



**Ετήσια Οικονομική Έκθεση Για τη Χρήση  
από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου – 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012  
Συνταχθείσα Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του ν. 3556 / 2007 και τις  
επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς**

**ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε**  
**ΑΡ.Μ.Α.Ε. 18586/06/Β/89/22/ΓΕΜΗ 27699612000**  
Έδρα: Λυγιάς Ναυπάκτου , 303 00  
Υποκατάστημα: Αγ. Γεωργίου 40-44 , Κ. Πεύκη Αττικής , 151 21  
Web : [www.nafpaktos-yarns.gr](http://www.nafpaktos-yarns.gr)  
Email: [investors@nafpaktos-yarns.gr](mailto:investors@nafpaktos-yarns.gr)

**ΜΑΡΤΙΟΣ 2013**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

<b>Δηλώσεις των εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου</b>	<b>4</b>
---	----------

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

<b>Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη Χρήση 2012 (συμπεριλαμβάνουσα και την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης)</b>	<b>5</b>
--	----------

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

<b>Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή</b>	<b>38</b>
---	-----------

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

#### **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**

Κατάσταση οικονομικής θέσης	40
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	41
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	42
Κατάσταση ταμιακών ροών	43

#### **Γενικές πληροφορίες**

Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	44
Ενσώματα πάγια	52
Συμμετοχές σε θυγατρικές	54
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	55
Αποθέματα	56
Απαιτήσεις	56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57
Μετοχικό Κεφάλαιο	58
Αποθεματικά Κεφάλαια	58
Υποχρεώσεις από παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία	59
Επιχορηγήσεις	60
Δάνεια	60
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	61
Πωλήσεις / Κατά τομέα πληροφόρηση	62
Λοιπά έσοδα	64

Αναλώσεις αποθεμάτων	64
Παροχές σε εργαζομένους	64
Αποσβέσεις	65
Λοιπά έξοδα	65
Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα (καθαρά)	66
Φόρος εισοδήματος	66
Ενδεχόμενα	67
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	68
Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	68
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ V</b>	
<b>Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης 01.01.2011 – 31.12.2012</b>	<b>69</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI</b>	
<b>Πληροφορίες άρθρου 10 ν.3401/ 2005</b>	<b>70</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII</b>	
<b>Ακροτελεύτια αναφορά</b>	<b>71</b>

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι**

### **Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι ακόλουθοι Εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη οι ακόλουθοι :

- Πολύχρονος Βασίλειος, εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος του Δ.Σ.
- Πολύχρονος Δημήτριος εκτελεστικό μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος
- Πολύχρονος Αναστάσιος , εκτελεστικό μέλος, Αντιπρόεδρος

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.», κατά τα υπό νόμου επιτασσόμενα , δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

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

**Ναύπακτος , 28 Μαρτίου 2013 .**

**Οι δηλούντες**

<b>Βασίλειος Πολύχρονος</b>	<b>Δημήτριος Πολύχρονος</b>	<b>Αναστάσιος Πολύχρονος</b>
<b>Πρόεδρος</b>	<b>Διευθύνων Σύμβουλος</b>	<b>Αντιπρόεδρος</b>
<b>ΑΔΤ Χ 700346</b>	<b>ΑΔΤ ΑΚ 095428</b>	<b>ΑΔΤ ΑΑ 302670</b>

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.  
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012, ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

*(Συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, του άρθρου 4 του Ν.  
3556/30.04.2007 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής  
Κεφαλαιαγοράς )*

### **Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,**

Με την παρούσα έκθεση σας υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920 και το καταστατικό της εταιρείας, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου για την χρήση 01/01-31/12/2012 που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και σας παρουσιάζουμε πληροφορίες και επεξηγήσεις για τη δραστηριότητά τους κατά την διάρκεια της ανωτέρω χρήσης. Σημειώνεται ότι τα αναλυτικά στοιχεία της δραστηριότητας, του λογαριασμού εκμετάλλευσης, των οικονομικών καταστάσεων καθώς και οι λογιστικές αρχές που τα διέπουν, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις που παρατίθενται στην ετήσια οικονομική έκθεση της οποίας αναπόσπαστο μέρος αποτελεί και η παρούσα έκθεση.

Επίσης αναπόσπαστο μέρος της παρούσας έκθεσης συνιστά και η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που επισυνάπτεται .

### **Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ**

#### **1. Τομείς δραστηριότητας εταιρείας και ομίλου**

Η εταιρεία μετά την αναστολή της παραγωγής και διάθεσης νημάτων (το 2009) προέβη κατά την παρούσα χρήση (Ιούνιος 2012) και στην προσωρινή επίσης αναστολή των εργασιών και της άλλης πολύχρονης δραστηριότητάς της που ήταν η παραγωγή και διάθεση υφασμάτων. Οι λόγοι που οδήγησαν την εταιρεία στη δυσμενή αυτή εξέλιξη είναι οικονομικοί, έχουν αναγραφεί αναλυτικά σε προηγούμενες εκθέσεις μας και συνδέονται με την για σειρά ετών μείωση της ανταγωνιστικότητας του εγχώριου κλάδου της κλωστοϋφαντουργίας, σε σχέση με τρίτες χώρες χαμηλού κόστους που είχε ως συνέπεια τη συσσώρευση σημαντικού ύψους ζημιών σε όλες σχεδόν τις μεγάλες μονάδες του κλάδου. Έτσι, πλέον η εταιρεία δεν έχει παραγωγική δραστηριότητα και τα έσοδά της προέρχονται αποκλειστικά από τη ρευστοποίηση υφιστάμενων αποθεμάτων της, που είναι πλέον περιορισμένα και βραδείας ρευστοποίησης και από αυτά της συμμετοχής της στις παρακάτω θυγατρικές:

Α) **ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.** που δραστηριοποιείται για σειρά ετών στην αγορά σύσπορου βαμβακιού καθώς και στην εκκόκκιση και εμπορία αυτού και υποπροϊόντων του ,

Και

Β) **ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.** που η δραστηριότητά της άρχισε στο τέλος Ιουνίου 2012 με την εκμετάλλευση φωτοβολταϊκού πάρκου ισχύος 1,3 MW σε μισθωμένο αγροτεμάχιο στην περιοχή Πηνείας του Νομού Ηλείας. Για την πραγματοποίηση των σχετικών επενδύσεων, που ολοκληρώθηκαν στο Α εξάμηνο του έτους 2012, η εταιρεία έλαβε μεσοπρόθεσμο έντοκο δάνειο ευρώ 2.350 χιλ., διάρκειας 10 ετών, από τη μητρική εταιρεία.

## **2. Αποφάσεις της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 18/06/2012.**

Την 18/06/2012 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στην έδρα της εταιρείας στην Ναύπακτο, στην οποία παρευρέθηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας το 71,81 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ( 8.265.948 επί συνόλου 11.510.102 μετοχών).

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων έλαβε παμφηφεί τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης :

- Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου χρήσεως 2011, μετά από ακρόαση και έγκριση των σχετικών εκθέσεων του Δ.Σ. και των ελεγκτών. Η Γ.Σ. διαπίστωσε ότι η εταιρεία δεν πραγματοποίησε κέρδη και συνεπώς δεν υφίσταται λόγος καταβολής μερισμάτων (Θέμα 1<sup>ο</sup>).
- Απαλλάχθηκαν τα μέλη του Δ.Σ. και ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις οικονομικές καταστάσεις και τη διαχείριση της χρήσης 2011 (Θέμα 2<sup>ο</sup>).
- Εγκρίθηκε η ανάθεση των ελέγχων των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) σε νέα ελεγκτική εταιρεία, την ΕΝΕΛ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. αντί της Β.Δ.Ο. ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. – μετονομασθείσα σε ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε., την οποία και ευχαρίστησε για τη συνεργασία της με την εταιρεία. Εξέλεξε από τα μέλη της ως τακτικό ορκωτό ελεγκτή λογιστή τον κο Παναγιώτη Βρουστούρη (Α.Μ.ΣΟΕΛ 12921) και ως αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή λογιστή τον κο Μιχαήλ Ζαχαριουδάκη (Α.Μ.ΣΟΕΛ 13191) και καθόρισε την αμοιβή τους για τη διενέργεια των σχετικών ελέγχων των οικονομικών καταστάσεων καθώς και του αντίστοιχου φορολογικού ελέγχου (Θέμα 3<sup>ο</sup>).
- Αποφασίστηκε :
  - α. η καταβολή ποσού € 49.000,00 πλέον αναλογούντος φόρου ως αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
  - β. Η διανομή του ποσού αυτού στα μέλη του Δ.Σ. να γίνει με ειδική απόφαση του Δ.Σ. στη χρήση 2012 (Θέμα 4ο).
- Εγκρίθηκε η επέκταση του σκοπού της εταιρείας για την παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας και τη συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις (Θέμα 5<sup>ο</sup>).
- Εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 4 του καταστατικού για το σκοπό της εταιρείας (Θέμα 6<sup>ο</sup>)
- Εγκρίθηκε η διαγραφή των άρθρων 39 (πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο) και 40 (Ελεγκτές πρώτης ελεγκτικής χρήσης) καθώς και η αναρίθμηση του άρθρου 40 σε 39 (Θέμα 7<sup>ο</sup>)
- Ενημερώθηκε η συνέλευση των μετόχων για διάφορα τρέχοντα θέματα.

## **II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Μετά την προσωρινή αναστολή από το Β τρίμηνο του 2012, όπως προαναφέρθηκε, της παραγωγικής δραστηριότητας του υφαντηρίου, οι πωλήσεις της εταιρείας στη χρήση ανήλθαν σε € 181,5 χιλ. και προέρχονται από τη ρευστοποίηση παλαιότερων αποθεμάτων και τη μικρού μεγέθους παραγωγική δραστηριότητα υφασμάτων του Α τριμήνου, έναντι € 693,4 χιλ. που ήταν το 2011 και € 1.457 χιλ. το 2010.

