αξία των Καταστημάτων Λιανικής της Εταιρείας αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται βάση της χρονικής διάρκειας μίσθωσης των Καταστημάτων η οποία κυμαίνεται από 8 έως 12 έτη.

### **2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού**

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

### **2.12 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων**

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες και συγγενείς εταιρίες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

### **2.13 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

### **2.14 Απαιτήσεις από πελάτες**

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

### **2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

#### **2.15.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης**

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτούνται ή δημιουργούνται με σκοπό την

πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

#### **2.15.2 Δάνεια και απαιτήσεις.**

- Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

#### **2.15.3 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.**

- Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.
- Εφ' όσον μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, η μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται στην εύλογη αξία τους ενώ σε περίπτωση μη αξιόπιστου προσδιορισμού της, η αποτίμηση γίνεται στο κόστος κτήσης.
- Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού, μεταφέρονται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, όπου και παραμένουν έως ότου το στοιχείο αυτό να διαγραφεί.
- Στην περίπτωση όπου παρατηρούμε μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, το ποσό δεν μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια, αλλά στα αποτελέσματα. Το ίδιο ισχύει και για τα κέρδη ή ζημίες που προέρχονται από μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.
- Οι αγορές και οι πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει την επένδυση. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

- Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών που εξειδικεύονται να απεικονίζουν τις πραγματικές συνθήκες του εκδότη.
- Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

#### **2.15.4 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις**

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές για τις οποίες η διοίκηση του Ομίλου έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις με ημερομηνία λήξης άνω των δώδεκα μηνών περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό, με εξαίρεση τα ομόλογα που λήγουν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό. Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

#### **2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς

χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

### **2.17 Μετοχικό κεφάλαιο**

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΚΛΜ. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

### **2.18 Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

### **2.19 Μισθώσεις**

#### **2.19.1 Ως Μισθωτής:**

Μισθώσεις όπου οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τρίτο, δηλαδή τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται περιλαμβανομένων και των προκαταβολών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα αφού αφαιρεθούν

τα χρηματοοικονομικά έξοδα απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης. Το κέρδος από την πώληση του στοιχείου καταχωρείται ως αναβαλλόμενο εισόδημα και αναγνωρίζεται ως εισόδημα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

### **2.19.2 Ως εκμισθωτής**

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Ο Όμιλος δεν εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης, αλλά εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της λειτουργικής μίσθωσης.

## **2.20 Παροχές στο προσωπικό**

### **2.20.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Η Μέθοδος Αναλογιστικής Αποτίμησης που ακολουθήθηκε είναι η Μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα.

## **2.20.2 Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές που δικαιούνται οι εργαζόμενοι ως αποζημίωση που προκύπτει είτε από την απόφαση της επιχείρησης να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου πριν από την κανονική ημερομηνία αφυπηρέτησης είτε όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, είναι νομική υποχρέωση του εργοδότη σύμφωνα με τον Ν.2112/20.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 διακρίνουμε δύο βασικές κατηγορίες αποζημίωσης:

α) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος απολυθεί ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 100% της αποζημίωσης και

β) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποχωρήσει όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 40% της αποζημίωσης με την προϋπόθεση ότι ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο αλλιώς το 50% της αποζημίωσης.

Η εταιρεία είναι αποκλειστικά υπεύθυνη για την χρηματοδότηση της αποζημίωσης του Ν.2112/20 και δεν υπάρχει κάποια άλλη υποχρέωση προς το προσωπικό όπως π.χ. ομαδικό ασφαλιστήριο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, παροχές στο προσωπικό μέσω stock option κ.τ.λ.

Η εκτίμηση της υποχρέωσης προς τους εργαζομένους της εταιρείας βασίζεται στις αρχές του ΔΛΠ 19 και η αναλογιστική μέθοδος που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την αναμενόμενη υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των απασχολουμένων.

## **2.21 Κυβερνητικές επιχορηγήσεις**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.



Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

## **2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν.

## **2.23 Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

## **2.24 Κατασκευαστικά συμβόλαια**

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μια χρήσης.

Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο, τότε το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί ενώ το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε.

Επομένως για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζεται τέτοιο έσοδο ούτως ώστε το κέρδος από το συγκεκριμένο έργο να είναι μηδενικό.

Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου έργου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευή κάθε έργου. Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

## **2.25 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής και οι αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου από τα κέρδη της χρήσης, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **3. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Ο όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς ( συναλλαγματικός κίνδυνος, διακύμανση τιμών, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την Οικονομική Υπηρεσία η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κίνδυνος αγοράς:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές περιβάλλον και εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που απορρέει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και επενδύσεις σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν έδρα και δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Η διοίκηση έχει υιοθετήσει πολιτική που απαιτεί από τις εταιρείες του Ομίλου να διαχειριστούν τον συναλλαγματικό τους κίνδυνο σε σχέση με το λειτουργικό τους νόμισμα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας.

Ο όμιλος έχει συγκεκριμένες επενδύσεις σε ξένες επιχειρήσεις των οποίων τα περιουσιακά στοιχεία εκτίθενται σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/ron. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2012 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 10%:

|                     | <b>31.12.2012</b>       |                         |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                     | <b>Αύξηση Ισοτιμίας</b> | <b>Μείωση Ισοτιμίας</b> |
| Αποτελέσματα Χρήσης | (18.965)                | 23.180                  |
| Ίδια Κεφάλαια       | (272.624)               | 333.208                 |

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, μετατρέπομενες σε ευρώ με την αντίστοιχη ισοτιμία τους την 31.12.2012 αναλύονται ως κατωτέρω:

|  | <b>31.12.2012</b> |
|--|-------------------|
|  | <b>€</b>          |
| Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία | 0                 |
| Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις         | 1.015.772         |
|  | <b>1.015.772</b>  |

|                                       | <b>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------|-------------------|
|                                       | <u>\$</u>         |
| Χρηματοοικονομικά Περουσιακά Στοιχεία | 0                 |
| Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις        | 46.124            |
|                                       | <b>46.124</b>     |

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/£. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2012 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

|                     | <b>31.12.2012</b>       |                         |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                     | <u>Αύξηση Ισοτιμίας</u> | <u>Μείωση Ισοτιμίας</u> |
| Αποτελέσματα Χρήσης | (24.405)                | 25.401                  |
| Ίδια Κεφάλαια       | (24.405)                | 25.401                  |

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/\$. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2012 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

|                     | <b>31.12.2012</b>       |                         |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                     | <u>Αύξηση Ισοτιμίας</u> | <u>Μείωση Ισοτιμίας</u> |
| Αποτελέσματα Χρήσης | (685)                   | 713                     |
| Ίδια Κεφάλαια       | (685)                   | 713                     |

- Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που διακινεί λόγω της διασύνδεσης τους με άλλα πλην ευρώ, νομισμάτων όπως λίρα Αγγλίας και δολάριο Αμερικής. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των εμπορευμάτων που διαθέτει.

- Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια.

Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ και σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Μεταβολές στο ύψος των επιτοκίων εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Το χρηματοοικονομικό έξοδο αυξάνεται ή μειώνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων μεταβολών.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές του επιτοκίου. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2012 του επιτοκίου κατά 1% του μακροπρόθεσμου δανεισμού.

|                     | <b>31.12.2012</b>       |                         |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
|                     | <b>Αύξηση Επιτοκίου</b> | <b>Μείωση Επιτοκίου</b> |
| Αποτελέσματα Χρήσης | (162.169)               | 162.169                 |
| Ίδια Κεφάλαια       | (162.169)               | 162.169                 |

Πιστωτικός κίνδυνος:

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Έχει αναπτύξει πολιτικές έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων πραγματοποιούνται με πελάτες οι οποίοι έχουν ικανοποιητική πιστοληπτική ικανότητα. Οι πωλήσεις εμπορευμάτων στο μεγαλύτερο ποσοστό τους αφορούν λιανικές πωλήσεις και πραγματοποιούνται μόνο μετρητοίς.

Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι αμελητέος δεδομένου ο Όμιλος διαθέτει επαρκή διαθέσιμα καθώς και επαρκή πιστωτικά όρια στις συνεργαζόμενες τράπεζες.

### **3.1 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου**

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του Ομίλου με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια του με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής» όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό. Ο συντελεστής μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2012 είχε ως εξής:

|   | Ο ΟΜΙΛΟΣ          |                   | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 31/12/2012        | 31/12/2011        | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
| ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ                                      | 25.983.980        | 29.210.271        | 22.039.677        | 17.192.091        |
| <b>ΜΕΙΟΝ: ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ &amp; ΤΑΜΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑ</b> | -6.213.785        | -14.128.552       | -1.443.285        | -9.830.346        |
| <b>ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ</b>                              | <b>19.770.194</b> | <b>15.081.719</b> | <b>20.596.391</b> | <b>7.361.745</b>  |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ Μ        | 63.882.435        | 67.390.671        | 59.063.234        | 62.037.130        |
| <b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>                | <b>83.652.629</b> | <b>82.472.390</b> | <b>79.659.625</b> | <b>69.398.875</b> |
| <b>ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ</b>                          | <b>24%</b>        | <b>18%</b>        | <b>26%</b>        | <b>11%</b>        |

### 3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Άλλες τεχνικές όπως η προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

### 3.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις που συνεπάγονται σημαντικό κίνδυνο επανεκτίμησης στη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στη επόμενη περίοδο αναφέρονται κατωτέρω.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες.

### 3.4 Φόρος εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες φορολογίας εισοδήματος. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

### **3.5 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις**

Ο Όμιλος προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την ισχύουσα πιστωτική πολιτική και ταυτόχρονα λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία του Νομικού της Συμβούλου για την εξέλιξη των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

#### **4. Πληροφόρηση κατά τομέα**

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διαχωρίζονται κυρίως σε πωλήσεις αγαθών και εσόδων από συμβάσεις κατασκευής έργων. Για την πληρέστερη ανάγνωση των οικονομικών καταστάσεων τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων αυτών παρουσιάζονται αναλυτικά κατωτέρω.

##### **4.1 Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

Η ανάλυση ανά τομέα πληροφόρησης παρατίθεται στους παρακάτω πίνακες:



**ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2012**

|   | <b>Εμπορία</b>    | <b>Κατασκευές</b> | <b>Ενεργεια</b> | <b>Σύνολο</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Ποσά σε ευρώ  |                   |                   |                 |                   |
| Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες   | 37.725.001        | 1.508.395         | 863.998         | 40.097.394        |
| Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας | 0                 | 0                 | 0               | 0                 |
| Αποσβέσεις  | 1.678.317         | 83.721            | 118.555         | 1.880.593         |
| Έξοδα τόκων   | -1.288.816        | -232.133          | -12.908         | -1.533.857        |
| Έσοδα τόκων   | 410.181           | 179               | 54.461          | 464.820           |
| Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχ                          | -3.900.000        | 0                 | 0               | -3.900.000        |
| Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις                                 | 0                 | 4.415             | 0               | 4.415             |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>   | <b>-3.723.387</b> | <b>-544.483</b>   | <b>569.250</b>  | <b>-3.698.619</b> |
| Φόρος εισοδήματος   | 412.272           | -12.778           | -123.153        | 276.340           |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>  | <b>-3.311.115</b> | <b>-557.261</b>   | <b>446.097</b>  | <b>-3.422.279</b> |

**ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2011**

|   | <b>Εμπορία</b>    | <b>Κατασκευές</b> | <b>Ενεργεια</b> | <b>Σύνολο</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Ποσά σε ευρώ  |                   |                   |                 |                   |
| Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες   | 40.502.156        | 3.245.081         | 687.066         | 44.434.303        |
| Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας | 0                 | 0                 | 0               | 0                 |
| Αποσβέσεις  | 1.759.851         | 103.793           | 118.555         | 1.982.199         |
| Έξοδα τόκων   | -1.404.210        | -227.689          | -10.871         | -1.642.770        |
| Έσοδα τόκων   | 102.987           | 398               | 80.745          | 184.130           |
| Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις                                 | 0                 | 106.392           | 0               | 106.392           |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>   | <b>-1.260.591</b> | <b>-5.438.259</b> | <b>370.497</b>  | <b>-6.328.353</b> |
| Φόρος εισοδήματος   | -422.927          | 290.214           | -84.730         | -217.443          |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>  | <b>-1.683.518</b> | <b>-5.148.046</b> | <b>285.768</b>  | <b>-6.545.796</b> |

**31/12/2012**

|                              |                   |                  |                  |                    |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα | <b>88.044.946</b> | <b>7.200.459</b> | <b>5.911.534</b> | <b>101.156.940</b> |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα        | <b>30.247.113</b> | <b>4.999.505</b> | <b>1.741.213</b> | <b>36.987.830</b>  |

**31/12/2011**

|                              |                   |                  |                  |                    |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα | <b>96.987.187</b> | <b>8.792.057</b> | <b>4.959.547</b> | <b>110.738.790</b> |
| Υποχρεώσεις ανά τομέα        | <b>34.709.933</b> | <b>6.735.963</b> | <b>1.598.211</b> | <b>43.044.108</b>  |

## 4.2 Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό της εμπορικής δραστηριότητας αφορούν στις εταιρείες I.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ και COMPTON HOUSE HELLAS A.E.