Τα προ φόρων αποτελέσματα της εταιρείας στη χρήση 2012, διαμορφώθηκαν σε ζημιές € 2.756,5 χιλ. έναντι επίσης ζημιών προηγούμενης χρήσεως € 1.585,6 χιλ. . Από τις ανωτέρω ζημιές ποσά € 2.351,5 χιλ. και € 1.365,8 χιλ. αντίστοιχα αφορούν επιβαρύνσεις της εκμετάλλευσης για προβλέψεις (απομείωση αποθεμάτων, επισφαλών απαιτήσεων) και αποσβέσεις. Χωρίς τον υπολογισμό αυτών των δαπανών, τα προ φόρων αποτελέσματα της εταιρείας που προέρχονται από την παραγωγική και συναλλακτική λειτουργία της επιχείρησης διαμορφώνονται σε ζημιές € 405 χιλ. το 2012 έναντι € 219,8 χιλ. το 2011. Δηλαδή η εκμετάλλευση της εταιρείας επιδεινώθηκε κατά € 185,2 χιλ. ως συνέπεια της προσωρινής διακοπής στο 2012 της παραγωγικής δραστηριότητας του υφαντηρίου και της επιβάρυνσης της εκμετάλλευσης από έκτακτα έξοδα αποζημίωσης των εργαζομένων σε αυτό . Βελτίωση αναμένεται να υπάρξει από την επόμενη χρήση 2013 ως αποτέλεσμα της περαιτέρω μείωσης των εργατικών δαπανών και των λοιπών βιομηχανικών εξόδων .

Τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα εισέφεραν στα αποτελέσματα της εταιρείας καθαρά έσοδα € 221 χιλ. το 2012 έναντι € 230,1 χιλ. το 2011.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια) παραμένει σχεδόν αμετάβλητος και εξαιρετικά ευνοϊκός και για τις δύο εξεταζόμενες χρήσεις ήτοι: 2012 : 1/0,09 και 2011 : 1/0,10 .

Άριστες παραμένουν οι συνθήκες ρευστότητας της εταιρείας, όπως προκύπτει από τους παρακάτω δείκτες. Η εμφανιζόμενη μείωση των σχετικών δεικτών στο 2012 οφείλεται ουσιαστικά στη μείωση των διαθεσίμων λόγω χορήγησης στη χρήση αυτή μεσοπρόθεσμου έντοκου δανεισμού € 2.350 χιλ. στη θυγατρική εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. για την κάλυψη των επενδύσεών της .

Οι σχετικοί δείκτες διαμορφώθηκαν ως εξής :

<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>- Γενική Ρευστότητα</b> (Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις )	<b>30,5</b>	<b>38,6</b>
<b>- Άμεση Ρευστότητα</b> (Ταμειακά & ισοδύναμα διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	<b>24,7</b>	<b>27</b>

Τα εναπομένοντα αποθέματα (31/12/2012 € 303,3 χιλ. έναντι € 999,8 χιλ. την 31/12/2011) είναι χαμηλού ύψους και βραδείας ρευστοποίησης, δεδομένου ότι προέρχονται από παλαιότερες χρήσεις .

### **(ΙΙΙ). ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

Από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου ανήλθε στο ποσό των € 7.962,3 χιλ. έναντι € 4.091,9 χιλ. που ήταν στη χρήση 2011, δηλαδή σημείωσε αύξηση σε ποσοστό 94,6% ή € 3.870,4 χιλ. που προκύπτει σχεδόν αποκλειστικά από :

α) Τη μείωση κατά € 511,9 χιλ. ή ποσοστό 73,8% του Κύκλου Εργασιών της μητρικής εταιρείας για τους λόγους που προαναφέρθηκαν ,

β) Την αύξηση των πωλήσεων της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. κατά € 3.931,4 χιλ. ή ποσοστό 115,7 %

και

γ) Τα έσοδα € 450,9 χιλ. από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας της άλλης θυγατρικής ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. που άρχισε την παραγωγική της λειτουργία στις αρχές του δευτέρου εξαμήνου του 2012 .

Γίνεται έτσι κατανοητό ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου στο εξής και μέχρι να ανακληθεί η προσωρινή διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας της μητρικής εταιρείας, θα προέρχεται σχεδόν αποκλειστικά από τις παραπάνω δύο θυγατρικές και κατά κύριο λόγο από την ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε..

Η παρατηρούμενη σημαντική αύξηση των πωλήσεων εκκοκκισμένου βάμβακος στη χρήση αυτή οφείλεται αποκλειστικά στη διάθεση των αποθεμάτων και του προηγούμενου έτους λόγω της διεθνούς ομαλοποίησης της αγοράς βάμβακος, το οποίο είναι χρηματιστηριακό προϊόν και υπόκειται σε διακυμάνσεις. Την προηγούμενη χρήση είχαν εμφανιστεί στην αγορά δυσλειτουργίες λόγω του γεγονότος ότι οι τιμές είχαν μειωθεί σημαντικά και όπως αναφέραμε στην προηγούμενη χρήση έκθεσή μας, πολλοί αγοραστές αθέτησαν τα συμβόλαια αγοράς που είχαν υπογραφεί σε προγενέστερο χρόνο με αποτέλεσμα να υπάρξουν πολλές προσφυγές στην ICA, όπως συνέβη και με την παραπάνω θυγατρική μας.

Πάντως, οι τιμές πώλησης του εκκοκκισμένου βάμβακος και του βαμβακόσπορου, στη χρήση αυτή σημείωσαν μείωση της τάξεως του 20% για την εταιρεία, έναντι μείωσης της μέσης τιμής αγοράς του σύσπορου βάμβακος μόνο κατά 4% περίπου. Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά κύριο λόγο το αρνητικό αποτέλεσμα της χρήσης αυτής για τη θυγατρική μας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. οφείλεται στο εξαιρετικό γεγονός της υποβάθμισης του βαμβακόσπορου λόγω αφλατοξινών γεγονός το οποίο δεν έχει ποτέ παρατηρηθεί στα όσα χρόνια δραστηριοποίησής μας στον κλάδο , γεγονός το οποίο ανάγκασε την εταιρεία να προβεί στην πώληση του βαμβακόσπορου σε τιμή πολύ χαμηλότερη από τη συνήθη .

Τα προ φόρων αποτελέσματα της εκμετάλλευσης του Ομίλου για τη χρήση 2012 είναι ζημιόγona και ανέρχονται σε € 3.147,7 χιλ. ή ποσοστό 39,5% επί του κύκλου εργασιών . Το αντίστοιχο αποτέλεσμα για τη χρήση 2011 είναι ζημία € 2.083,7 χιλ. ή ποσοστό 50,9 % επί του κύκλου εργασιών . Η ζημία της χρήσεως 2012 αναλύεται ως εξής :

- Ζημία μητρικής : € 2.756,5 χιλ.
- Ζημία θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. : € 438,7 χιλ.
- Κέρδη θυγατρικής ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. : € 47,5 χιλ.

ΣΥΝΟΛΟ ΖΗΜΙΑΣ ΟΜΙΛΟΥ : € 3.147,7 χιλ.

Σημειώνεται επίσης ότι σε επίπεδο ομίλου, από το ανωτέρω ποσό ζημιών προ φόρων στη χρήση 2012, συνολικές δαπάνες ύψους € 2.500,5 χιλ. ή ποσοστό 79,4%, αφορούν σε αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και επισφαλών απαιτήσεων .



Η κεφαλαιακή συγκρότηση του Ομίλου παραμένει αρκετά ικανοποιητική παρά τη σημειωθείσα μικρή μείωση των σχετικών δεικτών που οφείλεται στη χορήγηση από τα διαθέσιμα της μητρικής εταιρείας στη θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. μεσοπρόθεσμου δανείου € 2.350 χιλ. :

	31/12/2012	31/12/2011
- Σχέση Ιδίων / Ξένα Κεφάλαια	1 / 0,40	1 / 0,38
- Γενική Ρευστότητα (Κυκλοφορούν Ενεργητικό /Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις )	2,1	3,1
- Άμεση Ρευστότητα (Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα/ Βραχυπρόθεσμες. Υποχρεώσεις )	1,4	1,6

Η συμμετοχή κάθε εταιρείας του ομίλου στα ενοποιημένα στοιχεία κύκλου εργασιών κατά τη χρήση 2012 και σε σχέση με την αντίστοιχη του 2011 διαφοροποιήθηκε αισθητά λόγω της σημαντικής μείωσης της δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας και της έναρξης λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. , ήτοι :

Ποσοστό συμμετοχής στον ΚΥΚΛΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ		
Εταιρείες	2012	2011
-ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Μητρική)	2,1%	17%
-ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. (Θυγατρική)	92,2%	83%
-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. (Θυγατρική)	5,7%	-
<b>Σύνολα</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Τα Δικαιώματα Μειοψηφίας στα ίδια κεφάλαια του Ενοποιημένου ισολογισμού την 31/12/2012 είναι αρνητικά κατά € 32,5 χιλ. έναντι θετικών € 148,3 χιλ. ή ποσοστό επίσης 1,1% την 31/12/2011 και τα αντίστοιχα μεγέθη στα αποτελέσματα μετά από φόρους που αντιστοιχούν στους μετόχους μειοψηφίας ανέρχονται σε ζημιές € 180,9 χιλ. το 2012 έναντι ζημιών € 165,3 χιλ. στο 2011 .

#### **(IV). ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31/12/2012 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ)**

Από τη λήξη της χρήσεως την 31.12.2012 μέχρι σήμερα 28 Μαρτίου 2013 που συντάσσεται η παρούσα έκθεση, δεν υπάρχουν σημαντικά έκτακτα γεγονότα που να συνέβησαν και να επηρεάζουν σοβαρά τις οικονομικές καταστάσεις.

#### **(V). ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ .**

Στην Κάτω Πεύκη Αττικής (οδός Αγίου Γεωργίου 40-44) λειτουργεί υποκατάστημα της μητρικής εταιρείας του Ομίλου σε ακίνητο συνολικής επιφάνειας 2.527 μ<sup>2</sup>. Στο ισόγειο του κτιρίου αυτού στεγάζονται οι αποθήκες της. Για της ανάγκες του σχεδιαστηρίου και του εκθετηρίου καθώς και τη στέγαση των γραφείων του υποκαταστήματος χρησιμοποιείται ο πρώτος όροφος του εν λόγω κτιρίου επιφάνειας 500 μ<sup>2</sup>.

## **(VI). ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

### **(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

Η μητρική εταιρεία λόγω της προσωρινής της αναστολής της παραγωγικής της δραστηριότητάς δεν εκτίθεται πλέον σε νέους πιστωτικούς κινδύνους . Οι συνολικές απαιτήσεις της την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 3.824,7 χιλ. (ποσό € 2.387,3 ή ποσοστό 62,4% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαιτήσεις της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.). Οι απαιτήσεις αυτές έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ. (ποσοστό 26,4%). Η θυγατρική εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. πραγματοποιεί πωλήσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων ή με προκαταβολικές εξοφλήσεις ή έναντι ανέκκλητων πιστώσεων στις περισσότερες των περιπτώσεων, οπότε και διατρέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τη μητρική εταιρεία. Στις περιπτώσεις που δίνεται πίστωση στον πελάτη αυτή αφενός δεν ξεπερνά τις 30 ημέρες κατά μέσο όρο και αφετέρου αφορά σε ποσά μικρά σχετικά με τις συνολικές πωλήσεις και φυσικά δίνεται σε πελάτες όπου υπάρχει μακροχρόνια συνεργασία. Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων που εμφανίζονται την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 241,3 χιλ. και υπερκαλύπτουν τυχόν ζημιές απ' αυτή την αιτία .