Οι πωλήσεις εξωτερικού αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS COM DOOEL (FYROM), KLSAL LTD (ΑΛΒΑΝΙΑ), KLSER COMMERCE LTD (ΣΕΡΒΙΑ), KLM BULGARIA LTD και KLSV DOO (ΣΛΟΒΕΝΙΑ).

|  | ΕΛΛΑΔΑ                |                       | ΒΑΛΚΑΝΙΑ              |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| Ποσά σε ευρώ                                       |                       |                       |                       |                       |
| Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα                | 30.996.007            | 33.434.086            | 6.728.994             | 7.068.070             |
| Κόστος πωληθέντων                                  | -12.960.310           | -12.782.470           | -3.057.231            | -2.969.823            |
| <b>Μικτό Κέρδος</b>                                | <b>18.035.697</b>     | <b>20.651.617</b>     | <b>3.671.763</b>      | <b>4.098.247</b>      |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης                           | 786.369               | 722.932               | 149.797               | 140.470               |
| Έξοδα Διάθεσης                                     | -13.742.557           | -14.110.778           | -3.594.989            | -3.592.653            |
| Έξοδα Διοίκησης                                    | -2.970.942            | -4.103.276            | -375.884              | -445.817              |
| Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης                           | -784.403              | -3.100.714            | -119.603              | -226.040              |
| <b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>                         | <b>1.324.164</b>      | <b>59.781</b>         | <b>-268.915</b>       | <b>-25.794</b>        |
| Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων | -3.900.000            | 0                     | 0                     | 0                     |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος                           | -935.072              | -1.335.035            | 56.437                | 40.456                |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>                             | <b>-3.510.909</b>     | <b>-1.275.254</b>     | <b>-212.478</b>       | <b>14.663</b>         |

### 4.3 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την, 31.12.2012 είναι € 34.724.101,39, ενώ αντίστοιχα έως την 31.12.2011 ήταν € 40.286.903,02.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για αναγνώριση εσόδων και ποσοστού ολοκλήρωσης είναι η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης βάσει του ποσοστού του κόστους που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με το αναμενόμενο συνολικό κόστος για ολοκλήρωση του έργου.

Τα συνολικά κόστη που πραγματοποιήθηκαν και τα αναγνωρισμένα κέρδη (μείον ζημιές) για τα ημιτελή έργα μέχρι την 31.12.2012 είναι € 14.254.826,59, ενώ τα αντίστοιχα έως 31.12.2011 ήταν € 33.515.664,33.

Το ακαθάριστο ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο) από (σε) πελάτες αναλύεται παρακάτω:

|                                     | Όμιλος            |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 31.12.2012        | 31.12.2011        |
| Κόστος που πραγματοποιήθηκε         | 27.913.198,39     | 33.599.767,00     |
| Πλέον: αναγνωρισμένα κέρδη          | 6.810.903,00      | 6.687.137,00      |
| Μείον: σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών | 0                 | 0                 |
| Μείον: τιμολογήσεις                 | 34.000.753,37     | 39.594.148,00     |
| <b>Ποσό εισπρακτέο/(πληρωτέο)</b>   | <b>723.348,02</b> | <b>692.756,00</b> |

## 5. Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις

### 5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Η εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων και δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη πλην αυτών που αναφέρονται αναλυτικά στην παράγραφο 6.1.4 «Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη» των σημειώσεων.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

|                              | Γηπεδα-<br>Οικόπεδα | Κτίρια            | Μηχανήματα &<br>λοιπός μηχαν/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>Μέσα | Έπιπλα &<br>Λοιπός<br>Εξοπλισμός | Ακίνητ/ήσεις<br>υπό εκτέλεση | Σύνολο            |
|------------------------------|---------------------|-------------------|--|--------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Κόστος</b>                |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| Υπόλοιπο 01.01.11            | 4.279.508           | 38.069.609        | 5.784.101                                      | 752.035            | 4.815.203                        | 91.508                       | 53.791.965        |
| Προσθήκες                    | 0                   | 29.011            | 544  | 11.000             | 62.310                           | 10.185                       | 113.051           |
| Πωλήσεις                     | 0                   | -1.022            | -176.933                                       | -19.968            | -12.139                          | 0                            | -210.062          |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ. | 0                   | -508.864          | -1.577   | -58.914            | -6.189                           | 0                            | -575.545          |
| Συναλλαγματικές διαφορές     | 0                   | -7.990            | -170   | -686               | -1.538                           | 495                          | -9.889            |
| Μεταφορές - Τακτοποιήσεις    | 0                   | 94.458            | -15.642  | 0                  | -67.993                          | -100.558                     | -89.735           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>     | <b>4.279.508</b>    | <b>37.675.202</b> | <b>5.590.324</b>                               | <b>683.466</b>     | <b>4.789.654</b>                 | <b>1.630</b>                 | <b>53.019.785</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>            |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| Υπόλοιπο 01.01.11            | 0                   | 10.148.742        | 1.679.814                                      | 544.220            | 3.722.329                        | 0                            | 16.095.105        |
| Δαπάνη έτους                 | 0                   | 1.335.898         | 145.405  | 39.040             | 432.212                          | 0                            | 1.952.554         |
| Πωλήσεις                     | 0                   | 0                 | -148.428                                       | -19.968            | -9.241                           | 0                            | -177.637          |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ. | 0                   | -497.228          | -1.577   | 58.044             | -6.189                           | 0                            | -446.950          |
| Συναλλαγματικές διαφορές     | 0                   | -4.369            | -153   | -666               | -1.280                           | 0                            | -6.468            |
| Μεταφορές - Τακτοποιήσεις    | 0                   | 196.533           | -13.508  | 0                  | -63.740                          | 0                            | 119.285           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>     | <b>0</b>            | <b>11.179.575</b> | <b>1.661.553</b>                               | <b>620.669</b>     | <b>4.074.091</b>                 | <b>0</b>                     | <b>17.535.889</b> |
| <b>Αναπόσβεστο</b>           |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>     | <b>4.279.508</b>    | <b>26.495.627</b> | <b>3.928.770</b>                               | <b>62.797</b>      | <b>715.563</b>                   | <b>1.630</b>                 | <b>35.483.896</b> |
| <b>Κόστος</b>                |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| Υπόλοιπο 01.01.12            | 4.279.508           | 37.675.202        | 5.590.324                                      | 683.466            | 4.789.654                        | 1.630                        | 53.019.785        |
| Προσθήκες                    | 0                   | 433.825           | 0  | 2.154              | 104.468                          | 6.271                        | 546.719           |
| Πωλήσεις                     | 0                   | 0                 | -32.869  | -25.172            | -26.309                          | -1.893                       | -86.242           |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ. | 0                   | -75.749           | 0  | -41.417            | 0                                | 0                            | -117.166          |
| Συναλλαγματικές διαφορές     | 0                   | -21.996           | -537   | -1.300             | -7.489                           | 0                            | -31.323           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>     | <b>4.279.508</b>    | <b>38.011.283</b> | <b>5.556.918</b>                               | <b>617.731</b>     | <b>4.860.324</b>                 | <b>6.008</b>                 | <b>53.331.772</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>            |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| Υπόλοιπο 01.01.12            | 0                   | 11.179.575        | 1.661.553                                      | 620.669            | 4.074.091                        | 0                            | 17.535.889        |
| Δαπάνη έτους                 | 0                   | 1.325.477         | 136.678  | 29.735             | 357.137                          | 0                            | 1.849.028         |
| Πωλήσεις                     | 0                   | 0                 | -32.869  | -25.172            | -18.309                          | 0                            | -76.350           |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ. | 0                   | -52.361           | -47  | -41.417            | -138                             | 0                            | -93.964           |
| Συναλλαγματικές διαφορές     | 0                   | -10.339           | -449   | -1.208             | -4.149                           | 0                            | -16.145           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>     | <b>0</b>            | <b>12.442.353</b> | <b>1.764.866</b>                               | <b>582.608</b>     | <b>4.408.631</b>                 | <b>0</b>                     | <b>19.198.458</b> |
| <b>Αναπόσβεστο</b>           |                     |                   |  |                    |                                  |                              |                   |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>     | <b>4.279.508</b>    | <b>25.568.930</b> | <b>3.792.052</b>                               | <b>35.123</b>      | <b>451.693</b>                   | <b>6.008</b>                 | <b>34.133.314</b> |

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

|   | Γηπεδα- Οικόπεδα | Κτίρια            | Μηχανήματα & λοιπός<br>μηχαν/κος εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>Μέσα | Έπιπλα & Λοιπός<br>Εξοπλισμός | Ακίνητ/ήσεις υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο              |
|---|------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>Κόστος</b>   |                  |                   |   |                    |                               |                              |                     |
| Υπόλοιπο 01.01.11   | 3.671.908        | 16.534.388        | 73.983                                      | 320.784            | 3.486.934                     | 0                            | 24.087.997          |
| Προσθήκες   |                  | 29.011            |   |                    | 14.999                        |                              | 44.010              |
| Πωλήσεις  |                  | -1.022            |   |                    | -12.139                       |                              | -13.161             |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.<br>Μεταφορές - Τακτοποιήσεις |                  | -443.035          | 97  |                    |                               |                              | -443.035<br>97      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>                                  | <b>3.671.908</b> | <b>16.119.342</b> | <b>74.080</b>                               | <b>320.784</b>     | <b>3.489.794</b>              | <b>0</b>                     | <b>23.675.909</b>   |
| <b>Αποσβέσεις</b>   |                  |                   |   |                    |                               |                              |                     |
| Υπόλοιπο 01.01.11   | 0                | 5.622.992         | 55.160                                      | 251.855            | 2.837.737                     | 0                            | 8.767.744           |
| Δαπάνη έτους  |                  | 729.071           | 7.950                                       | 22.876             | 309.466                       |                              | 1.069.362           |
| Πωλήσεις  |                  |                   |   |                    | -9.241                        |                              | -9.241              |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.<br>Μεταφορές - Τακτοποιήσεις |                  | -443.035          | 97  |                    |                               |                              | -443.035<br>196.630 |
|   |                  | 196.533           |   |                    |                               |                              |                     |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>                                  | <b>0</b>         | <b>6.105.561</b>  | <b>63.207</b>                               | <b>274.731</b>     | <b>3.137.962</b>              | <b>0</b>                     | <b>9.581.461</b>    |
| <b>Αναπόβεστο</b>   |                  |                   |   |                    |                               |                              |                     |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>                                  | <b>3.671.908</b> | <b>10.013.781</b> | <b>10.873</b>                               | <b>46.053</b>      | <b>351.832</b>                | <b>0</b>                     | <b>14.094.448</b>   |

|   | Γηπεδα- Οικόπεδα | Κτίρια            | Μηχανήματα & λοιπός<br>μηχαν/κος εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>Μέσα | Έπιπλα & Λοιπός<br>Εξοπλισμός | Ακίνητ/ήσεις υπό<br>εκτέλεση | Σύνολο                |
|---|------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Κόστος</b>   |                  |                   |   |                    |                               |                              |                       |
| Υπόλοιπο 01.01.12                                     | 3.671.908        | 16.119.342        | 74.080                                      | 320.784            | 3.489.794                     | 0                            | 23.675.909            |
| Προσθήκες   |                  | 48.367            |   | 2.154              | 54.031                        |                              | 104.553               |
| Πωλήσεις  |                  |                   |   | -1.988             |                               |                              | -1.988                |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.<br>Απορρόφηση θυγατρικών |                  | -75.749           |   | -19.360            |                               |                              | -95.109<br>15.123.647 |
|   |                  | 15.123.647        |   |                    |                               |                              |                       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>                              | <b>3.671.908</b> | <b>31.215.607</b> | <b>74.080</b>                               | <b>301.591</b>     | <b>3.543.825</b>              | <b>0</b>                     | <b>38.807.012</b>     |
| <b>Αποσβέσεις</b>                                     |                  |                   |   |                    |                               |                              |                       |
| Υπόλοιπο 01.01.12                                     | 0                | 6.105.561         | 63.207                                      | 274.731            | 3.137.962                     | 0                            | 9.581.461             |
| Δαπάνη έτους  |                  | 704.837           | 6.129                                       | 20.554             | 251.548                       |                              | 983.067               |
| Πωλήσεις  |                  |                   |   | -1.988             |                               |                              | -1.988                |
| Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.<br>Απορρόφηση θυγατρικών |                  | -52.268           |   | -19.360            |                               |                              | -71.628<br>2.442.437  |
|   |                  | 2.442.437         |   |                    |                               |                              |                       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>                              | <b>0</b>         | <b>9.200.566</b>  | <b>69.336</b>                               | <b>273.937</b>     | <b>3.389.510</b>              | <b>0</b>                     | <b>12.933.349</b>     |
| <b>Αναπόβεστο</b>                                     |                  |                   |   |                    |                               |                              |                       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>                              | <b>3.671.908</b> | <b>22.015.041</b> | <b>4.744</b>                                | <b>27.654</b>      | <b>154.316</b>                | <b>0</b>                     | <b>25.873.663</b>     |

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την χρήση 1/1/2012 έως 31/12/2012

## 5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

| ΟΜΙΛΟΣ                   | ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ     | ΣΥΜΒΑΣΗ  | ΛΟΙΠΑ          | ΣΥΝΟΛΟ         |
|--------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Κόστος</b>            |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.11        | 35.102        | 0        | 299.000        | 334.102        |
| Προσθήκες                | 3.079         | 0        | 0              | 3.079          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>37.865</b> | <b>0</b> | <b>299.000</b> | <b>336.865</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>        |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.11        | 21.092        | 0        | 57.729         | 78.822         |
| Δαπάνη έτους             | 4.728         | 0        | 24.917         | 29.644         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>25.514</b> | <b>0</b> | <b>82.646</b>  | <b>108.159</b> |
| <b>Αναπόσβεστο</b>       |               |          |                |                |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>12.352</b> | <b>0</b> | <b>216.354</b> | <b>228.706</b> |

| ΟΜΙΛΟΣ                   | ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ     | ΣΥΜΒΑΣΗ  | ΛΟΙΠΑ          | ΣΥΝΟΛΟ         |
|--------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Κόστος</b>            |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.12        | 37.865        | 0        | 299.000        | 336.865        |
| Προσθήκες                | 255           | 0        | 0              | 255            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>38.105</b> | <b>0</b> | <b>299.000</b> | <b>337.105</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>        |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.12        | 25.514        | 0        | 82.646         | 108.159        |
| Δαπάνη έτους             | 6.649         | 0        | 24.917         | 31.565         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>32.161</b> | <b>0</b> | <b>107.563</b> | <b>139.724</b> |
| <b>Αναπόσβεστο</b>       |               |          |                |                |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>5.944</b>  | <b>0</b> | <b>191.437</b> | <b>197.382</b> |

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

|                          | ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ     | ΣΥΜΒΑΣΗ  | ΛΟΙΠΑ          | ΣΥΝΟΛΟ         |
|--------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Κόστος</b>            |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.11        | 24.076        | 0        | 299.000        | 323.076        |
| Προσθήκες                | 2.499         | 0        |                | 2.499          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>26.575</b> | <b>0</b> | <b>299.000</b> | <b>325.575</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>        |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.11        | 11.302        | 0        | 57.729         | 69.032         |
| Δαπάνη έτους             | 3.822         | 0        | 24.917         | 28.738         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>15.124</b> | <b>0</b> | <b>82.646</b>  | <b>97.770</b>  |
| <b>Αναπόσβεστο</b>       |               |          |                |                |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b> | <b>11.451</b> | <b>0</b> | <b>216.354</b> | <b>227.806</b> |

| ΕΤΑΙΡΕΙΑ                 | ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ     | ΣΥΜΒΑΣΗ  | ΛΟΙΠΑ          | ΣΥΝΟΛΟ         |
|--------------------------|---------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Κόστος</b>            |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.12        | 26.575        | 0        | 299.000        | 325.575        |
| Προσθήκες                | 0             | 0        | 0              | 0              |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>26.575</b> | <b>0</b> | <b>299.000</b> | <b>325.575</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>        |               |          |                |                |
| Υπόλοιπο 01.01.12        | 15.124        | 0        | 82.646         | 97.770         |
| Δαπάνη έτους             | 5.930         |          | 24.917         | 30.847         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>21.054</b> | <b>0</b> | <b>107.563</b> | <b>128.617</b> |
| <b>Αναπόσβεστο</b>       |               |          |                |                |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b> | <b>5.521</b>  | <b>0</b> | <b>191.437</b> | <b>196.959</b> |

### 5.3 Υπεραξία

| Ποσά σε €                                       | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| <b>Υπόλοιπο Αρχής 1/1/2012 &amp; 1/1/2011</b>   | 8.297.774        | 8.297.774        | 2.710.160        | 2.710.160        |
| Προσθήκες                                       | 0                | 0                | 5.587.614        | 0                |
| <b>Υπόλοιπο την 31/12/2012 &amp; 31/12/2011</b> | <b>8.297.774</b> | <b>8.297.774</b> | <b>8.297.774</b> | <b>2.710.160</b> |

### 5.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν ακίνητο της μητρικής εταιρείας το οποίο είναι μισθωμένο. Από την αποτίμηση του παραπάνω ακινήτου στην εύλογη αξία του προέκυψε διαφορά € 3.900.000 σε σχέση με την χρήση 2011, η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης.

Αναλυτικά:

| <b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ</b> |                         |                   |                   |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | <b>Γηπεδα- Οικόπεδα</b> | <b>Κτίρια</b>     | <b>Σύνολο</b>     |
| <b>Ποσά σε €</b>             |                         |                   |                   |
| Υπόλοιπο 01.01.11            | 10.656.000              | 18.144.000        | 28.800.000        |
| Απομείωση                    |                         |                   | 0                 |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.11</b>     | <b>10.656.000</b>       | <b>18.144.000</b> | <b>28.800.000</b> |
| Υπόλοιπο 01.01.12            | 10.656.000              | 18.144.000        | 28.800.000        |
| Απομείωση                    | -1.443.000              | -2.457.000        | -3.900.000        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.12</b>     | <b>9.213.000</b>        | <b>15.687.000</b> | <b>24.900.000</b> |

Η αποτίμηση του επενδυτικού ακινήτου στην εύλογη αξία προσδιορίστηκε βάση εκτίμησης ορκωτών εκτιμητών. Η ζημιά που προέκυψε έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως και συγκεκριμένα το κονδύλι «Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων».

## 5.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους. Η μεταβολή της χρήσης έχει ως εξής:

| Ποσά σε €                                       | <b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
| <b>Υπόλοιπο Αρχής 1/1/2012 &amp; 1/1/2011</b>   | <b>16.445.435</b> | <b>18.545.435</b> |
| Απορρόφηση θυγατρικών                           | -9.611.898        | 0                 |
| Απομείωση θυγατρικών εταιρειών                  | 0                 | -2.500.000        |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου                      | 800.010           | 400.000           |
| <b>Υπόλοιπο την 31/12/2012 &amp; 31/12/2011</b> | <b>7.633.548</b>  | <b>16.445.435</b> |

Η μείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις προέρχεται από την απορρόφηση των εταιριών Nezolano και Compron House Properties.

Η απομείωση θυγατρικών εταιρειών την προηγούμενη χρήση 2011 αφορά απομείωση ποσού € 2.500.000 της συμμετοχής στην 100% θυγατρική εταιρεία «Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ».

## 5.6 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

| Ποσά σε €                                       | <b>ΟΜΙΛΟΣ</b>     |                   | <b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
| <b>Υπόλοιπο Αρχής 1/1/2012 &amp; 1/1/2011</b>   | <b>9.420</b>      | <b>42.179</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Αναλογία στην καθαρή θέση                       | 4.759             | -2.760            | 0                 | 0                 |
| Επιστροφή κεφαλαίου Κ/Ξ                         | -14.179           | -55.000           | 0                 | 0                 |
| Ίδρυση Κ/Ξ                                      | 0                 | 25.000            | 0                 | 0                 |
| <b>Υπόλοιπο την 31/12/2012 &amp; 31/12/2011</b> | <b>0</b>          | <b>9.420</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

## 5.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» αφορά εγγυημένα ομόλογα Ελληνικών τραπεζών και εγγυημένα εταιρικά ομόλογα έκδοσης Μεγάλης Βρετανίας (Βρετανικό Δίκαιο) και αναλύεται ως εξής:

| Χρηματοοικονομικά στοιχεία<br>διακρατούμενα ως τη λήξη | Ο ΟΜΙΛΟΣ   |            | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |            |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Εταιρικά ομόλογα                                       | 5.444.512  | 0          | 5.444.512  | 0          |

Τα εταιρικά ομόλογα έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις.

Τα ανωτέρω ποσά αφορούν το αναπόσβεστο κόστος των εταιρικών ομολόγων.

Οι ημερομηνίες λήξης των ομολόγων είναι 20.5.2016, 26.5.2016, 20.7.2016 και 1.2.2017.

## 5.8 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| Ποσά σε €<br>Δοθείσες εγγυήσεις | ΟΜΙΛΟΣ     |            | ΕΤΑΙΡΕΙΑ   |            |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                 | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|                                 | 629.007    | 633.163    | 488.721    | 654.816    |

Το κονδύλι αφορά κυρίως εγγυήσεις ενοικίων των καταστημάτων που μισθώνει η εταιρεία.

## 5.9 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:



## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

| Ποσά σε €                              | ΟΜΙΛΟΣ           |                   |                  |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                   |                |                   |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|  | 31/12/2012       |                   | 31/12/2011       |                   | 31/12/2012     |                   | 31/12/2011     |                   |
|  | Α.Φ. Απαίτηση    | Α.Φ. Υποχρέωση    | Α.Φ. Απαίτηση    | Α.Φ. Υποχρέωση    | Α.Φ. Απαίτηση  | Α.Φ. Υποχρέωση    | Α.Φ. Απαίτηση  | Α.Φ. Υποχρέωση    |
| <b>Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία</b>       |                  |                   |                  |                   |                |                   |                |                   |
| Αυλα Στοιχεία του Ενεργητικού          | 1.365            | 0                 | 32.337           | 0                 | -19.380        | 0                 | 12.398         | 0                 |
| Εναύματες Ακινήτοποιησεις              | 79.053           | -2.742.491        | 83.365           | -3.490.242        | 0              | -2.151.700        | 0              | -2.293.757        |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία             | 0                | -50.067           | 0                | 0                 | 0              | -50.067           | 0              | 0                 |
| <b>Κυκλοφορούντα Στοιχεία</b>          |                  |                   |                  |                   |                |                   |                |                   |
| Αποθέματα                              | 271.628          | 0                 | 298.400          | 0                 | 20.000         | 0                 | 20.000         | 0                 |
| Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις            | 100.000          | -202.498          | 0                | -223.419          | 100.000        | 0                 | 0              | 0                 |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία             | 0                | 0                 | 0                | 0                 | 0              | 0                 | 0              | 0                 |
| <b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>      |                  |                   |                  |                   |                |                   |                |                   |
| Έντοκα Δάνεια                          | 443.551          | 0                 | 695.174          | 0                 | 443.551        | 0                 | 695.174        | 0                 |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | 103.798          | 0                 | 133.398          | 0                 | 76.517         | 0                 | 105.117        | 0                 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις      | 0                | -6.548            | 0                | -1.036            | 0              | -6.548            | 0              | -1.036            |
| <b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>      |                  |                   |                  |                   |                |                   |                |                   |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων    | 0                | 0                 | 0                | 0                 | 0              | 0                 | 0              | 0                 |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις      | 213.801          | 144.390           | 214.718          | 144.390           | 0              | 144.390           | 0              | 144.390           |
| Φορολογικές ζημιές                     | 24.484           | 0                 | 14.522           | 0                 | 0              | 0                 | 0              | 0                 |
| <i>Σύνολο</i>                          | <i>1.237.679</i> | <i>-2.857.215</i> | <i>1.471.916</i> | <i>-3.570.306</i> | <i>620.689</i> | <i>-2.063.926</i> | <i>832.690</i> | <i>-2.150.402</i> |
| Συμψηφισμός                            | -536.110         | 536.110           | -446.381         | 446.381           | -620.689       | 620.689           | -832.690       | 832.690           |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>701.569</b>   | <b>-2.321.105</b> | <b>1.025.534</b> | <b>-3.123.925</b> | <b>0</b>       | <b>-1.443.237</b> | <b>0</b>       | <b>-1.317.713</b> |