### **(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Οι συναλλαγές του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ με εξαίρεση τις πωλήσεις βάμβακος των ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που πραγματοποιούνται σε δολάρια. Οι καταθέσεις σε δολάρια κατά το κλείσιμο του Ισολογισμού 1.956.523 δολάρια. Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα δεν υφίστανται.

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συνεχώς τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις, αξιολογεί τους κινδύνους και λαμβάνει έγκαιρα μέτρα για την αποφυγή συναλλαγματικών κινδύνων.

### **(γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι ο όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια κινήσεως τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις του. Συγκεκριμένα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου στις 31/12/2012 ανέρχονται σε € 3.393,4 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 2.784,4 χιλ.). Τα δάνεια συνάπτονται κάθε χρόνο προκειμένου να καλυφθούν οι ανάγκες χρηματοδότησης των αγορών συσπόρου βάμβακος και εξοφλούνται σταδιακά, εντός έτους από τις πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού. Έναντι αυτών των υποχρεώσεων τα διαθέσιμα ισοδύναμα του ομίλου είναι σημαντικά υψηλότερα (31/12/2012 € 4.727,3 χιλ.) .

### **(δ) Κίνδυνος επιτοκίου**

Η επαρκής ρευστότητα του Ομίλου περιορίζει τις ανάγκες χρηματοδότησης και όποτε απαιτηθεί δανεισμός για την κάλυψη βραχυχρόνιων αναγκών ρευστότητας ο κίνδυνος του επιτοκίου είναι ελάχιστος διότι η εξόφληση των δανείων γίνεται σε διάστημα μικρότερο των (12) μηνών. Άλλωστε η διαφορά μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2012 ήταν χρεωστική και ανήλθε στο ποσό των € 143,6 χιλ. έναντι πιστωτικής τη χρήση 2011 € 88,6 χιλ. . Η διαφορά αυτή οφείλεται κυρίως στο λογισμό τόκων για το μεσοπρόθεσμο δάνειο ποσού € 2.350 χιλ. που χορηγήθηκε, όπως προαναφέρθηκε, στη θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. από τη μητρική εταιρεία .

### **(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.**

Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου επενδύονται βραχυχρόνια και τα εκάστοτε επιτόκια εξασφαλίζουν την μέγιστη απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

### **(στ) Κίνδυνος αποθεμάτων**

Η μητρική εταιρεία δεν εκτίθεται πλέον σε νέους κινδύνους αποθεμάτων και ελαχιστοποιεί το σχετικό κίνδυνο επί των υφιστάμενων αποθεμάτων λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα αποθήκευσης και ασφάλισης. Για την πρόσθετη κάλυψη του κινδύνου υποτιμήσεως των αποθεμάτων λόγω της οικονομικής κρίσης και της πτώσης των τιμών στην αγορά, ο Όμιλος, βάσει των τρεχουσών τιμών πωλήσεως στην αγορά, σχημάτισε ειδικές προβλέψεις υποτιμήσεως αποθεμάτων ύψους € 1.260,3 χιλ., πρόβλεψη η οποία αντιπροσωπεύει ποσοστό 60,4 % των συνολικών αποθεμάτων την 31/12/2012, τα οποία υπολογίζονται σε € 2.085 χιλ. έναντι € 4.135,6 χιλ. την 31/12/2011, που η αύξησή του ήταν συγκυριακή και αφορούσε αποκλειστικά στα αποθέματα σύσπορου και εκκοκκισμένου βαμβακιού της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που εκποιήθηκαν στο μεγαλύτερο μέρος τους μέχρι και την έναρξη της νέας εκκοκκιστικής περιόδου (αρχίζει τον Οκτώβριο κάθε έτους) .

### **(VII). ΓΗΠΕΔΑ – ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Από τις εταιρείες του Ομίλου μόνο η μητρική εταιρεία διαθέτει ιδιότητα ακίνητα ήτοι:

- Στη Ναύπακτο (θέση Λυγιάς) ιδιότητα γήπεδα 37.900 μ<sup>2</sup> όπου έχουν κτισθεί σταδιακά (1973-1999) τα βιομηχανοστάσια που καλύπτουν επιφάνεια 20.630 μ<sup>2</sup> ( 2 κλωστήρια, 2 υφαντήρια, Αποθήκες Α υλών και ετοιμών προϊόντων).
- Στη Πεύκη Αττικής ιδιότητα αστικό γήπεδο επιφάνειας 2.560 μ<sup>2</sup> όπου υπάρχουν κτίρια (υπόγειο, ισόγειο 1<sup>ος</sup> όροφος) που κτίστηκαν το 1989 και έχουν επιφάνεια 2.527 μ<sup>2</sup>. Χρησιμοποιούνται ως αποθηκευτικοί χώροι .
- Στη θέση Γουριά – Κάτω Γόλακα του Δήμου Οινιάδων στο νομό Απωλοκαρνανίας αγροτεμάχια συνολικής έκτασης 42.010,86 μ<sup>2</sup> (πρόλθαν από την περιουσία της θυγατρικής ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. που απορροφήθηκε από την μητρική εταιρεία) όπου υπάρχουν κτίσματα συνολικής επιφάνειας 10.906,65 μ<sup>2</sup> (κύριοι και βοηθητικοί χώροι) . Από το Σεπτέμβριο του έτους 2012 οι αποθηκευτικοί χώροι του εν λόγω εργοστασίου έχουν μισθωθεί και η εταιρεία έχει εισπράξει έσοδα από ενοίκια ύψους 11.200 € .

### **(VIII). ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ**

1. Η δραστηριότητα του Ομίλου αφορά κατά βάση την αντίστοιχη των θυγατρικών της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε., αφού η μητρική εταιρεία ανέστειλε κάθε παραγωγική της δραστηριότητα. Όσον αφορά στη μητρική εταιρεία , γίνονται ενέργειες για την αξιοποίηση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων .

2. Αναφορικά με τις προοπτικές των θυγατρικών εταιρειών σημειώνονται τα εξής :

α) Η θυγατρική μας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. κατά την 31/12/2012 έκλεισε την 12<sup>η</sup> χρήση της με δεύτερη συνεχόμενη ζημιολόγηση (προ φόρων) χρήση € 438,7 χιλ. που οφείλεται, όπως προαναφέρθηκε, στη μείωση της αξίας του βαμβακόσπορου από αφλατοξίνες. Ο υψηλός βαθμός αποθεματοποίησης της προηγούμενης χρήσης, που αποτελούσε ένα έκτακτο και απρόβλεπτο γεγονός για την εταιρεία, αποκαταστάθηκε και εκτιμάται ότι η εταιρεία θα επανέλθει στα συνήθη μεγέθη της, δηλαδή σε κατά μέσο όρο ετήσιο κύκλο εργασιών της τάξεως των € 3,5-4 εκατ. και προ φόρων κέρδη € 0,3-0,4 εκατ. .

β) Η θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. έχει υπογράψει με το ΔΕΣΜΗΕ 20ετές συμβόλαιο πώλησης της παραγόμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας με τιμή 0,392 €/kwh και τιμολόγηση αυτής ανά μήνα. Έτσι, σε ετήσια βάση ο κύκλος εργασιών εκτιμάται σε € 750 χιλ. . Λόγω της έκτακτης ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης που

επιβλήθηκε στα φωτοβολταϊκά (30% επί του τζίρου) η αναμενόμενη κερδοφορία περιορίζεται δραστικά για τουλάχιστον μία διετία και για τη διετία αυτή αναμένονται προ φόρων κέρδη της τάξεως των € 100 χιλ. ετησίως.

**(ΙΧ) . ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	2.475.349	200.707
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	209.961	0	0	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	398.665	0	0	0
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	409.961	0	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	728.665	0	0	0
Έσοδα από θυγατρικές	0	0	138.667	0
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	103.538	218.421	45.538	181.761

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για τους τρίτους. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

## **(X). ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Ν. 3556/2007 αναφέρονται τα εξής:

### **1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας :**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 10.243.990,78 και διαιρείται σε 11.510.102 κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,89 κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών( κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης ) και η χρηματιστηριακή της αξία την 31.12.2012 ανερχόταν σε € 0,50 ανά μετοχή .

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας.

### **2. 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 μεταβίβαση τους .

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

Οι μέτοχοι ( φυσικά ή νομικά πρόσωπα ) που μέχρι την 28<sup>η</sup> Μαρτίου 2013, έχουν δηλώσει στην εταιρεία ότι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της είναι :

<b>Μέτοχοι</b>	<b>Ποσοστό Συμμετοχής (%)</b>
<b>Βασίλειος Γ. Πολύχρονος</b>	<b>27,57 %</b>
<b>Δημήτριος Γ. Πολύχρονος</b>	<b>27,71%</b>
<b>Αικατερίνη Γ. Πολύχρονου</b>	<b>13,38%</b>

### **4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ψήφου**

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

### **5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

### **6. Συμφωνίες μετόχων της εταιρείας**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ μετόχων που είναι γνωστές στην εταιρεία, οι οποίες να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου .

### **7. Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920**

Οι κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιούνται από τις σχετικές διατάξεις του Ν. 2190/1920 όπως ισχύει με τον Ν. 3604/2007.

### **8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά των ιδίων μετοχών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920**

**α.** Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της εταιρείας, κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, για την οποία χρειάζεται πλειοψηφία τουλάχιστον των 2/3 του συνόλου των μελών του, να αυξάνει ολικά ή μερικά το μετοχικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει ήδη καταβληθεί. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση.

**β.** Σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρο 16 παράγραφος 5 έως 13) οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χ.Α. μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Το καταστατικό της εταιρείας δεν εμπεριέχει αντίθετη διάταξη, ενώ στο άρθρο 36 αυτού ορίζεται ρητά ότι για κάθε θέμα που δεν ρυθμίζεται στο καταστατικό της εταιρείας μας, ισχύει ο Κ.Ν.2190/1920, όπως αυτός ισχύει κάθε φορά.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν υφίσταται σε εκκρεμότητα απόφαση για αγορά ιδίων μετοχών.

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

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες

**10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της εταιρείας εξαιτίας δημόσιας πρότασης**

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 απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

**Κύριοι Μέτοχοι,**

**Έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε όπως εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2012 , της εταιρείας και σε ενοποιημένη μορφή.**

**Ναύπακτος , 28 Μαρτίου 2013.**

**Το Διοικητικό Συμβούλιο**

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος**

## **ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

( Η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. Του Κ.Ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Έκθεσης του Δ.Σ της εταιρείας )

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### **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

### **2. Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ και της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας**

- 2.1 Σύνοψη περιγραφή του τρόπου λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

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

- 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησης τους.

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

- 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της εταιρείας

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

### **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

### **7. Πίνακες 1 και 2 που αφορούν τις αμοιβές των εκτελεστικών, μη εκτελεστικών καθώς και των ανεξάρτητων μελών του Δ.Σ της εταιρείας**



## **1. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (Κ.Ε.Δ.)**

### ***1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της εταιρείας με τον Κ.Ε.Δ***

Κατά το χρόνο κατάρτισης της παρούσας δήλωσης δεν υπήρχαν στη χώρα μας αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης, πέραν ενός πρόσφατου που καταρτίστηκε από τον Σ.Ε.Β . Ειδικότερα στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως με την υιοθέτηση υποχρεωτικών κανόνων όπως : α) ο νόμος 3016/2002 που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο, τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου, την υιοθέτηση των εσωτερικών κανονισμών λειτουργίας. β) ο νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας. γ) ο νόμος 3884/2010 που αφορά τα δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετα εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους, στάδιο προετοιμασίας μιας Γενικής Συνέλευσης και δ) ο νόμος 3873/2010 που ενσωμάτωσε την υπ' αριθμ. 2006/46/EC οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αφορά την ανάγκη θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις και τις ρυθμίσεις των παραπάνω νόμων (ιδιαίτερα με αυτές των : Κ.Ν 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008).

Με σκοπό όμως πλήρους συμμόρφωσης με τις επιταγές του νόμου 3873/2010, δηλώνει ότι υιοθετεί οικειοθελώς ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Κ.Ε.Δ) τον γενικά αποδεκτό και μοναδικό ως τώρα Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σ.Ε.Β. (Είναι διαθέσιμος στο <http://www.sev.org.gr/pdf/KED-TELIKO-SAN2011.pdf>)

### ***1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών***

Η εταιρεία με την παρούσα δήλωση βεβαιώνει ότι εφαρμόζει πιστά τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920, ν. 3016/2002, 3693/2008, 3884/2010 καθώς και του πρόσφατου νόμου και ν. 3873/2010 που ενσωμάτωσε την οδηγία 2006/46/ Ε.Κ. της Ευρωπαϊκής Ένωσης), που διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης και πρέπει να εφαρμόζεται από εταιρεία οι μετοχές της οποίας είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά.

Οι ελάχιστες αυτές απαιτήσεις ενσωματώνονται και στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Σ.Ε.Β τον οποίο οικειοθελώς υιοθετεί η εταιρεία , πλην όμως ο εν λόγω Κ.Ε.Δ περιέχει και μια σειρά από επιπλέον ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις πρόσθετες αυτές ειδικές πρακτικές και αρχές , λόγω του μικρού μεγέθους της εταιρείας μας , υφίστανται ορισμένες αποκλίσεις για τις οποίες ακολουθεί σύντομη επεξήγηση των λόγων που τις δημιουργούν ήτοι: (η αρίθμηση που ακολουθεί παραπέμπει στις ενότητες του κώδικα της Εταιρικής Διακυβέρνησης του Σ.Ε.Β. από τις οποίες αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει η εταιρεία)

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία να προϊίσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ, που να αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η ενασχόληση με τα θέματα αυτά της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, παρέχει τα εχέγγυα αποτελεσματικής αντιμετώπισης τους. Όσον αφορά τα ανώτερα στελέχη της εταιρείας, υφίσταται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της διαδικασία πρόσληψης και αξιολόγησής τους.

### **II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη αλλά από έξι (6) μέλη καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, το δε καταστατικό προβλέπει αυτό να απαρτίζεται από 3 έως 11 μέλη. Επίσης δεν απαρτίζεται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τρία (3) εκτελεστικά και τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, καθόσον με την συγκεκριμένη ισορροπία κρίνεται ότι διασφαλίζεται επαρκώς για το μέγεθος, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη δραστηριότητα της επιχείρησης η αποτελεσματική και διαφανής λειτουργία του.

### **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη λόγω της οργανωτικής δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος και του μικρού μεγέθους της εταιρείας. Στον πρόεδρο του Δ.Σ πέραν των εκ του καταστατικού αρμοδιοτήτων του για τη διεύθυνση των συνεδριάσεων του Δ.Σ., έχουν εκχωρηθεί από το Δ.Σ. και οι ίδιες εκτελεστικές αρμοδιότητες που εκχωρήθηκαν στον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και μπορεί καθένας και ατομικά με μόνη την υπογραφή του να δεσμεύει την εταιρεία. Αυτό θεωρείται ότι διευκολύνει την διοικητική ευρυθμία της εταιρείας. Επίσης δεν διορίζεται ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος καθόσον θεωρείται ότι η διαφάνεια και η αντικειμενικότητα του Δ.Σ εξασφαλίζεται από τα άλλα ανεξάρτητα μέλη του, πλήρως και αποτελεσματικά.

### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Δ.Σ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί. Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.. Η εταιρεία όμως αναλαμβάνει την υποχρέωση στο εξής να ζητά από τα υποψήφια μέλη του Δ.Σ την γνωστοποίηση τυχόν τέτοιων συμμετοχών τις οποίες το Δ.Σ. θα αξιολογεί προκειμένου να εισηγηθεί τον διορισμό τους από την Γ.Σ.

#### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη τουλάχιστον αυτή τη χρονική στιγμή.

#### **VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ, για το μέγεθος και το επίπεδο δραστηριότητας της εταιρείας

Το Δ.Σ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο να μπορεί να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, διότι όλα σχεδόν τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Αττικής και είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ , όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος , χωρίς να υπάρχει ανάγκη προκαθορισμένου προγράμματος δράσης

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ κατά την άσκηση του έργου του από εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητήσουν την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ , χωρίς να δημιουργείται κάποιο πρόβλημα και επιπρόσθετα η αμοιβή των δυο εκτελεστικών μελών (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος ) είναι συμβολική.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ αλλά και για την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι τα εκτελεστικά μέλη έχουν μακρόχρονη και συνεχώς εμπλουτιζόμενη εμπειρία στο αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρείας και είναι επίσης βασικοί μέτοχοί της. Για μη εκτελεστικά μέλη προτείνονται άτομα με ευρύτερη εμπειρία (οικονομική , νομική) που διαθέτουν αποδεδειγμένα σοβαρές οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες .

#### **VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία να προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία λόγω της περιορισμένης οργανωτικής δομής της που όμως ανταποκρίνεται πλήρως στο μικρό μέγεθός της .

## **Μέρος Β´ - Εσωτερικός έλεγχος**

### **1. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου**

**B.1.1** Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας τόσο της επιτροπής ελέγχου, όσο και για τον εσωτερικό έλεγχο αφού τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητές τους, περιγράφονται με επάρκεια στις κείμενες διατάξεις αλλά και στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της επιχειρήσεως .

**B.1.2** Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την ενάσκηση των καθηκόντων του υπάγεται μεν διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο αλλά εποπτεύεται όμως κατά κύριο λόγο από την επιτροπή ελέγχου και επίσης αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Γενική Συνέλευση όταν απαιτείται.

**B.1.3** Δεν έχει θεσμοθετηθεί από το Δ.Σ. διαδικασία με βάση την οποία να εξετάζονται, κάθε χρόνο οι κύριοι κίνδυνοι καθώς και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και να συντάσσεται σχετική έκθεση του Δ.Σ. Τα θέματα αυτά συζητούνται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση και τα στελέχη της εταιρείας και περιοδικά από το Δ.Σ. όταν υφίσταται σχετικό θέμα σπουδαίου ενδιαφέροντος.

**B.1.5** Δεν υφίσταται συγκεκριμένη διαδικασία ώστε το προσωπικό να μπορεί να ενημερώσει το Δ.Σ. ή τη Διοίκηση για ανησυχίες που τυχόν έχει όσον αφορά ενδεχόμενες παρατυπίες ή παρανομίες σε θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή άλλα ζητήματα. Λόγω όμως του ολιγάριθμου προσωπικού της εταιρείας και της μακρόχρονης σχέσης του με τη Διοίκηση θα ενημέρωνε τη Διοίκηση για τυχόν παρατυπίες που θα είχε αντιληφθεί, χωρίς την ύπαρξη θεσμοθετημένης διαδικασίας .

**B.1.6** Η Επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται περισσότερες από 3 (τρεις ) φορές ετησίως και συναντά τον τακτικό ελεγκτή, της εταιρείας , χωρίς την παρουσία μελών της Διοίκησης, μια φορά το χρόνο.

**B.1.9** Δεν διατίθενται ετησίως ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή ελέγχου, για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθόσον η σύνθεση της Επιτροπής, οι γνώσεις και οι εμπειρία των μελών της διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της. Αν όμως σε εξαιρετική περίπτωση απαιτηθεί κάτι τέτοιο θα ζητηθεί για τη συγκεκριμένη περίπτωση εφάπαξ έγκριση σχετικού κονδυλίου από το Δ.Σ.

## **Μέρος Γ´ - Αμοιβές**

### **1. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών**

**Γ.1.1** Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ, που είναι και βασικότεροι μέτοχοι της εταιρείας δεν αμείβονται με βασικό μισθό, ούτε λαμβάνουν άλλη αμοιβή πέραν αυτής ως μέλη του Δ.Σ. Αυτό αποτελεί για πολλά χρόνια πάγια τακτική της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ανάγκη, προσδιορισμού έγγραφων κανόνων και συμβατικών ή άλλων ρυθμίσεων που να προσδιορίζουν την σταθερή αμοιβή τους ή τυχόν άλλων μεταβλητών αμοιβών που να συνδέονται με την εταιρική στρατηγική.