### 5.10 Αποθέματα

| Ποσά σε €           | ΟΜΙΛΟΣ            |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                     | 31/12/2012        | 31/12/2011        | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| Εμπορεύματα         | 11.284.322        | 10.622.373        | 8.770.177        | 8.249.970        |
| Α΄ Υλες - Αναλώσιμα | 10.328            | 9.523             | 0                | 0                |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>11.294.650</b> | <b>10.631.896</b> | <b>8.770.177</b> | <b>8.249.970</b> |

### 5.11 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

| Ποσά σε €                              | ΟΜΙΛΟΣ           |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | 31/12/2012       | 31/12/2011        | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| Πελάτες                                | 4.562.097        | 5.557.097         | 3.498.360        | 4.314.626        |
| Επισφαλείς-Επίδικοι πελάτες & χρεώστες | 840.383          | 0                 | 840.383          | 0                |
| Επιταγές εισπρακτέες                   | 766.888          | 804.477           | 766.888          | 766.888          |
| Απαιτήσεις από κατασκευαστικά          | 1.012.492        | 1.105.009         | 0                | 0                |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη        | 1.927            | 129.520           | 635.222          | 620.222          |
| Χρεώστες διάφοροι                      | 1.046.219        | 2.553.131         | 107.380          | 1.522.533        |
| Λογ. Διαχείρισης και προκαταβολών      | 33.478           | 237.609           | 4.616            | 3.793            |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>8.263.484</b> | <b>10.386.843</b> | <b>5.852.850</b> | <b>7.228.063</b> |

Οι σωρευτικές προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες που εμφανίζονται αφαιρετικά των πελατών ανέρχονται σε ποσό € 1.271.997 για τον όμιλο και σε ποσό € 878.320 για την εταιρεία.

Η επίδικη απαίτηση ύψους € 840.383 για την οποία γίνεται περιγραφή στην σημείωση 6.1.1.

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

Για όλες τις απαιτήσεις του Ομίλου έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους. Οι απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αφορούν κυρίως σε πελάτες του Ομίλου οι οποίοι αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες.

Η ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων (πελάτες και επιταγές εισπρακτέες) που δεν έχουν υποστεί απομείωση παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

| Ποσά σε €                  | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                            | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| Λιγότερο από 3 μήνες       | 229.495          | 1.856.508        | 251.733          | 1.410.686        |
| Μεταξύ 3 και 6 μηνών       | 594.551          | 886.148          | 708.989          | 1.615.081        |
| Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους | 1.297.057        | 432.481          | 823.446          | 394.675          |
| Μεγαλύτερη του έτους       | 4.048.266        | 3.186.437        | 3.321.463        | 1.661.073        |
|                            | <b>6.169.368</b> | <b>6.361.574</b> | <b>5.105.631</b> | <b>5.081.515</b> |

### 5.12 Προκαταβολές

Οι προκαταβολές του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

| Ποσά σε €             | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Χρεωστικά προμηθευτών | 185.441        | 206.423        | 126.840        | 115.092        |
| <b>Σύνολο</b>         | <b>185.441</b> | <b>206.423</b> | <b>126.840</b> | <b>115.092</b> |

### 5.13 Μεταβατικοί λογαριασμοί

| Ποσά σε €                | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                          | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Έξοδα επομένων χρήσεων   | 341.918        | 509.591        | 110.982        | 126.151        |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 176.080        | 18.794         | 115.273        | 3.822          |
| Λοιποί μεταβατικοί       | 0              | 175            | 0              | 0              |
| <b>Σύνολο</b>            | <b>517.998</b> | <b>528.560</b> | <b>226.255</b> | <b>129.973</b> |

### 5.14 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Η ανάλυση των τοποθετήσεων της κατηγορίας αυτής αναλύεται ως ακολούθως:

| Ποσά σε €                    | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Μετοχές της τράπεζας Probank | 378.024        | 378.024        | 378.024        | 378.024        |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>378.024</b> | <b>378.024</b> | <b>378.024</b> | <b>378.024</b> |

### 5.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

| Ποσά σε €                       | ΟΜΙΛΟΣ           |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                 | 31/12/2012       | 31/12/2011        | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| Ταμείο                          | 1.843.374        | 1.284.061         | 363.477          | 400.860          |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 4.370.411        | 12.844.491        | 1.079.808        | 9.429.486        |
| <b>Σύνολο</b>                   | <b>6.213.785</b> | <b>14.128.552</b> | <b>1.443.285</b> | <b>9.830.346</b> |

## 5.16 Ίδια Κεφάλαια

Αναλυτικά η εξέλιξη του Μετοχικού κεφαλαίου και του αριθμού των μετοχών έχει ως εξής:

| Ποσά σε €                           | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Σύνολο            |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2011         | 12.065.765,40     | 16.126.817,11         | 28.192.583        |
| <b>Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2011</b> | <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b>     | <b>28.192.583</b> |
| Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2012         | 12.065.765        | 16.126.817            | 28.192.583        |
| <b>Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2012</b> | <b>12.065.765</b> | <b>16.126.817</b>     | <b>28.192.583</b> |
|                                     | <b>Μετοχές</b>    |                       |                   |
| Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2011         | 40.219.218        |                       |                   |
| <b>Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2011</b> | <b>40.219.218</b> |                       |                   |
|                                     | <b>Μετοχές</b>    |                       |                   |
| Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2012         | 40.219.218        |                       |                   |
| <b>Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2012</b> | <b>40.219.218</b> |                       |                   |

## 5.17 Ανάλυση Αποθεματικών

| Ποσά σε €                | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| <b>ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ</b> |                  |                  |                  |                  |
| Τακτικό αποθεματικό      | 1.888.456        | 1.875.749        | 1.765.771        | 1.765.771        |
| Έκτακτα αποθεματικά      | 1.667.836        | 1.667.836        | 1.643.452        | 1.643.452        |
| Αφορολόγητα αποθεματικά  | 154.299          | 154.299          | 134.313          | 134.313          |
| <b>Σύνολο</b>            | <b>3.710.591</b> | <b>3.697.885</b> | <b>3.543.537</b> | <b>3.543.537</b> |

## 5.18 Δανειακές Υποχρεώσεις

## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €

### Μακροπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις

|                                      | ΟΜΙΛΟΣ            |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ          |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | 31/12/2012        | 31/12/2011        | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
| Τραπεζικός Δανεισμός                 | 15.668.341        | 16.826.472        | 15.666.884        | 9.112.207         |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 548.574           | 1.838.309         | 548.574           | 1.838.309         |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>16.216.915</b> | <b>18.664.780</b> | <b>16.215.458</b> | <b>10.950.516</b> |

### Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις

|                                      | ΟΜΙΛΟΣ            |                   | ΕΤΑΙΡΕΙΑ          |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | 31/12/2012        | 31/12/2011        | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
| Τραπεζικός Δανεισμός                 | 8.483.251         | 9.307.906         | 4.540.405         | 5.003.990         |
| Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων | 1.283.813         | 1.237.585         | 1.283.813         | 1.237.585         |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>9.767.064</b>  | <b>10.545.490</b> | <b>5.824.218</b>  | <b>6.241.575</b>  |
| <b>Σύνολα</b>                        | <b>25.983.980</b> | <b>29.210.271</b> | <b>22.039.677</b> | <b>17.192.091</b> |

Η ληκτότητα των δανειακών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 για τον Όμιλο και την εταιρεία αναλύεται ως εξής:

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ποσά σε €

#### Κατά την 31/12/2012

| Δάνεια | ΟΜΙΛΟΣ       |                     |                     |                |
|--------|--------------|---------------------|---------------------|----------------|
|        | Μέχρι 1 έτος | Από 1 έως και 2 έτη | Από 2 έως και 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
|        | 9.767.064    | 2.082.877           | 4.689.208           | 9.444.830      |

Ποσά σε €

#### Κατά την 31/12/2012

| Δάνεια | ΕΤΑΙΡΕΙΑ     |                     |                     |                |
|--------|--------------|---------------------|---------------------|----------------|
|        | Μέχρι 1 έτος | Από 1 έως και 2 έτη | Από 2 έως και 5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
|        | 5.824.218    | 2.081.420           | 4.689.208           | 9.444.830      |

Οι ημερομηνίες αποπληρωμής των ομολογιακών δανείων έχουν ως εξής:

| <b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 10.000.000,00</b> |             |
|--|-------------|
| <b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ</b>                        | <b>ΑΞΙΑ</b> |
| 21/1/2013                                      | 360.000     |
| 21/7/2013                                      | 360.000     |
| 21/1/2014                                      | 360.000     |
| 21/7/2014                                      | 360.000     |
| 21/1/2015                                      | 360.000     |
| 21/7/2015                                      | 360.000     |
| 21/1/2016                                      | 360.000     |
| 21/7/2016                                      | 360.000     |
| 21/1/2017                                      | 360.000     |
| 21/7/2017                                      | 360.000     |
| 21/1/2018                                      | 360.000     |
| 21/7/2018                                      | 360.000     |
| 21/1/2019                                      | 360.000     |
| 21/7/2019                                      | 360.000     |
| 21/1/2020                                      | 360.000     |
| 21/7/2020                                      | 140.000     |

| <b>ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 6.000.000,00</b> |             |
|---|-------------|
| <b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ</b>                       | <b>ΑΞΙΑ</b> |
| 11/4/2013                                     | 180.000     |
| 11/10/2013                                    | 180.000     |
| 11/4/2014                                     | 180.000     |
| 11/10/2014                                    | 180.000     |
| 11/4/2015                                     | 180.000     |
| 11/10/2015                                    | 180.000     |
| 11/4/2016                                     | 180.000     |
| 11/10/2016                                    | 180.000     |
| 11/4/2017                                     | 180.000     |
| 11/10/2017                                    | 180.000     |
| 11/4/2018                                     | 180.000     |
| 11/10/2018                                    | 180.000     |
| 11/4/2019                                     | 180.000     |
| 11/10/2019                                    | 180.000     |
| 11/4/2020                                     | 180.000     |
| 11/10/2020                                    | 180.000     |
| 11/4/2021                                     | 180.000     |
| 11/10/2021                                    | 180.000     |
| 11/4/2022                                     | 180.000     |
| 11/10/2022                                    | 600.000     |

| <b>ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 9.200.000,00</b> |             |
|--|-------------|
| <b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ</b>                          | <b>ΑΞΙΑ</b> |
| 18/2/2013  | 108.597     |
| 18/5/2013  | 109.188     |
| 18/8/2013  | 110.069     |
| 18/11/2013                                       | 110.956     |
| 18/2/2014  | 111.851     |
| 18/5/2014  | 112.753     |
| 18/8/2014  | 113.663     |
| 18/11/2014                                       | 114.579     |
| 18/2/2015  | 115.504     |
| 18/5/2015  | 116.435     |
| 18/8/2015  | 117.374     |
| 18/11/2015                                       | 118.321     |
| 18/2/2016  | 119.275     |
| 18/5/2016  | 120.237     |
| 18/8/2016  | 121.207     |
| 18/11/2016                                       | 122.184     |
| 18/2/2017  | 123.170     |
| 18/5/2017  | 124.163     |
| 18/8/2017  | 125.164     |
| 18/11/2017                                       | 126.174     |
| 18/2/2018  | 127.191     |
| 18/5/2018  | 128.217     |
| 18/8/2018  | 129.251     |
| 18/11/2018                                       | 130.294     |
| 18/2/2019  | 131.345     |
| 18/5/2019  | 132.404     |
| 18/8/2019  | 133.472     |
| 18/11/2019                                       | 134.548     |
| 18/2/2020  | 135.633     |
| 18/5/2020  | 136.727     |
| 18/8/2020  | 137.830     |
| 18/11/2020                                       | 138.941     |
| 18/2/2021  | 140.062     |
| 18/5/2021  | 141.192     |
| 18/8/2021  | 142.330     |
| 18/11/2021                                       | 143.478     |
| 18/2/2022  | 144.635     |
| 18/5/2022  | 145.802     |
| 18/8/2022  | 146.978     |
| 18/11/2022                                       | 148.163     |
| 18/2/2023  | 149.358     |
| 18/5/2023  | 150.563     |
| 18/8/2023  | 151.777     |
| 18/11/2023                                       | 153.001     |
| 18/2/2024  | 154.235     |
| 18/5/2024  | 155.479     |
| 18/8/2024  | 156.733     |
| 18/11/2024                                       | 157.997     |
| 18/2/2025  | 159.271     |
| 18/5/2025  | 160.556     |
| 18/8/2025  | 161.850     |
| 18/11/2025                                       | 163.156     |
| 18/2/2026  | 164.472     |
| 18/5/2026  | 165.798     |
| 18/8/2026  | 167.135     |
| 18/11/2026                                       | 168.483     |

## 5.19 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

Ποσά σε €

|   | ΟΜΙΛΟΣ                |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ              |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| Παρούσα αξία δέσμευσης Καθορισμένων παροχών                     | 547.677               | 601.562               | 405.410               | 459.247               |
| Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος                 | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Κατάσταση αποθεματοποίησης                                      | (547.677)             | (601.562)             | (405.410)             | (459.247)             |
| Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας                             | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Μη καταχωρημένα Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές                     | 26.442                | (65.429)              | 22.823                | (66.337)              |
| <b>Υποχρέωση καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης</b> | <b>(521.235)</b>      | <b>(666.992)</b>      | <b>(382.587)</b>      | <b>(525.584)</b>      |

|   | ΟΜΙΛΟΣ                |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ              |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης                              | 47.232                | 176.531               | 44.114                | 49.439                |
| Κόστος τόκων  | 23.866                | 20.065                | 22.962                | 19.347                |
| Επίδραση Περικοπής/Διακανονισμού/Τερματικές παροχές       | 47.731                | 26.123                | 48.269                | 20.743                |
| Αποσβέσεις μη καταχωρημένου κόστους προϋπηρεσίας          | (37.814)              |                       | (36.637)              | 0                     |
| Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών | (2.522)               | 0                     | (2.522)               | (2.986)               |
| <b>Καθαρό έξοδο χρήσης</b>                                | <b>78.493</b>         | <b>222.720</b>        | <b>76.186</b>         | <b>86.543</b>         |

|  | ΟΜΙΛΟΣ                |                       | ΕΤΑΙΡΕΙΑ              |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| <b>Λοιπές επιβαρύνσεις εταιρειών υπό κοινό οικονομικό έλεγχο(κέρδος)/ζημιά</b> |                       |                       |                       |                       |
| Απορρόφηση/(Μετακίνηση) Προσωπικού   | 0                     | 0                     | 2.991                 | 0                     |
|  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>2.991</b>          | <b>0</b>              |

Οι σημαντικότερες οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δύο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

|  | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης  | 3,80%      | 5,00%      |
| Αύξηση Αποδοχών  | 4,00%      | 4,00%      |
| Μέσος ετήσιος ρυθμός μακρ/νιας αύξησης πληθωρισμού                                   | 2,00%      | 2,00%      |
| Αναμενόμενος μέσος όρος υπολειπόμενης εργασιακής ζωής κατά την ημερομηνία αποτίμησης | 6,74       | 6,89       |

## 5.20 Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

|                    | ΟΜΙΛΟΣ         |                | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Ποσά σε €          |                |                |                |                |
| Εγγυήσεις ενοικίων | 101.678        | 101.678        | 131.678        | 131.678        |
| Προβλέψεις         | 342.152        | 342.913        | 120.000        | 120.000        |
| <b>Σύνολο</b>      | <b>443.829</b> | <b>444.590</b> | <b>251.678</b> | <b>251.678</b> |

## 5.21 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

|  | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
| Ποσά σε €                                  |                  |                  |                  |                  |
| Υποχρεώσεις σε προμηθευτές                 | 2.461.666        | 4.105.573        | 3.004.292        | 3.836.955        |
| Επιταγές πληρωτέες                         | 888.721          | 888.406          | 503.733          | 318.043          |
| Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις  | 289.144          | 412.254          | 0                | 0                |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις          | 1.126.757        | 800.779          | 588.110          | 381.549          |
| Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς | 461.611          | 591.148          | 320.307          | 370.842          |
| Προκαταβολές πελατών                       | 173.842          | 170.762          | 141.145          | 405.981          |
| Λοιποί πιστωτές                            | 547.364          | 691.990          | 1.563.018        | 1.818.705        |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b>5.949.105</b> | <b>7.660.911</b> | <b>6.120.605</b> | <b>7.132.075</b> |

## 5.22 Μεταβατικοί λογαριασμοί

|                              | ΟΜΙΛΟΣ           |                  | ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                              | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Ποσά σε €                    |                  |                  |                |                |
| Έσοδα Επομένων χρήσεων       | 0                | 0                | 0              | 0              |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα     | 399.637          | 523.706          | 331.590        | 407.864        |
| Επιχορηγήσεις                | 1.368.939        | 1.406.572        | 0              | 0              |
| Λοιποί μεταβατικοί παθητικοί | 0                | 7.141            | 0              | 0              |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>1.768.576</b> | <b>1.937.419</b> | <b>331.590</b> | <b>407.864</b> |

## 5.23 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρίας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

|  | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                    | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 |
| Ποσά σε €  |                    |                    |                    |                    |
| Έσοδα από εκτέλεση συμβάσεων κατασκευής          | 1.306.995          | 3.245.081          | 0                  | 0                  |
| Έσοδα από εμπορία                                | 37.676.968         | 40.427.059         | 30.812.568         | 32.485.058         |
| Έσοδα από επισκευές και λοιπές παροχές υπηρεσιών | 1.099.327          | 748.360            | 35.329             | 61.933             |
| Πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών              | 14.103             | 13.803             | 12.131             | 12.754             |
| <b>Σύνολο</b>                                    | <b>40.097.394</b>  | <b>44.434.303</b>  | <b>30.860.028</b>  | <b>32.559.745</b>  |



## 5.24 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Το κόστος λειτουργιών του Ομίλου και της Εταιρίας κατά τις ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 διαμορφώθηκε όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

### Έξοδα ανά κατηγορία

| Ποσά σε €                                | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                   |                  |                   | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                   |                  |                   |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | 01.01 - 31.12.2012 |                   |                  |                   | 01.01 - 31.12.2011 |                   |                  |                   |
|  | Κόστος Πωληθέντων  | Έξοδα διάθεσης    | Έξοδα διοίκησης  | Σύνολο            | Πωληθέντων         | Έξοδα διάθεσης    | Έξοδα διοίκησης  | Σύνολο            |
| Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων     | 93.848             | 6.670.716         | 1.597.419        | 8.361.982         | 207.568            | 7.100.320         | 2.307.294        | 9.615.183         |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 16.537.865         | 36.787            | 25.403           | 16.600.055        | 16.647.867         | 26.774            | 0                | 16.674.640        |
| Αποσβέσεις                               | 117.205            | 1.341.334         | 422.054          | 1.880.593         | 136.333            | 1.418.150         | 427.716          | 1.982.199         |
| Δικαιώματα χρήσης(Royalties)             | 0                  | 1.455.036         | 0                | 1.455.036         | 0                  | 1.802.374         | 7.092            | 1.809.466         |
| Αμοιβές & έξοδα Υπεργαλίων               | 7.615              | 0                 | 0                | 7.615             | 1.853.936          | 0                 | 379.755          | 2.233.691         |
| Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων            | 623.609            | 2.050.734         | 913.198          | 3.587.541         | 369.842            | 2.107.777         | 1.379.456        | 3.857.075         |
| Αμοιβές ΔΣ                               | 0                  | 0                 | 370.000          | 370.000           | 0                  | 0                 | 380.000          | 380.000           |
| Ασφάλιστρα                               | 3.887              | 76.812            | 47.653           | 128.352           | 7.637              | 35.698            | 95.197           | 138.533           |
| Ενοίκια                                  | 51.428             | 3.693.660         | 224.032          | 3.969.120         | 65.783             | 4.036.566         | 178.343          | 4.280.691         |
| Επισκευές Συντηρήσεις                    | 0                  | 149.702           | 44.400           | 194.102           | 855                | 188.505           | 72.507           | 261.868           |
| Λοιπές παροχές τρίτων                    | 0                  | 577.786           | 49.523           | 627.309           | 3.324              | 528.434           | 116.899          | 648.657           |
| Έξοδα διαφήμισης                         | 0                  | 524.593           | 24.989           | 549.582           | 0                  | 598.319           | 65.004           | 663.322           |
| Λοιπά διάφορα έξοδα                      | 17.747             | 760.386           | 304.052          | 1.082.185         | 50.011             | 787.516           | 432.764          | 1.270.291         |
| ΚΑΤΑΠΤΩΞΕΙΣ ΕΠΓΥΗΣΕΩΝ -ΠΟΙΝΙΚΕΣ ΡΗΤΡΕΣ   | 0                  | 0                 | 0                | 0                 | 0                  | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>17.453.204</b>  | <b>17.337.546</b> | <b>4.022.724</b> | <b>38.813.474</b> | <b>19.343.157</b>  | <b>18.630.432</b> | <b>5.842.026</b> | <b>43.815.615</b> |

### Έξοδα ανά κατηγορία

| Ποσά σε €                                | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                   |                  |                   | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                   |                  |                   |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | 01.01 - 31.12.2012 |                   |                  |                   | 01.01 - 31.12.2011 |                   |                  |                   |
|  | Κόστος Πωληθέντων  | Έξοδα διάθεσης    | Έξοδα διοίκησης  | Σύνολο            | Πωληθέντων         | Έξοδα διάθεσης    | Έξοδα διοίκησης  | Σύνολο            |
| Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων     | 0                  | 5.208.061         | 1.236.034        | 6.444.094         | 0                  | 5.639.740         | 1.352.426        | 6.992.166         |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 15.016.349         | 0                 | 0                | 15.016.349        | 14.475.737         | 0                 | 0                | 14.475.737        |
| Αποσβέσεις                               | 0                  | 945.909           | 68.006           | 1.013.914         | 0                  | 1.026.900         | 71.201           | 1.098.100         |
| Δικαιώματα χρήσης(Royalties)             | 0                  | 1.005.478         | 0                | 1.005.478         | 0                  | 1.386.342         | 7.092            | 1.393.434         |
| Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων            | 0                  | 1.520.155         | 534.291          | 2,054.446         | 0                  | 1,555.571         | 441,722          | 1,997,293         |
| Αμοιβές ΔΣ                               | 0                  | 0                 | 370.000          | 370.000           | 0                  | 0                 | 380.000          | 380.000           |
| Ασφάλιστρα                               | 0                  | 58.327            | 7.150            | 65.478            | 0                  | 21.659            | 45.593           | 67.253            |
| Ενοίκια                                  | 0                  | 1,987,086         | 1,019,714        | 3,006,800         | 0                  | 2,210,023         | 1,081,631        | 3,291,654         |
| Επισκευές Συντηρήσεις                    | 0                  | 98.958            | 14.883           | 113.841           | 0                  | 133.903           | 30.524           | 164.427           |
| Λοιπές παροχές τρίτων                    | 0                  | 443.748           | 15.377           | 459.125           | 0                  | 357.491           | 68.201           | 425.691           |
| Έξοδα διαφήμισης                         | 0                  | 407.609           | 10.015           | 417.625           | 0                  | 454.539           | 26.424           | 480.964           |
| Λοιπά διάφορα έξοδα                      | 0                  | 478.778           | 137.102          | 615.880           | 0                  | 555.448           | 183.474          | 738.922           |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>15.016.349</b>  | <b>12.154.108</b> | <b>3.412.572</b> | <b>30.583.029</b> | <b>14.475.737</b>  | <b>13.341.617</b> | <b>3.688.287</b> | <b>31.505.641</b> |