**Γ.1.2** Δεν χορηγούνται δικαιώματα προαίρεσης, ούτε έχουν χορηγηθεί ποτέ στο παρελθόν.

**Γ.1.3** Δεν έχουν θεσμοθετηθεί bonus για τα εκτελεστικά μέλη, ούτε έχουν χορηγηθεί ποτέ στο παρελθόν.

**Γ.1.4** Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. καθώς και των λοιπών μελών του Δ.Σ. εγκρίνεται ως συνολικό ποσό από τη Γ.Σ των μετόχων μετά από εισήγηση του Δ.Σ. , το οποίο στη συνέχεια

επιμερίζει αυτό κατά την κρίση του. Το ποσό που επιμερίζεται στον Πρόεδρο του Δ.Σ και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, που είναι και οι βασικότεροι μέτοχοι τη εταιρείας, είναι κατά πάγια τακτική συμβολικό σε σχέση με τα καθήκοντα, τις ευθύνες που έχουν και το χρόνο που διαθέτουν κατά την ανάσκηψη των καθηκόντων τους. Για τα λοιπά μέλη του Δ.Σ ο επιμερισμός της αμοιβής τους από αυτό, λαμβάνει υπόψη τα καθήκοντα που τους έχουν ανατεθεί και το χρόνο που διαθέτουν στην εταιρεία.

**Γ.1.5** Κατά τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ δεν λαμβάνεται υπόψη το ύψος των αμοιβών των στελεχών της εταιρείας ή του ομίλου, καθόσον όπως προαναφέρθηκε οι αμοιβές αυτές είναι συμβολικές .

**Γ.1.6 Γ.1.7 & Γ.1.1.8** Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητα τους, η οποία να έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντά της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η ύσταση αυτής της επιτροπής δεν κρίνεται απαραίτητη για τη δομή και το μέγεθος της εταιρείας.

#### **Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους**

##### **1. Επικοινωνία με τους μετόχους**

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση

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

Δεν υπάρχει κάποια απόκλιση. Η εταιρεία συμμορφώνεται επί πλέον και με τις νέες ρυθμίσεις του Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

##### **3. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η εταιρεία πλέον των προβλέψεων του Νόμου και παραπομπή στον τόπο όπου έχει δημοσιοποιηθεί.**

Η εταιρεία δεν εφαρμόζει άλλες αρχές ή πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης πέραν αυτών που ορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία περί Ανωνύμων εταιριών και τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών της κεφαλαιαγοράς, καθώς και αυτών του κώδικα εταιρικής διακυβέρνηση του Σ.Ε.Β. που εφαρμόζει η επιχείρηση με εξαίρεση τις αναφερθείσες παραπάνω αποκλίσεις εφαρμογής.

## **2. ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

### ***2.1. Σύνοψη περιγραφή του τρόπου λειτουργίας του Δ.Σ.***

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που αφορούν την εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό ανήκουν αποκλειστικά στις αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης και αναφέρονται στο αμέσως επόμενο κεφάλαιο. Έχει επίσης τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρείας

2.1.2 Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού μπορεί να αποτελείται από τρία (3) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επανεκλέξιμα και η θητεία τους ανέρχεται σε 5 έτη από την επόμενη της ημερομηνίας εκλογής τους.

Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η δε αδικαιολόγητη συνεχής απουσία του από τις συνεδριάσεις για τρεις (3) μήνες ισοδυναμεί με παραίτηση.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητός του.

2.1.3 Συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας και οπωσδήποτε μια φορά το μήνα κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του στην έδρα της Εταιρείας. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρος του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.4 Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται το πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.5 Αποφασίζει έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει δύο (2) ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλο Σύμβουλο με έγγραφη εξουσιοδότησή του. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του ορισθεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

2.1.6 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από

τον Αναπληρωτή του και από τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.7 Μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.8 Στα πλαίσια της λειτουργίας του Δ.Σ της εταιρείας δεν έχουν συσταθεί μόνιμες υποεπιτροπές από μέλη του με σκοπό να αντιμετωπίζουν ή να εισηγούνται διάφορα θέματα ιδιαίτερης σπουδαιότητας, λόγω του μικρού και ευέλικτου μεγέθους τους.

## **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι εξαμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

i) Βασίλειο Πολύχρονο του Γεωργίου, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)

ii) Αναστάσιος Πολύχρονο του Χρήστου, Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)

iii) Δημήτριο Πολύχρονο του Γεωργίου, Διευθύνοντα Σύμβουλο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)

iv) Θεοφάνη Κούσουλα, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)

v) Χρήστο Ε. Αγορίτσα, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο -μη εκτελεστικό)

και

vi) Βασίλειο Ηλιόπουλο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό)

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 18η Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 18η Ιουνίου 2015.

2.2.2 Κατά το έτος 2012 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 16 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι απουσίες ορισμένων από αυτές έχουν ως εξής:

<b>Όνοματεπώνυμο συμβούλου</b>	<b>Αριθμός απουσιών</b>
Αναστάσιος Πολύχρονος	2 (δυο)
Βασίλειος Ηλιόπουλος	2 (δυο)

### 2.2.3 Εξωτερικές επαγγελματικές και άλλες δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Βασίλειος Γ. Πολύχρονος – Πρόεδρος του Δ.Σ (εκτελεστικό μέλος ). Συμμετέχει ως Αντιπρόεδρος στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (αγορά και εκκόκκιση σύσπορου βαμβακιού ) καθώς και ως Πρόεδρος Δ.Σ στην θυγατρική εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε (δημιουργία και εκμετάλλευση φωτοβολταϊκού πάρκου). Είναι επίσης Αντιπρόεδρος του Δ.Σ της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε ( δημιουργία και εκμετάλλευση επίσης φωτοβολταϊκού πάρκου), της οποίας είναι μέτοχος με ποσοστό 42%.
- Αναστάσιος Χ. Πολύχρονος – Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό μέλος ) . Είναι μέτοχος της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε με ποσοστό 10%.
- Δημήτριος Γ. Πολύχρονος – Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας (εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ). Συμμετέχει στα Δ.Σ των παρακάτω θυγατρικών εταιριών ως εξής : ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε και ως Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην θυγατρική εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε (εκμετάλλευση υπό δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου). Είναι επίσης Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε (εκμετάλλευση υπό δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου) της οποίας είναι και μέτοχος με ποσοστό 43%.
- Θεοφάνης Κούσουλας – Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του δεσμεύσεων ως δικηγόρου δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος .
- Χρήστος Αγορίτσας – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ . Δεν έχει καμιά επαγγελματική ή άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικό Συμβούλιο άλλης εταιρείας .
- Βασίλειος Ηλιόπουλος – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του υποχρεώσεων ως διευθυντικό στέλεχος της PROBANK δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση ούτε συμμετέχει σε Δ.Σ. άλλης εταιρείας .

### 2.2.4 Σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ .

#### ***α. εκτελεστικά μέλη***

- Πρόεδρος Δ.Σ :Βασίλειος Γ. Πολύχρονος  
Είναι τελειόφοιτος Τ.Ε.Ι. Διοικήσεως επιχειρήσεων. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1991 αρχικά ως υπάλληλος και από το 1996 και μέχρι την ανάληψη καθηκόντων Προέδρου (Ιανουάριος 2002) κατείχε τη θέση Διευθυντή πωλήσεων υφασμάτων. Είναι εκ των βασικών μετόχων της εταιρείας και στις 31/12/2012 κατείχε το 27,57% των μετοχών της .Διαμένει στην Αθήνα.



- Αντιπρόεδρος Δ.Σ : Αναστάσιος Χρ. Πολύχρονος . Σπούδασε στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και εξειδικεύτηκε σε θέματα προσωπικού . Εργάζεται στην εταιρεία από το 1988 και έχει αναλάβει τη διεύθυνση του εργοστασίου στη Ναύπακτο όπου και διαμένει.
- Διευθύνων Σύμβουλος : Δημήτριος Γ. Πολύχρονος Είναι απόφοιτος Λυκείου και εργάζεται στην εταιρεία από το 1996, αρχικά ως υπάλληλος και από το 1998 και μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων Διευθύνοντος Συμβούλου (Ιανουάριος 2002) ως υπεύθυνος εξαγωγών και Διευθυντής πωλήσεων νημάτων. Είναι εκ των βασικών μετόχων της εταιρείας και στις 31/12/2012 κατείχε το 27,71% των μετοχών της εταιρείας .

***β. μη εκτελεστικά μέλη :***

- Θεοφάνης Κούσουλας: Είναι δικηγόρος με πολύχρονη εμπειρία, εξειδικευμένος σε θέματα εμπορικού δικαίου. Διαμένει στην Αθήνα .

***γ. Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη :***

- Χρήστος Αγορίτσας : Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Σχολής Πειραιώς (σήμερα οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιώς) και του Ινστιτούτου μεταπτυχιακών σπουδών στη Διοίκηση των Επιχειρήσεων της Α.Σ.Ο.Ε.Ε. (σήμερα Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών). Είναι συνταξιούχος υπάλληλος της Εθνικής Τράπεζας , στην οποία υπηρέτησε για σειρά ετών ως διευθυντικό στέλεχος σε διάφορους τομείς . Έχει σημαντική εμπειρία σε χρηματοοικονομικά θέματα καθώς και σε θέματα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού.
- Βασίλειος Ηλιόπουλος : Είναι από το 2001 στέλεχος της PROBANK (Διευθυντής υποκαταστημάτων). Έχει πολύχρονη εμπειρία στις τραπεζικές εργασίες και εργάστηκε για σειρά ετών ως διευθυντικό στέλεχος (Διευθυντής Υποκαταστήματος) στην τράπεζα Εργασίας και Eurobank.

***2.3 Επιτροπή Ελέγχου***

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν.3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 18η Ιουνίου 2010 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) Χρήστος Αγορίτσας – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ,
- 2) Βασίλειος Ηλιόπουλος – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) Θεοφάνης Κούσουλας – Μη εκτελεστικό μέλος

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας του εσωτερικού ελεγκτή της Εταιρείας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

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

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 συνεδρίασε τρεις (3) φορές . Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλιστεί με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

### **3. ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

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

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

β) την εκλογή των Ελεγκτών,

γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,

ζ) την παράταση ή συντόμηση της διάρκειας της Εταιρείας,

η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,

θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και

ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

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

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές, ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από

διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, ια) τη διάλυση της Εταιρείας, ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση. Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε. Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

### ***3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους***

#### ***3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου***

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται

με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

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

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

### **3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων**

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από 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.

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

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

#### **4. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

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

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου η οποία απαρτίζεται από 1 (ένα) μόνο άτομο, λόγω του μικρού μεγέθους της εταιρείας και της σημαντικής συρρίκνωσης των εργασιών της και του απασχολούμενου προσωπικού τα τελευταία χρόνια.