## 5.25 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – I. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €

|                                      | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                    | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                    |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                      | 01.01 -            | 01.01 -            | 01.01 -          | 01.01 -            |
|                                      | 31.12.2012         | 31.12.2011         | 31.12.2012       | 31.12.2011         |
| <b>Άλλα λειτουργικά έσοδα</b>        |                    |                    |                  |                    |
| Έσοδα από Επιδοτήσεις                | 21.595             | 0                  | 21.129           | 0                  |
| Αποζημιώσεις                         | 12.084             | 8.069              | 1.854            | 7.257              |
| Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών       | 356.813            | 363.606            | 192.857          | 190.965            |
| Έσοδα από Ενοίκια                    | 271.628            | 386.750            | 453.050          | 568.173            |
| Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων   | 37.633             | 37.633             | 0                | 0                  |
| Λοιπά                                | 164.682            | 59.057             | 25.694           | 936                |
| Έσοδα από διαγραφή υποχρεώσεων       | 126.811            | 83.589             | 118.583          | 66.702             |
| Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις | 16.352             | 14.468             | 0                | 0                  |
| Κέρδη από πώληση παγίων              | 16.872             | 6.816              | 772              | 6.333              |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>1.024.469</b>   | <b>959.987</b>     | <b>813.940</b>   | <b>840.367</b>     |
| <b>Άλλα λειτουργικά έξοδα</b>        |                    |                    |                  |                    |
| Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών      | (163.116)          | (247.348)          | (47.040)         | (89.187)           |
| Διαγραφή απαιτήσεων                  | (171.153)          | (5.632.032)        | (171.153)        | (2.460.783)        |
| Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων        | (500.000)          | (247.639)          | (500.000)        | (247.639)          |
| Ζημιά από πώληση παγίων              | 0                  | (18.205)           | 0                | 0                  |
| Διαγραφές Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων  | (23.481)           | (208.170)          | (23.481)         | (196.533)          |
| Λοιπά                                | (184.493)          | (180.708)          | (24.724)         | (76.816)           |
| Λοιποί φόροι                         | (145)              | (27.324)           | 0                | 0                  |
| Αποζημιώσεις                         |                    |                    |                  |                    |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>(1.042.387)</b> | <b>(6.561.426)</b> | <b>(766.398)</b> | <b>(3.070.958)</b> |

### 5.26 Απομείωση ενσώματων & άυλων στοιχείων

Ποσά σε €

|   | Ο ΟΜΙΛΟΣ         |            | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |            |
|---|------------------|------------|------------------|------------|
|   | 01.01 -          | 01.01 -    | 01.01 -          | 01.01 -    |
|   | 31.12.2012       | 31.12.2011 | 31.12.2012       | 31.12.2011 |
| <b>Απομείωση ενσώματων &amp; άυλων στοιχείων</b>          |                  |            |                  |            |
| Ζημιά από αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου στα αποτελέσματα | 3.900.000        | 0          | 3.900.000        | 0          |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>3.900.000</b> | <b>0</b>   | <b>3.900.000</b> | <b>0</b>   |

Η ζημιά ποσού € 3.900.000 στην χρήση 2012 αφορά αποτίμηση επενδυτικού ακινήτου στην εύλογη αξία βάση εκτίμησης των ορκωτών εκτιμητών.

### 5.27 Χρηματοοικονομικό Κόστος

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

|  | Ο ΟΜΙΛΟΣ              |                       | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ            |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| Ποσά σε €                              |                       |                       |                       |                       |
| <b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>         |                       |                       |                       |                       |
| -Τραπεζών                              | 120.473               | 184.130               | 19.145                | 36.694                |
| -Μερίσματα                             | 0                     | 6.644                 | 0                     | 6.644                 |
| -Ομόλογα                               | 302.117               | 0                     | 302.117               | 0                     |
| -Λοιπά                                 | 42.230                | 0                     | 0                     | 0                     |
|  | <b>464.820</b>        | <b>190.774</b>        | <b>321.262</b>        | <b>43.339</b>         |
| <b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>         |                       |                       |                       |                       |
| -Τραπεζικά δάνεια                      | -1.269.908            | -1.352.754            | -671.916              | -675.672              |
| - Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών      | -44.410               | -76.635               | -13.848               | -7.194                |
| - Χρηματοδοτικές Μισθώσεις             | -92.884               | -150.752              | -92.884               | -150.752              |
| - Λοιπά                                | -126.655              | -62.628               | -77.574               | -22.186               |
|  | <b>-1.533.857</b>     | <b>-1.642.770</b>     | <b>-856.222</b>       | <b>-855.805</b>       |
| <b>Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος</b> | <b>-1.069.036</b>     | <b>-1.451.996</b>     | <b>-534.961</b>       | <b>-812.466</b>       |

## 5.28 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε διάφορους συντελεστές φόρου εισοδήματος ανάλογα με την χώρα των εγκαταστάσεων του. Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Μητρική Εταιρεία για το 2012 είναι 20%. Οι συντελεστές φόρου εισοδήματος των εκμεταλεύσεων εξωτερικού, ειδικότερα Ρουμανία, Βουλγαρία, Σκόπια , Αλβανία , Σερβία και Σλοβενία είναι 16%, 10%, 10% , 10% , 10% και 20% αντίστοιχα.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που προέκυψε επί των προσωρινών διαφορών, έχει υπολογιστεί βάσει των φορολογικών συντελεστών, που θα ισχύουν κατά την περίοδο διακανονισμού της φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η συνολική σχηματισθήσα πρόβλεψη του ομίλου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανέρχεται σε € -342.151,54.

|                              | Ο ΟΜΙΛΟΣ              |                       | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ            |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| Ποσά σε €                    |                       |                       |                       |                       |
| Φόρος εισοδήματος            | -412.819              | -289.023              | -531.458              | -445.030              |
| Αναβαλλόμενος φόρος          | -481.238              | -309.315              | -537.142              | 3.102                 |
| Έκτακτη εισφορά              | 617.716               | 617.716               | 532.044               | 532.044               |
| Προβλέψεις φόρου             | 0                     | 140.000               | 0                     | 120.000               |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου | 0                     | 58.065                | 0                     | 58.065                |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>-276.340</b>       | <b>217.443</b>        | <b>-536.556</b>       | <b>268.181</b>        |

## 5.29 Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

| Ποσά σε €  | Ο ΟΜΙΛΟΣ              |                       | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ            |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 | 01.01 -<br>31.12.2012 | 01.01 -<br>31.12.2011 |
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>          |                       |                       |                       |                       |
| <b>Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</b> | <b>(3.698.619)</b>    | <b>(6.328.353)</b>    | <b>(4.110.419)</b>    | <b>(4.488.953)</b>    |
| <b>Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)</b>   |                       |                       |                       |                       |
| <b>Προσαρμογές στα Κέρδη για:</b>                              |                       |                       |                       |                       |
| Αποσβέσεις   | 1.880.593             | 1.982.199             | 1.013.914             | 1.098.100             |
| Προβλέψεις   | 554.451               | 5.408.104             | 556.215               | 2.627.978             |
| Διαγραφή υπεραξίας κατά την εξαγορά                            | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                       | (56.037)              | 13.675                | (32.742)              | 5.178                 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων                                       | (37.633)              | (37.633)              | 0                     | 0                     |
| Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων  | 3.923.481             | 325.128               | 3.923.481             | 196.533               |
| Απομειώσεις θγατρικών εταιρειών                                | 0                     | 0                     | 0                     | 2.500.000             |
| Εσοδα από επενδύσεις   | 0                     | (6.644)               | 0                     | (6.644)               |
| Κέρδη/ζημίες από πώληση παγίων                                 | (16.872)              | 9.667                 | (772)                 | (6.333)               |
| Κέρδη/ζημίες από συγγενείς εταιρείες                           | (4.415)               | (106.392)             | 0                     | 0                     |
| Κέρδος από απόκτηση εταιρείας                                  | 0                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα                              | (464.820)             | (183.369)             | (321.262)             | (36.694)              |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα                              | 1.533.857             | 1.638.828             | 856.222               | 855.805               |
| <b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης</b>                             |                       |                       |                       |                       |
| (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων                                   | (698.099)             | 289.521               | (520.207)             | 148.953               |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων                                   | 1.843.820             | 3.059.696             | 1.496.225             | 189.762               |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων - πλήν δανεισμού                 | (1.932.929)           | (962.737)             | (1.401.027)           | 3.071.598             |
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>          | <b>2.826.776</b>      | <b>5.101.690</b>      | <b>1.459.628</b>      | <b>6.155.283</b>      |

## **6. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων**

### **6.1. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις**

#### **6.1.1 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

##### **Επίδικες Υποθέσεις**

Η Εταιρία, ως εκμισθώτρια ακινήτου, έχει επίδικη απαίτηση από μισθώτρια ανώνυμη εταιρία για διαφορές μισθωμάτων ποσού € 1.340.383,19. Σε συμμόρφωση με την εκδοθείσα εφετειακή απόφαση, εν αναμονή της συζήτησης της αναίρεσης της μισθώτριας εταιρίας ενώπιον του Αρείου Πάγου και της σχετικής έκδοσης απόφασης, κατεβλήθη στην Εταιρία μέρος του οφειλόμενου ποσού, και ειδικότερα το ποσό των € 500.000,00. Η υπόθεση συζητήθηκε εν συνεχεία ενώπιον του Αρείου Πάγου και αναμένεται η έκδοση αποφάσεως. Η εκτίμηση του δικηγόρου είναι ότι η έκβαση της υπόθεσης θα είναι θετική για την Εταιρία.

Η Εταιρία διατηρούσε απαίτηση ποσού € 1.996.680,95 κατά της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.», εκ των οποίων α) το ποσό των € 766.888,39 αντιστοιχεί σε ακάλυπτες επιταγές και β) το ποσό των € 1.229.792,56 σε ανοικτό υπόλοιπο. Κατόπιν (α) της κατάρτισης από την οφειλέτρια εταιρία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» συμφωνίας συνδιαλλαγής με την πλειοψηφία των πιστωτών της και (β) της υποβολής αιτήσεως από την ίδια περί επικύρωσης της συμφωνίας αυτής συνδιαλλαγής, εξεδόθη η υπ' αριθμ. 32.523/2011 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης η οποία επικυρώνει την από 6.9.2011 συμφωνία συνδιαλλαγής της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και των συμβληθέντων πιστωτών της. Μεταξύ των συμβληθέντων πιστωτών της περιλαμβάνεται και η Εταιρία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Οι βασικοί όροι της καταρτισθείσας συμφωνίας συνδιαλλαγής της οφειλέτριας εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και της Εταιρίας, έχουν ως εξής:

α) Τα συμβαλλόμενα μέρη αναγνώρισαν ότι οι απαιτήσεις της Εταιρίας κατά της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» ανέρχονταν στο ποσό των €1.996.680,95, κατά τις ανωτέρω αναφερόμενες διακρίσεις, και συμφώνησαν όπως μειωθούν κατά ποσοστό 50%, ήτοι όπως οι απαιτήσεις της Εταιρίας περιοριστούν στο ποσό των € 998.340,48. Ως προς το ποσό της απομείωσης, ήτοι το ποσό των € 998.340,48 συμφωνήθηκε ότι συνάπτεται συμφωνία άφεσης χρέους της Εταιρίας προς την «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και κατά συνέπεια τα αποτελέσματα του ομίλου και της Εταιρίας επιβαρύνθηκαν με το παραπάνω ποσό.

β) Συμφωνήθηκε η εξόφληση του οφειλόμενου ποσού των € 998.340,48 σε μηνιαίες δόσεις, κατά τους αναλυτικά αναφερόμενους στη συμφωνία συνδιαλλαγής χρόνους και ποσά.

γ) Συμφωνήθηκε ότι σε περίπτωση κήρυξης της πτώχευσης της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» ή δικαστικής λύσης της συμφωνίας συνδιαλλαγής αναβιώνει αυτομάτως το ποσό των Ευρώ € 998.340,48 για το οποίο συμφωνήθηκε η άφεση χρέους.