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

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



4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένα αντικείμενα ελέγχου που αφορούν τομείς ή λειτουργίες της εταιρείας με βάση τις διατάξεις του ν.3016/2002. Ιδιαίτερη βαρύτητα δίδεται στη λειτουργία των υπηρεσιών εξυπηρέτησης των μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων . Το μικρό μέγεθος της εταιρείας και ο σημαντικός τα τελευταία χρόνια περιορισμός της δραστηριότητας ( διακοπή της παραγωγής νημάτων το Μάιο του 2009 και των υφασμάτων το 2012) δημιουργούν, σε ποσοστό 90%, συνθήκες σοβαρής υποαπασχόλησης του εσωτερικού ελεγκτή.

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

Ο Όμιλος έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

#### **5. ΛΟΙΠΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ Η ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ Η ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

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

#### **6. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

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

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

*α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,*

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

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

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

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους, στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

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

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

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

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

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

• ως προς το σημείο γ' : Η εταιρεία συμμετέχει άμεσα στην εταιρεία την ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε με ποσοστό 51% και στην εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε με ποσοστό 100%.

• ως προς το σημείο δ' : δεν υφίστανται οποιουδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

• ως προς το σημείο η' : αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως

ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

**Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.**

**ΠΙΝΑΚΑΣ 1 (ποσά σε €)**

<b>Αμοιβές των εκτελεστικών μελών Δ.Σ</b>				
			Ετήσιες καταβληθείσες αμοιβές για συμμετοχή στο Δ. Σ (1)	
<b>α/α</b>	<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Θέση στο Δ.Σ της εταιρείας</b>	<b>χρήση 2012</b>	<b>Χρήση 2011</b>
<b>1.</b>	Βασίλειος Γ. Πολύχρονος	<b>Πρόεδρος</b>	-	-
<b>2.</b>	Αναστάσιος Χ. Πολύχρονος	<b>Αντιπρόεδρος</b>	-	50.000,00
<b>3.</b>	Δημήτριος Γ. Πολύχρονος	<b>Διευθύνων Σύμβουλος</b>	-	-
<i>ΣΥΝΟΛΟ</i>			<b><u>0,00</u></b>	<b><u>50.000,00</u></b>

- (1) Αφορούν αμοιβές εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για τη χρήση 2011 : € 50.000,00 που εγκρίθηκαν με τη Γενική Συνέλευση της 17<sup>ης</sup> Ιουνίου 2011. Για τη χρήση 2012 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. .
- (2) Λοιπές αμοιβές (bonus, άλλες παροχές ή επιδόματα, μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης μετοχών ) : Ουδεμία πρόσθετη αμοιβή λαμβάνουν τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. .

**ΠΙΝΑΚΑΣ 2 (ποσά σε €)**

<b>Αμοιβές των μη Εκτελεστικών μελών Δ.Σ καθώς και των ανεξάρτητων μελών του Δ.Σ.</b>				
			Ετήσιες καταβληθείσες αμοιβές για συμμετοχή στο Δ. Σ (1)	
<b>α/α</b>	<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Θέση στο Δ.Σ της εταιρείας</b>	<b><u>χρήση</u> <u>2012</u></b>	<b><u>Χρήση</u> <u>2011</u></b>
<b>1.</b>	Θεοφάνης Κούσουλας	<b>Μη εκτελεστικό μέλος</b>	-	<b>8.333,33</b>
<b>2.</b>	Χρήστος Αγορίτσας	<b>Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ</b>	<b>13.846,15</b>	<b>15.000,00</b>
<b>3.</b>	Βασίλειος Ηλιόπουλος	<b>Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ</b>	<b>7.692,31</b>	<b>8.333,33</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b><u>21.538,46</u></b>	<b><u>31.666,66</u></b>

- (1) Αφορούν αμοιβές μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για τη χρήση 2011 : € 31.666,66 που εγκρίθηκαν με τη Γενική Συνέλευση της 17<sup>ης</sup> Ιουνίου 2011 και για τη χρήση 2012: € 21.538,46 που εγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση της 18<sup>ης</sup> Ιουνίου 2012.
- (2) Λοιπές αμοιβές (συμμετοχή σε επιτροπές, συμμετοχή σε Δ.Σ. άλλων εταιριών του Ομίλου ) : Ουδεμία πρόσθετη αμοιβή λαμβάνουν τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. .

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ**

### **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ Προς τους Μετόχους της «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»**

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

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας **ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε** και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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

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

#### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής 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 Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, 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.

## **Άλλο θέμα**

Η χρήση 2011 ελέγχθηκε από άλλον ελεγκτή που εξέφρασε γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

### **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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

**Αθήνα, 28 Μαρτίου 2013**

**ΕΝΕΛ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ**  
**ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 388 ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ**  
**Α.Μ 155**

**Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**

**Βρουστούρης Παναγιώτης**  
**Α.Μ. 12921**

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

### ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

#### 1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	10	6.439.885	5.384.462	4.042.869	5.328.975
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		614.250	630.000	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές	11	0	0	1.199.538	1.199.538
Αναβαλλόμενος φόρος	12	635.700	73.287	582.034	70.667
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	43.172	43.172	2.387.303	37.303
<i>Σύνολο</i>		<i>7.733.007</i>	<i>6.130.921</i>	<i>8.211.744</i>	<i>6.636.483</i>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	824.781	4.135.666	303.276	999.829
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.704.647	1.806.033	426.287	1.421.542
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	4.727.281	6.494.383	3.100.816	5.649.762
<i>Σύνολο κυκλοφορούντων</i>		<i>7.256.709</i>	<i>12.436.082</i>	<i>3.830.379</i>	<i>8.071.133</i>
<i>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</i>		<i>14.989.716</i>	<i>18.567.003</i>	<i>12.042.123</i>	<i>14.707.616</i>
<b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	10.243.991	10.243.991	10.243.991	10.243.991
Υπέρ το άρτιο	17	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Αποθεματικά	17	5.160.864	5.160.864	5.068.895	5.068.895
Αποτελέσματα εις νέον/(ζημίες)	17	(13.012.857)	(10.482.933)	(12.629.864)	(10.323.790)
<i>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής</i>		<i>10.749.643</i>	<i>13.279.567</i>	<i>11.040.667</i>	<i>13.346.741</i>
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		<i>(32.548)</i>	<i>148.342</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</i>		<i>10.717.095</i>	<i>13.427.909</i>	<i>11.040.667</i>	<i>13.346.741</i>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Επιχορηγήσεις	19	826.113	982.864	826.113	982.864
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	18	53.130	172.170	49.900	168.940
<i>Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων</i>		<i>879.243</i>	<i>1.155.034</i>	<i>876.013</i>	<i>1.151.804</i>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	20	2.748.424	3.254.969	0	0
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	542.202	667.940	52.021	147.920
Τρέχων φόρος εισοδήματος		102.752	61.151	73.422	61.151
<i>Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων</i>		<i>3.393.378</i>	<i>3.984.060</i>	<i>125.443</i>	<i>209.071</i>
<i>Σύνολο υποχρεώσεων</i>		<i>4.272.621</i>	<i>5.139.094</i>	<i>1.001.456</i>	<i>1.360.875</i>
<i>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</i>		<i>14.989.716</i>	<i>18.567.003</i>	<i>12.042.123</i>	<i>14.707.616</i>



## 2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία		
	<u>01.01- 31.12.12</u>	<u>01.01- 31.12.11</u>	<u>01.01- 31.12.12</u>	<u>01.01- 31.12.11</u>	
Πωλήσεις	22	7.962.348	4.091.895	181.540	693.408
Λοιπά έσοδα	23	424.976	544.350	253.429	348.672
Αναλώσεις αποθεμάτων	24	(7.352.819)	(3.204.993)	(702.585)	(484.097)
Παροχές σε εργαζομένους	25	(847.283)	(1.135.793)	(517.237)	(793.760)
Αποσβέσεις	26	(1.409.225)	(725.019)	(1.318.730)	(711.695)
Λοιπά έξοδα	27	(1.782.058)	(1.742.679)	(873.932)	(868.337)
<i>Αποτέλεσμα (ζημιές) εκμετάλλευσης</i>		<i>(3.004.061)</i>	<i>(2.172.239)</i>	<i>(2.977.515)</i>	<i>(1.815.809)</i>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) καθαρά	28	(143.613)	88.579	221.062	230.164
<i>Ζημιές προ φόρων</i>		<i>(3.147.674)</i>	<i>(2.083.660)</i>	<i>(2.756.453)</i>	<i>(1.585.645)</i>
Φόρος εισοδήματος	29	436.860	92.712	450.379	92.712
<i>Καθαρή ζημία περιόδου</i>		<i>(2.710.814)</i>	<i>(1.990.948)</i>	<i>(2.306.074)</i>	<i>(1.492.933)</i>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		0	0	0	0
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημιές)</i>		<i>(2.710.814)</i>	<i>(1.990.948)</i>	<i>(2.306.074)</i>	<i>(1.492.933)</i>
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους εταιρίας		(2.529.924)	(1.825.818)	(2.306.074)	(1.492.933)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(180.890)	(165.130)		
<i>Σύνολο</i>		<i>(2.710.814)</i>	<i>(1.990.948)</i>	<i>(2.306.074)</i>	<i>(1.492.933)</i>
Βασικά και μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή		(0,2355)	(0,1729)	(0,2003)	(0,1297)

### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

<b>Όμιλος</b>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2011	10.243.991	8.357.645	5.106.501	(8.602.752)	456.612	15.561.997
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(1.825.818)	(165.130)	(1.990.948)
Αναλογία μειοψηφίας στα αποθεματικά της θυγατρική; ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ			54.363	(54.363)		0
Μερίσματα μειοψηφίας για τη χρήση 2010					(143.140)	(143.140)
<i>Υπόλοιπο 31.12.2011</i>	<i>10.243.991</i>	<i>8.357.645</i>	<i>5.160.864</i>	<i>(10.482.933)</i>	<i>148.342</i>	<i>13.427.909</i>
Υπόλοιπο 01.01.2012	10.243.991	8.357.645	5.160.864	(10.482.933)	148.342	13.427.909
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(2.529.924)	(180.890)	(2.710.814)
<i>Υπόλοιπο 31.12.2012</i>	<i>10.243.991</i>	<i>8.357.645</i>	<i>5.160.864</i>	<i>(13.012.857)</i>	<i>(32.548)</i>	<i>10.717.095</i>

  

<b>Εταιρεία</b>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2011	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(8.830.857)	14.839.674
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(1.492.933)	(1.492.933)
<i>Υπόλοιπο 31.12.2011</i>	<i>10.243.991</i>	<i>8.357.645</i>	<i>5.068.895</i>	<i>(10.323.790)</i>	<i>13.346.741</i>
Υπόλοιπο 01.01.2012	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(10.323.790)	13.346.741
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(2.306.074)	(2.306.074)
<i>Υπόλοιπο 31.12.2012</i>	<i>10.243.991</i>	<i>8.357.645</i>	<i>5.068.895</i>	<i>(12.629.864)</i>	<i>11.040.667</i>

#### 4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(3.147.674)	(2.083.660)	(2.756.453)	(1.585.645)
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.393.475	721.659	1.318.730	711.695
Αποσβέσεις άυλων	15.750	3.360	0	0
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(156.751)	(167.645)	(156.751)	(167.646)
Διαγραφή-πώληση ενσωμάτων παγίων	(76.432)	73.889	(76.432)	73.889
Απομείωση αποθεμάτων	248.947	0	532.051	0
Απομείωση απαιτήσεων	559.362		500.762	0
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	143.613	(88.579)	(221.062)	(230.164)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>				
Μείωση/ Αύξηση αποθεμάτων	3.061.938	(1.832.169)	164.502	361.343
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	(433.013)	264.098	631.361	5.677
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(125.737)	199.399	(95.899)	48.135
<i>Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία</i>	(119.040)	3.229	(119.040)	0
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(286.981)	(223.218)	(2.173)	(4.273)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(83.953)	(114.600)	(48.717)	(41.786)
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	<i>993.504</i>	<i>(3.244.237)</i>	<i>(329.121)</i>	<i>(828.775)</i>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών , κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	(630.000)	0	(990.000)
Αγορά ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.478.666)	(1.712)	(62.392)	(1.712)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων στοιχείων	106.200	99.976	106.200	99.976
Χορήγηση δανείου σε θυγατρική	0	0	(2.350.000)	0
Τόκοι εισπραχθέντες	118.405	311.797	86.367	234.437
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</i>	<i>(2.254.061)</i>	<i>(219.939)</i>	<i>(2.219.825)</i>	<i>(657.299)</i>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις -(πληρωμές) από εκδοθέντα δάνεια	(506.545)	1.407.752	0	0
Καταβληθέντα μερίσματα	0	(104.521)	0	(2.279)
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>	<i>(506.545)</i>	<i>1.303.231</i>	<i>0</i>	<i>(2.279)</i>
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.767.102)	(2.160.945)	(2.548.946)	(1.488.353)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.494.383	8.655.328	5.649.762	7.138.115
<i>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</i>	<i>4.727.281</i>	<i>6.494.383</i>	<i>3.100.816</i>	<i>5.649.762</i>

## 5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, ιδρύθηκε το 1989 από συγχώνευση αδελφών εταιριών, δραστηριοποιείται στην παραγωγή νημάτων και υφασμάτων, στον εκκοκκισμό βαμβακιού και στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα. Η δραστηριότητα της κλωστοϋφαντουργίας έχει ανασταλεί προσωρινά στα πλαίσια της οικονομικής συγκυρίας και της κρίσης που πλήττει την χώρα αλλά και τον κλάδο διεθνώς. Η διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και είναι έτοιμη να προβεί στις κατάλληλες κινήσεις, όταν οι συνθήκες το επιτρέψουν. Η εποχιακή δραστηριότητα της εκκόκκισης συνεχίζεται κανονικά. Εντός της χρήσεως 2011 ο όμιλος άρχισε να δραστηριοποιείται στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, μέσω επενδύσεων σε φωτοβολταϊκά συστήματα που τέθηκαν σε πλήρη λειτουργία εντός του δευτέρου εξαμήνου της χρήσεως 2012. Η έδρα της εταιρείας είναι στη Λυγιά Ναυπάκτου στη Ναύπακτο και η ηλεκτρονική διεύθυνση είναι <http://www.nafpaktos-yarns.gr> Η εταιρεία είναι ανώνυμος, εισηγμένη στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28<sup>η</sup> Μαρτίου 2013 .

## 6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

### Λογιστικό πλαίσιο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής την 31.12.2012. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως. Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011. Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας και του ομίλου είναι το ευρώ.

### Δομή του Ομίλου

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της. Ο Όμιλος απαρτίζεται από τις εξής εταιρίες:

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής Ομίλου
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	ΣΟΦΑΔΕΣ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	51 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	Κ .ΠΕΥΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ	100 %

Οι ανωτέρω εταιρίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

### Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των ελεγχόμενων από αυτή επιχειρήσεων (θυγατρικές). Έλεγχος υπάρχει όταν η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές δραστηριότητες μιας επιχείρησης με σκοπό την απόκτηση οφέλους. Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο ολικής ενοποίησης. Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών συντάσσονται με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία. Οι ενδο-ομιλικές συναλλαγές, τα ενδο-ομιλικά υπόλοιπα και τα ενδο-ομιλικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων,

αν είναι θετική αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο περιουσιακό στοιχείο, υποκείμενο ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Αν είναι αρνητική, αναγνωρίζεται ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου. Υπεραξία, είναι η διαφορά μεταξύ τιμήματος για την απόκτηση και εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτώμενης.

### **Συναλλαγματικές μετατροπές**

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου και της Εταιρίας εκφράζονται σε ευρώ, που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργούν (Λειτουργικό νόμισμα).

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού, με τις υπάρχουσες ισοτιμίες.

### **Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού**

Τα άυλα στοιχεία αφορούν άδειες φωτοβολταϊκών πάρκων . Οι άδειες των φωτοβολταϊκών πάρκων έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται, υποκείμενες ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

### **Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και μεταγενέστερα, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας τους και τιμήματος πώλησης αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής, μεταφέρεται κατά τη διαγραφή των ακινήτων κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο στον χρόνο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Οι συντελεστές απόσβεσης έχουν ως εξής:

<b>Κατηγορία</b>	<b>Ωφέλιμη Ζωή</b>
Κτίρια και διαμορφώσεις κτιρίων	30-50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	5-10 έτη
Μεταφορικά μέσα	5-10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-5 έτη

### **Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιές απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Τα ενσώματα πάγια και τα άυλα στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή εντάσσονται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών ως εξής: (α) μονάδα κλωστοϋφαντουργίας με αναπόσβεστη αξία κτήσεως ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2012 ευρώ 4.042.869 . Η ανακτήσιμη αξία της εν λόγω μονάδος προσδιορίστηκε με την μέθοδο της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και προέκυψε ζημία ποσού ευρώ 300.000. (β) μονάδα

εκκόκκισης βάμβακος με αναπόσβεστη αξία ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2012 ευρώ 65.318 . Η ανακτήσιμη αξία της εν λόγω μονάδος υπερβαίνει την λογιστική της αξία και συνεπώς δεν προσδιορίστηκαν ζημιές απομείωσης. (γ) μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα κατά την 31.12.2012 περιλαμβάνει ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας ευρώ 2.331.697 και άυλα περιουσιακά στοιχεία (άδειες) αξίας 630.000 ευρώ. Η ανακτήσιμη αξία της προσδιορίστηκε με την μέθοδο της αξίας χρήσεως και δεν προέκυψαν ζημιές απομείωσης. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: ωφέλιμη ζωή 20 έτη, EBITDA 25% επί των εσόδων και προεξοφλητικό επιτόκιο 10,3%.

### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές, σε επίπεδο ατομικών οικονομικών καταστάσεων, επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

### **Αποθέματα**

Τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου τριμηνιαίου σταθμικού κόστους

### **Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξουν 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 της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

### **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

### **Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (αν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή κόστη και φόρο εισοδήματος, (αν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **Δανεισμός**

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένη με τα άμεσα για τη συναλλαγή κόστη. Μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση την τρέχουσα ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

### **Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι η εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται ως έσοδο της περιόδου στην οποία αναγνωρίστηκαν τα επιχορηγούμενα έξοδα. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν ενσώματα πάγια, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και μεταφέρονται (αποσβένονται) στα έσοδα, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος ενσωμάτου παγίου.

### **Φορολογία Εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

(α) τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, που προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.

(β) Τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του Ισολογισμού, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.

(γ) Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Το στοιχείο αυτό αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με πρόβλεψη.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο ή έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, μέσω της κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

### **Παροχές σε εργαζομένους**

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν. 2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στον υπολειπόμενο μέσο χρόνο απασχόλησης των συμμετεχόντων, κατά το μέρος που στην έναρξη κάθε χρήσης υπερβαίνουν το 10%, της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή.

### **Αναγνώριση εσόδων**

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος και η εταιρεία παραδίδουν τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

(δ) Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(ε) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

### **Μισθώσεις**

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

#### ***Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως εκμισθωτές***

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

#### ***Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως μισθωτές***

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, επιμετρώμενα κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή αναγνωρίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε εξόφληση της υποχρέωσης με τρόπο που να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης.

### **Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

### **7.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου και κινδύνου αποθεμάτων**

#### **(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

Η μητρική εταιρεία λόγω της προσωρινής της αναστολής της παραγωγικής της δραστηριότητάς δεν εκτίθεται πλέον σε νέους πιστωτικούς κινδύνους. Οι συνολικές απαιτήσεις της την 31/12/2012 ανέρχονται σε € 3.824,7 χιλ. (ποσό € 2.387,3 ή ποσοστό 62,4% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαιτήσεις της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.). Οι απαιτήσεις αυτές έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ. (ποσοστό 26,4%). Η θυγατρική εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. πραγματοποιεί πωλήσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων ή με προκαταβολικές εξοφλήσεις ή έναντι ανέκκλητων πιστώσεων στις περισσότερες των περιπτώσεων, οπότε και διατρέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τη μητρική εταιρεία. Στις περιπτώσεις που δίνεται πίστωση στον πελάτη αυτή αφενός δεν ξεπερνά τις 30 ημέρες κατά μέσο όρο και αφετέρου αφορά σε ποσά μικρά σχετικά με τις



συνολικές πωλήσεις και φυσικά δίνεται σε πελάτες όπου υπάρχει μακροχρόνια συνεργασία. Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων που εμφανίζονται την 31/12/2012 ανέρχονται σε €241,3 χιλ. και υπερκαλύπτουν τυχόν ζημιές απ' αυτή την αιτία.

#### **(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Οι συναλλαγές του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ με εξαίρεση τις πωλήσεις βάμβακος των ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που πραγματοποιούνται σε δολάρια. Οι καταθέσεις σε δολάρια κατά το κλείσιμο του Ισολογισμού 1.956.523 δολάρια. Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα δεν υφίστανται.

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συνεχώς τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις, αξιολογεί τους κινδύνους και λαμβάνει έγκαιρα μέτρα για την αποφυγή συναλλαγματικών κινδύνων.