Λόγω της μη τήρησης από την εταιρία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» των όρων της καταρτισθείσας με την Εταιρία συμφωνίας συνδιαλλαγής (μη καταβολή των συμφωνηθέντων δόσεων), η Εταιρία κατέθεσε αίτηση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης περί κήρυξης της λύσης της συμφωνίας συνδιαλλαγής, και επί της αιτήσεως αυτής εξεδόθη απόφαση η οποία κηρύσσει τη λύση της συμφωνίας συνδιαλλαγής. Κατά της αποφάσεως αυτής ασκήθηκε έφεση από την εταιρεία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και εκκρεμεί η συζήτησή της.

Η εταιρεία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» κατέθεσε την 28.12.2012 ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης αίτηση πτωχεύσεως, η οποία έχει προσδιορισθεί να συζητηθεί (μετά από αναβολή) κατά την δικάσιμο της 24.05.2013.

Η εταιρία έχει συνολικά σχηματισμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 878 χιλ. ενώ το αντίστοιχο ποσό για τον όμιλο ανέρχεται σε € 1.272 χιλ.

Σύμφωνα με επιστολή του Νομικού Συμβούλου, υπάρχουν αγωγές του ομίλου κατά τρίτων συνολικού ύψους € 3.765 χιλ. περίπου και αγωγές εναντίον του ομίλου συνολικού ύψους € 598 χιλ. περίπου.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του νομικού συμβούλου υφίστανται ισχυρά νομικά επιχειρήματα περί απορρίψεως της συντριπτικής πλειοψηφίας των αγωγών εναντίον της εταιρίας. Περαιτέρω η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας είναι ότι αναφορικά με τις υποθέσεις για τις οποίες δεν έχει διενεργήσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, η έκβαση των υποθέσεων αυτών δεν θα επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα της εταιρίας.

### 6.1.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

| Επωνυμία                                     | Χώρα Εγκατάστασης | Ανέλεγκτες χρήσεις |
|--|-------------------|--------------------|
| I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010               |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.                                | ΕΛΛΑΔΑ            | 2008-2010          |
| I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ       | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010               |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε                           | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010               |
| KLM SA-TEDRA SA joint venture                | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010-2012          |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ                         | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010-2012          |
| Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΣΑ            | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010-2012          |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)                    | ΕΛΛΑΔΑ            | 2010               |
| SYSMEROM COM SRL                             | ΡΟΥΜΑΝΙΑ          | 2007-2012          |
| KLM BULGARIA EOOD                            | ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ         | 2005-2012          |
| KLMS COM DOOEL                               | ΣΚΟΠΙΑ            | 2007-2012          |
| KLSAL LTD                                    | ΑΛΒΑΝΙΑ           | 2007-2012          |
| KLSER COMMERCE LTD                           | ΣΕΡΒΙΑ            | 2006-2012          |
| KLSLV D.O.O                                  | ΣΛΟΒΕΝΙΑ          | 2006-2012          |
| KLMOL  | ΜΟΛΔΑΒΙΑ          | 2008-2012          |

Για τις χρήσεις 2011 και 2012 η μητρική εταιρία I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ καθώς και οι θυγατρικές Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε., I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ, ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε και COMPTON HOUSE HELLAS(ELC) έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Για την χρήση 2012 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

### 6.1.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υφίστανται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

### 6.1.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων του ομίλου υφίστανται προσημειώσεις όπως αναλύονται στον κατωτέρω Πίνακα:

## I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

| A/A            | Περιγραφή  | Τοποθεσία  | Εμπράγματα Βάρη                       | Τράπεζα                           | Ποσό €            |
|----------------|--|--|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1.             | Αγροτεμάχιο Άρτιο και Οικοδομήσιμο 6.042,33 τ.μ.<br>Ξυλουργικό εργοστάσιο : 2.669,65 τ.μ., Υπόγειες δεξαμενές, φίλτρομονάδα και σιλό 116,49 τ.μ. | Στο Δημοτικό Διαμέρισμα Αγίου Θωμά του Δήμου Οινόφυτων Νομού Βοιωτίας στην θέση      | Προσημειώσεις Υποθήκης το έτος 2002   | "Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε." | 381.511           |
| 2.             | Οριζόντιες ιδιοκτησίες κτηρίου 8.525 τ.μ. κτισμένου επί οικοπέδου εκτάσεως 2.731,36 τ.μ.   | Στο Δήμο Ταύρο Αττικής, στο Γ οικοδομικό τετράγωνο, επί των οδών Σακελλαρίου και Τεώ | Προσημειώσεις Υποθήκης την 9.10.2008  | "ALPHA Τράπεζα Α.Ε."              | 9.300.000         |
| 3.             | Οικόπεδο: 619,87 τ.μ   | Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.   | Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012 | "ALPHA Τράπεζα Α.Ε."              | 3.000.000         |
| 4.             | Κτίριο: Υπόγειο 157,87 τ.μ., Ισόγειο: 604,62 τ.μ., Πατάρι: 313,89 τ.μ., Πρώτος όροφος: 221,41 τ.μ. και Δεύτερος όροφος ενβαδού 139,71 τ.μ.       | Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.   | Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012 | "ALPHA Τράπεζα Α.Ε."              | 10.500.000        |
| 5.             | Οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, μετά πάντων των επ' αυτού κτισμάτων, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και συστατικών αυτού μερών.                | Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Λουδοβίκου Παστέρ αριθ. 3.                            |                                       | Ιδιώτες                           | 250.000           |
| 6.             | Οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, μετά πάντων των επ' αυτού κτισμάτων, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και συστατικών αυτού μερών.                | Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Λουδοβίκου Παστέρ αριθ. 3.                            | Προσημειώσεις Υποθήκης την 17.09.2012 | "ALPHA Τράπεζα Α.Ε."              | 1.500.000         |
| <b>Σύνολο:</b> |  |  |                                       |                                   | <b>24.931.511</b> |

### 6.1.5 Δεσμεύσεις

Ποσά σε €

|                                 | Ο ΟΜΙΛΟΣ   |            | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |            |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                 | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| <b>Κατασκευαστικά συμβόλαια</b> |            |            |            |            |
| Ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων      | 0          | 927.574    | 0          | 0          |

#### Εγγυητικές επιστολές

Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων  
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες

**Σύνολο**

|  | Ο ΟΜΙΛΟΣ         |                  | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ       |                |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2011     |
| Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων                          | 1.822.734        | 1.385.767        | 1.363.746        | 411.572        |
| Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες | 2.323.486        | 2.566.439        | 0                | 0              |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>4.146.220</b> | <b>3.952.206</b> | <b>1.363.746</b> | <b>411.572</b> |

### 7. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού για την εταιρεία και τον όμιλο αναλύεται ως εξής:

|               | Ο ΟΜΙΛΟΣ   |            | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |            |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
|               | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Μισθωτοί      | 459        | 481        | 287        | 305        |
| Ημερομίσθιοι  | 19         | 22         | 14         | 17         |
| <b>Σύνολο</b> | <b>478</b> | <b>503</b> | <b>301</b> | <b>322</b> |

Οι παροχές προς το απασχολούμενο προσωπικό για την εταιρεία και τον όμιλο αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

|                                      | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                    | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                    |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 |
| Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα | 6.395.697          | 7.129.612          | 4.996.487          | 5.432.995          |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης           | 1.747.333          | 1.947.925          | 1.391.392          | 1.491.976          |
| Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας   | 89.361             | 277.755            | 0                  | 0                  |
| Λοιπές παροχές σε εργαζομένους       | 59.499             | 59.527             | 0                  | 0                  |
| Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού    | 70.092             | 200.364            | 56.215             | 67.196             |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>8.361.982</b>   | <b>9.615.183</b>   | <b>6.444.094</b>   | <b>6.992.166</b>   |

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την χρήση 1/1/2012 έως 31/12/2012



8. Ενδοεταιρικές συναλλαγές

| Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 – 31.12.2012 |  |                                  |               |                                  |                                      |                    |                                  |                                  |                           |                  |               |           |             |         |           |
|---|--|----------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------|---------------|-----------|-------------|---------|-----------|
| Ανοδές  | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ |                                  | Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε. | Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ | ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ | COMPTON HOUSE HELLAS(ELC) | SYSMEROM COM SRL | KLM COM DOOEL | KLSAL LTD | KLSLV D.O.O | ΣΥΝΟΛΟ  |           |
|   | Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.                                | Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture |               |                                  |                                      |                    |                                  |                                  |                           |                  |               |           |             |         |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ            | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 1.056                                | 0                  | 0                                | 0                                | 911.401                   | 1.121.820        | 212.703       | 424.187   | 146.636     | 303.365 | 3.684.650 |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 1.056                                | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 2.112     |
| Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture                        | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ                    | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε                                      | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ                                    | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ                        | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)                               | 2.257.635                                    | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 235.181          | 0             | 0         | 0           | 0       | 2.552.866 |
| SYSMEROM COM SRL  | 3.700  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 3.700     |
| KLM COM DOOEL   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLM BULGARIA FOOD                                       | 9.092  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 9.092     |
| KLSAL LTD   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLSER COMMERCE LTD                                      | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLSLV D.O.O   | 649  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 1.060                     | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 1.709     |
| Κ.Λ.Μ.Ο.Λ   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| ΣΥΝΟΛΟ  | 2.271.075                                    | 0                                | 0             | 0                                | 1.056                                | 0                  | 0                                | 0                                | 912.461                   | 1.357.002        | 212.703       | 424.187   | 149.636     | 363.415 | 6.254.129 |

| Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 – 31.12.2012 |  |                                  |               |                                  |                                      |                    |                                  |                                  |                           |                  |               |           |             |         |           |
|---|--|----------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------|---------------|-----------|-------------|---------|-----------|
| Ανοδές  | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ |                                  | Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε. | Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ | ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ | COMPTON HOUSE HELLAS(ELC) | SYSMEROM COM SRL | KLM COM DOOEL | KLSAL LTD | KLSLV D.O.O | ΣΥΝΟΛΟ  |           |
|   | Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.                                | Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture |               |                                  |                                      |                    |                                  |                                  |                           |                  |               |           |             |         |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ            | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 460.021                              | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 48.151           | 122.775       | 725.573   | 390.518     | 114.438 | 2.333.367 |
| Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 460.021                              | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 595.646   |
| Κ.Λ.Μ. SA-ΤΕΔΡΑ SA joint venture                        | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ                    | 1.350.000                                    | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 1.350.000 |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ Α.Ε                                      | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ                                    | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ                        | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)                               | 1.337.565                                    | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 28.112           | 0             | 0         | 0           | 0       | 45.227    |
| SYSMEROM COM SRL  | 3.700  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 500.000   |
| KLM COM DOOEL   | 2.501  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 2.501     |
| KLM BULGARIA FOOD                                       | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLSAL LTD   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLSER COMMERCE LTD                                      | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| KLSLV D.O.O   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| Κ.Λ.Μ.Ο.Λ   | 0  | 0                                | 0             | 0                                | 0                                    | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 0                | 0             | 0         | 0           | 0       | 0         |
| ΣΥΝΟΛΟ  | 2.693.766                                    | 123.505                          | 0             | 0                                | 460.021                              | 0                  | 0                                | 0                                | 0                         | 76.264           | 122.775       | 725.573   | 390.518     | 114.438 | 893.614   |

**Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.**

| Ενδοεταρχιακές Συνομιλητές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2011 |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              |           |         |         |         |         |   |           |
|---|--|---------------|---------------|--------------------------------|--|---------------------|-----------------------|-------------------------|--|---------------------------|--------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---|-----------|
| Ανοχές  | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ |               | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε. | ΚΙΜ ΣΑ- ΤΕΔΡΑ SA joint venture | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΠΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ | ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΙΟΒΟ Υ.Α.Ε | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ #ΑΝΑΦΗ | COMPTON HOUSE HELLAS(ELC) | NESOLANO LTD | ΣΥΝΟΛΟ    |         |         |         |         |   |           |
|   | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.                                | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε. |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              |           |         |         |         |         |   |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ                |  |               |               |                                | 1.056                                  | 1.056               |                       |                         |  | 732.309                   |              | 3.197.974 |         |         |         |         |   |           |
| Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 2.113     |         |         |         |         |   |           |
| ΚΙΜ ΣΑ-ΤΕΔΡΑ SA joint venture                               |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΠΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ                      |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΙΟΒΟΥ Α.Ε.   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ                            |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| #ΑΝΑΦΗ  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)                                   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         | 290.594                                  |                           |              | 2.288.374 |         |         |         |         |   |           |
| NESOLANO LTD  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 927.000   |         |         |         |         |   |           |
| SYSMEROM COM SRL  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| KLIMS COM DOBEL   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| KIM BULGARIA FOOD   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| KLSAL LTD   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| KLSEF COMMERCE LTD  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| KLISV D.O.O   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| ΚΙΜΟΛ   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |  |                           |              | 0         |         |         |         |         |   |           |
| ΣΥΝΟΛΟ  |  |               | 2.869.017     | 0                              | 1.056                                  | 1.056               | 0                     | 0                       | 732.309                                  | 0                         | 1.439.944    | 205.930   | 498.322 | 157.638 | 304.379 | 206.809 | 0 | 6.416.461 |

| Ενδοεταρχιακές Συνομιλητές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2011 |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              |           |         |         |         |        |         |   |           |
|---|--|---------------|---------------|--------------------------------|--|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------|-----------|---------|---------|---------|--------|---------|---|-----------|
| Ανοχές  | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ |               | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε. | ΚΙΜ ΣΑ- ΤΕΔΡΑ SA joint venture | Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΠΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ | ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΙΟΒΟ Υ.Α.Ε | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ | Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ | COMPTON HOUSE HELLAS(ELC) | NESOLANO LTD | ΣΥΝΟΛΟ    |         |         |         |        |         |   |           |
|   | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.                                | Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε. |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              |           |         |         |         |        |         |   |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ                |  |               |               |                                | 445.021                                | 445.021             |                       |                         |                                   | 208.140                   |              | 2.674.368 |         |         |         |        |         |   |           |
| Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 444.702   |         |         |         |        |         |   |           |
| ΚΙΜ ΣΑ-ΤΕΔΡΑ SA joint venture                               |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΠΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ                      |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| ΜΗΥΕ ΚΕΡΑΙΟΒΟΥ Α.Ε.   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 1.700.000 |         |         |         |        |         |   |           |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 568.130   |         |         |         |        |         |   |           |
| Κ/Ε ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΠΤΟ ΛΑΡΣΙΑ                            |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 1.225.866 |         |         |         |        |         |   |           |
| COMPTON HOUSE HELLAS(ELC)                                   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         | 82.789                            |                           |              | 76.375    |         |         |         |        |         |   |           |
| NESOLANO LTD  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| SYSMEROM COM SRL  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 1.023.706 |         |         |         |        |         |   |           |
| KLIMS COM DOBEL   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 2.501     |         |         |         |        |         |   |           |
| KIM BULGARIA FOOD   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 80.352    |         |         |         |        |         |   |           |
| KLSAL LTD   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| KLSEF COMMERCE LTD  |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| KLISV D.O.O   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 60.269    |         |         |         |        |         |   |           |
| ΚΙΜΟΛ   |  |               |               |                                |  |                     |                       |                         |                                   |                           |              | 0         |         |         |         |        |         |   |           |
| ΣΥΝΟΛΟ  |  |               | 3.396.252     | 791.635                        | 0                                      | 445.021             | 0                     | 269.765                 | 171.500                           | 10.539                    | 208.140      | 179.323   | 210.401 | 785.417 | 364.876 | 90.190 | 874.232 | 0 | 7.777.289 |

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

| Ποσά σε €<br>Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες<br>εργασιακές παροχές | Ο ΟΜΙΛΟΣ       |                | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ     |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2012     | 31/12/2011     | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
| Μισθοί μελών Δ.Σ. (μισθωτοί)                                       | 236.789        | 329.188        | 194.889        | 155.704        |
| Βασικά διευθυντικά στελέχη   | 242.523        | 218.313        | 242.523        | 218.313        |
| Αμοιβές Δ.Σ.   | 370.000        | 380.000        | 370.000        | 380.000        |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>849.312</b> | <b>927.501</b> | <b>807.412</b> | <b>754.017</b> |

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς μέλη της Διοίκησης και διευθυντικά στελέχη στις 31.12.2012 ανέρχονται για τον όμιλο στο ποσό των € 56.445 και €4.306 αντίστοιχα.

## 9. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει μέσου σταθμισμένου αριθμού του συνόλου των μετοχών.

| Ποσά σε €  | Ο ΟΜΙΛΟΣ           |                    | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ         |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 | 01.01 - 31.12.2012 | 01.01 - 31.12.2011 |
| Κέρδη μετά φόρων   | (3.422.279)        | (6.545.796)        | (3.573.863)        | (4.757.133)        |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους (1)</b>                                 | <b>(3.422.279)</b> | <b>(6.545.796)</b> | <b>(3.573.863)</b> | <b>(4.757.133)</b> |
| <b>Κατανεμημένα σε :</b>   |                    |                    |                    |                    |
| <b>Μετόχους της μητρικής (2)</b>                                 | (3.404.942)        | (6.607.640)        | (3.573.863)        | (4.757.133)        |
| Δικαιώματα μειοψηφίας  | (17.337)           | 61.844             |                    |                    |
|  | <b>(3.422.279)</b> | <b>(6.545.796)</b> | <b>(3.573.863)</b> | <b>(4.757.133)</b> |
| <b>Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (3)</b>            | <b>40.219.218</b>  | <b>40.219.218</b>  | <b>40.219.218</b>  | <b>40.219.218</b>  |
| <b>Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή<br/>(ευρώ /μετοχή) (2/3)</b> | <b>-0,0847</b>     | <b>-0,1643</b>     | <b>-0,0889</b>     | <b>-0,1183</b>     |

## 10. Μέρισμα ανά μετοχή

Η Διοίκηση της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ– Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ αποφάσισε να μη προτείνει μέρισμα την τρέχουσα χρήση 2012.

## 11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Αναφορικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου αναφέρουμε ότι:

α) Δεν τηρεί καταθέσεις την Κύπρο, στις Τράπεζες Κύπρου και CPB

β) Η εταιρία κατέχει ομόλογο της MARFIN POPULAR BANK σταθερού επιτοκίου υψηλής εξασφάλισης, ονομαστικής αξίας € 546.000 , με τοκομερίδιο ίσο με 8% μέχρι τη λήξη 01/06/2016.

γ) Δεν πραγματοποίησε κύκλο εργασιών στην Κύπρο τη χρήση του 2012.

δ) Σήμερα δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε εάν το υψηλής εξασφάλισης ομόλογο που κατέχουμε εξοφληθεί στην λήξη του εξ ολοκλήρου ή μερικώς και δεδομένης της μικρής αξίας του ομολόγου σε σχέση με τα μεγέθη της εταιρείας η επίδραση σε περίπτωση μερικής εξόφλησής του θα είναι ασήμαντη.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρία.

## **12. Απορρόφηση θυγατρικών εταιρειών**

Με την από Κ2-8682/21/12/12 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων εγκρίθηκε η διασυννοριακή συγχώνευση α) της Ελληνικής ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» β) της κυπριακής ιδιωτικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «COMPTON HOUSE PROPERTIES LIMITED» και γ) της κυπριακής ιδιωτικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «NEZOLANO LIMITED», με απορρόφηση της δεύτερης και της τρίτης εταιρίας από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26/10/2005, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο με τον Νόμο 3777/2009 (ΦΕΚ 127/Α/28/7/2009-«Διασυννοριακές Συγχωνεύσεις Κεφαλαιουχικών εταιριών και άλλες διατάξεις») και στο Κυπριακό Δίκαιο με τον περί Εταιριών (τροποποιητικό) (Αρ.4) Νόμο του 2007 καθώς και εν γένει με την Ελληνική νομοθεσία (ιδίως τα άρθρα 68 παρ.2 και 69-77 και 78 του Κ.Ν.2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιριών) και την Κυπριακή νομοθεσία( ιδίως το άρθρο 201ΚΔ του περί Εταιριών Νόμου). Όλα τα υπόλοιπα ισολογισμού κατά την ημερομηνία της έγκρισης της απορόφησης μεταφέρθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της απορροφώσας εταιρείας. Για σκοπούς συγκρισιμότητας και πληρέστερης κατανόησης παραθέτουμε τα αποτελέσματα της μητρικής εταιρείας ως αν η απορρόφηση των δύο θυγατρικών να είχε πραγματοποιηθεί από την αρχή της χρήσης.

Ποσά σε €

|   | <b>01.01 -<br/>31.12.2012</b> | <b>01.01 -<br/>31.12.2011</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Πωλήσεις  | 30.860.028                    | 32.559.745                    |
| Κόστος Πωληθέντων                                   | -15.016.349                   | -14.475.737                   |
| <b>Μικτό Κέρδος</b>                                 | <b>15.843.679</b>             | <b>18.084.009</b>             |
| Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης                           | 891.533                       | 840.883                       |
| Έξοδα διάθεσης                                      | -12.162.462                   | -13.341.617                   |
| Έξοδα διοίκησης                                     | -2.795.197                    | -3.100.184                    |
| Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης                           | -766.398                      | -3.078.500                    |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης Πρό Φόρων</b>         | <b>1.011.155</b>              | <b>-595.410</b>               |
| <b>Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b> | <b>1.011.155</b>              | <b>-595.410</b>               |
| Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων  | 0                             | 0                             |
| Απομείωση συνδεδεμένων εταιρειών                    | 0                             | -2.500.000                    |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος                            | -4.740.970                    | -1.263.228                    |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>                              | <b>-3.729.815</b>             | <b>-4.358.638</b>             |
| Φόρος εισοδήματος                                   | 490.233                       | -316.867                      |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους</b>                        | <b>-3.239.582</b>             | <b>-4.675.505</b>             |

Σημειώνουμε ότι σε ενοποιημένη βάση τα αποτελέσματα του ομίλου δεν επηρεάστηκαν καθώς οι απορροφώμενες εταιρείες ήταν θυγατρικές σε ποσοστό 100% και ενσωματώνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

### 13. Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Με το από 30/12/2012 πρακτικό του Δ.Σ. της εταιρίας αποφασίσθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας «COMPTON HOUSE (HELLAS) ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την εταιρεία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920 και τις ευεργετικές διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993. Ως Ημερομηνία Σύνταξης Ισολογισμού Μετασηματισμού ορίσθηκε η 31 Δεκεμβρίου 2012.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
Δ.Σ.**

**Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ**

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**

**ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**

**ΜΠΕΝΕΤΑΤΟΥ  
ΑΝΘΟΔΕΣΜΗ -  
ΜΑΡΙΑ**

**ΤΥΡΑΣΚΗ ΕΙΡΗΝΗ**



**ΣΤ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ αρθ.10 Ν.3401/2005**

| ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ | ΕΙΔΟΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ   | ΘΕΜΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ   | ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ        |
|------------|---|--|--------------------------|
| 29/3/2012  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ   | Ολοκλήρωση Τακτικού Φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2008 και 2009  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 29/3/2012  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ  | Ανακοίνωση και Δημοσίευση των Ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2011 και ανακοίνωση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 30/3/2012  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας για την περίοδο 01/01/2011 - 31/12/2011   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 30/3/2012  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01/2011 - 31/12/2011   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 30/5/2012  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας για την περίοδο 01/01/2012 - 31/03/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 30/5/2012  | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01/2012 - 31/03/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 6/6/2012   | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ  | Πρόσκληση των μετόχων σε Τακτική Γενική Συνέλευση  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 29/6/2012  | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ   | Ανακοίνωση των αποφάσεων τις από 28/06/2012 Τακτικής γενικής Συνέλευσης των μετόχων  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 8/8/2012   | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας για την περίοδο 01/01/2012 - 30/06/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 8/8/2012   | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01/2012 - 30/06/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 15/10/2012 | ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ   | Γνωστοποίηση συναλλαγών του Κου Ιωάννη Κλουκίνα  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 15/10/2012 | ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ   | Γνωστοποίηση συναλλαγών της εταιρείας MUTSAFE.   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 15/10/2012 | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου | Μεταβολή ποσοστού δικαιώματος ψήφου της εταιρείας MUTSAFE  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 15/10/2012 | ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών   | Γνωστοποίηση του ποσοστού δικαιώματος ψήφου σε Άμεσο και Έμμεσο του Κου Ιωάννη Κλουκίνα  | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 28/11/2012 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής εταιρείας για την περίοδο 01/01/2012 - 30/09/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |
| 28/11/2012 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ  | Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01/2012 - 30/09/2012   | www.klmate.gr www.ase.gr |

**Ζ. ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, η Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών , η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση του 2012, έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.klimate.gr](http://www.klimate.gr).