#### **(γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι ο όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια κινήσεως τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις του. Συγκεκριμένα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου στις 31/12/2012 ανέρχονται σε € 3.393,4 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 2.784,4 χιλ.). Τα δάνεια συνάπτονται κάθε χρόνο προκειμένου να καλυφθούν οι ανάγκες χρηματοδότησης των αγορών συσπόρου βάμβακος και εξοφλούνται σταδιακά, εντός έτους από τις πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού. Έναντι αυτών των υποχρεώσεων τα διαθέσιμα ισοδύναμα του ομίλου είναι σημαντικά υψηλότερα (31/12/2012 € 4.727,3 χιλ.) .

#### **(δ) Κίνδυνος επιτοκίου**

Η επαρκής ρευστότητα του Ομίλου περιορίζει τις ανάγκες χρηματοδότησης και όποτε απαιτηθεί δανεισμός για την κάλυψη βραχυχρόνιων αναγκών ρευστότητας ο κίνδυνος του επιτοκίου είναι ελάχιστος διότι η εξόφληση των δανείων γίνεται σε διάστημα μικρότερο των (12) μηνών. Άλλωστε η διαφορά μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2012 ήταν χρεωστική και ανήλθε στο ποσό των € 143,6 χιλ. έναντι πιστωτικής τη χρήση 2011 € 88,6 χιλ. . Η διαφορά αυτή οφείλεται κυρίως στο λογισμό τόκων για το μεσοπρόθεσμο δάνειο ποσού € 2.350 χιλ. που χορηγήθηκε, όπως προαναφέρθηκε, στη θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. από τη μητρική εταιρεία .

#### **(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.**

Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου επενδύονται βραχυχρόνια και τα εκάστοτε επιτόκια εξασφαλίζουν την μέγιστη απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

#### **(στ) Κίνδυνος αποθεμάτων**

Η μητρική εταιρεία δεν εκτίθεται πλέον σε νέους κινδύνους αποθεμάτων και ελαχιστοποιεί το σχετικό κίνδυνο επί των υφιστάμενων αποθεμάτων λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα αποθήκευσης και ασφάλισης. Για την πρόσθετη κάλυψη του κινδύνου υποτιμής των αποθεμάτων λόγω της οικονομικής κρίσης και της πτώσης των τιμών στην αγορά, ο Όμιλος, βάσει των τρεχουσών τιμών πωλήσεως στην αγορά, σχημάτισε ειδικές προβλέψεις υποτιμής των αποθεμάτων ύψους € 1.260,3 χιλ., πρόβλεψη η οποία αντιπροσωπεύει ποσοστό 60,4 % των συνολικών αποθεμάτων την 31/12/2012, τα οποία υπολογίζονται σε € 2.085 χιλ. έναντι € 4.135,6 χιλ. την 31/12/2011, που η αύξησή του ήταν συγκυριακή και αφορούσε αποκλειστικά στα αποθέματα σύσπορου και εκκοκκισμένου βαμβακιού της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που εκποιήθηκαν στο μεγαλύτερο μέρος τους μέχρι και την έναρξη της νέας εκκοκκιστικής περιόδου (αρχίζει τον Οκτώβριο κάθε έτους) .

## **8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες**

Οι περιοχές στις οποίες γίνονται σημαντικές εκτιμήσεις από την διοίκηση προκειμένου να εφαρμοσθούν οι λογιστικές πολιτικές αφορούν τον έλεγχο απομείωσης των ενσωμάτων και των αύλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν αναμένονται ουσιώδεις μεταβολές για τους επόμενους 12 μήνες.

## **9. Εφαρμογή νέων προτύπων**

Στην τρέχουσα περίοδο δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέων Προτύπων, Διερμηνειών, ή τροποποιήσεων αυτών. Από το IASB και την IFRIC έχουν εκδοθεί νέα Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν μετά την 01.01.2012, τα οποία δεν αναμένεται αν έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του όμιλου. Τα πρότυπα αυτά είναι:

**«Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία»** με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2015. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείρισή τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

**Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο αντικαθιστά, όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις το Δ.Λ.Π. 27, «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» το οποίο μετονομάζεται σε «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και την Διερμηνεία 12 «Οντότητες ειδικού σκοπού». Το Πρότυπο διευκρινίζει την έννοια του ελέγχου (control) μιας οντότητας πάνω σε μια άλλη και θέτει τις προϋποθέσεις για το πώς εφαρμόζεται η εν λόγω έννοια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

**Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που πραγματεύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν αναμένεται ουσιώδης επίδραση για τον όμιλο και την εταιρεία.

**Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις των δικαιωμάτων σε άλλες οντότητες»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες μη ελεγχόμενες - μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

**Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο – Πλαίσιο, τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

**Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των κονδυλίων που παρουσιάζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το εάν μεταγενέστερα αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (κέρδη και ζημιές). Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

**Νέο (Τροποποιημένο) Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους»**, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο απαλείφει την προσέγγιση του περιθωρίου σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων) και ορίζει ότι το χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται στη βάση της καθαρής χρηματοδότησης. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον Όμιλο και την εταιρεία.

**Διερμηνεία 20 « Κόστη κατά το στάδιο της παραγωγής, επί της επιφανείας ενός ορυχείου, για την απόκτηση πρόσβασης στο απόθεμα»** με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013 και ρυθμίζει τα θέματα του λογιστικού χειρισμού των εν λόγω δαπανών. Η εν λόγω διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην εταιρεία

## 10. Ενσώματα πάγια

<b>Όμιλος</b>	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2011	4.152.291	13.040.689	266.936	597.708	18.057.624
Προσθήκες 2011		1.712			1.712
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2011		(478.160)			(478.160)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2011</b>	<b>4.152.291</b>	<b>12.564.241</b>	<b>266.936</b>	<b>597.708</b>	<b>17.581.176</b>
Προσθήκες 01.01-31.12.2012	58.363	2.395.908	19.894	4.499	2.478.664
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2012		(327.399)			(327.399)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>4.210.654</b>	<b>14.632.750</b>	<b>286.830</b>	<b>602.207</b>	<b>19.732.441</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2011	(2.017.263)	(9.231.688)	(155.587)	(548.676)	(11.953.214)
Αποσβέσεις 2011	(119.048)	(571.907)	(25.019)	(5.685)	(721.659)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2011		478.160			478.160
<b>Υπόλοιπο 31.12.2011</b>	<b>(2.136.311)</b>	<b>(9.325.436)</b>	<b>(180.606)</b>	<b>(554.361)</b>	<b>(12.196.713)</b>
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2012	(278.975)	(773.462)	(26.312)	(14.726)	(1.093.475)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2012		297.631			297.631
Απομείωση αξίας χρήσεως 2012		(300.000)			(300.000)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>(2.415.286)</b>	<b>(10.101.266)</b>	<b>(206.918)</b>	<b>(569.087)</b>	<b>(13.292.556)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011</b>	<b>2.015.980</b>	<b>3.238.806</b>	<b>86.330</b>	<b>43.345</b>	<b>5.384.462</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012</b>	<b>1.795.369</b>	<b>4.531.484</b>	<b>79.912</b>	<b>33.120</b>	<b>6.439.885</b>

<b>Εταιρεία</b>	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2011	4.152.291	12.977.590	242.936	533.934	17.906.751
Προσθήκες 2011	0	1.712	0	0	1.712
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2011	0	(478.160)	0	0	(478.160)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2011</b>	<b>4.152.291</b>	<b>12.501.142</b>	<b>242.936</b>	<b>533.934</b>	<b>17.430.303</b>
Προσθήκες 01.01-31.12.2012	58.363	0	0	4.029	62.392
Πωλήσεις -Διαγραφές 01.01-31.12.2012	0	(327.399)	0	0	(327.399)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>4.210.654</b>	<b>12.173.743</b>	<b>242.936</b>	<b>537.963</b>	<b>17.165.296</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2011	(2.017.263)	(9.206.747)	(146.467)	(497.316)	(11.867.793)
Αποσβέσεις 2011	(119.048)	(567.829)	(22.139)	(2.680)	(711.695)
Πωλήσεις -Διαγραφές 01.01-31.12.2011	0	478.160	0	0	478.160
<b>Υπόλοιπο 31.12.2011</b>	<b>(2.136.311)</b>	<b>(9.296.416)</b>	<b>(168.606)</b>	<b>(499.996)</b>	<b>(12.101.329)</b>
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2012	(278.975)	(705.215)	(22.238)	(12.302)	(1.018.730)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2012	0	297.631	0	0	297.631
Απομείωση αξίας χρήσεως 2012	0	(300.000)	0	0	(300.000)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>(2.415.286)</b>	<b>(10.003.999)</b>	<b>(190.844)</b>	<b>(512.298)</b>	<b>(13.122.427)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011</b>	<b>2.015.980</b>	<b>3.204.726</b>	<b>74.330</b>	<b>33.938</b>	<b>5.328.975</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012</b>	<b>1.795.368</b>	<b>2.169.744</b>	<b>52.092</b>	<b>25.665</b>	<b>4.042.869</b>

Τα μηχανήματα του κλωστηρίου που είναι σε προσωρινή αδράνεια, λογιστικής αξίας ευρώ 2.206.628 αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους μείον τα εκτιμώμενα κόστη πώλησης. Από την αποτίμηση προέκυψε ζημία ποσού ευρώ 300.000 για τον όμιλο και την εταιρεία η οποία αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## 11. Συμμετοχές σε θυγατρικές

	Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ (Συμμετοχή 51%)	209.538	209.538
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ (Συμμετοχή 100%)	990.000	990.000
<b>Σύνολο</b>	<b>1.199.538</b>	<b>1.199.538</b>

Η εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ εξαγοράσθηκε στο τελευταίο τρίμηνο της χρήσεως 2011, έχει ως αντικείμενο την παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από ηλιακή ενέργεια, είναι ισχύος 1,3 MW και έχει συνάψει εικοσαετή σύμβαση με τον ΔΕΣΜΗΕ για την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας με τιμή 0,392 ευρώ ανά kWh. Τα δεδομένα της εξαγοράς είχαν ως εξής:

Διάφορα περιουσιακά στοιχεία (εύλογη αξία)	60.000
Άδεια λειτουργίας φωτοβολταϊκού πάρκου (εύλογη αξία)	630.000
<b>Σύνολο</b>	<b>690.000</b>
Τμήμα μετρητοίς	690.000
Υπεραξία	0

Στη χρήση 2011 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 300.000 με μετρητά και έτσι το σύνολο της αξίας της συμμετοχής ανήλθε σε 990.000 ευρώ.

Οι επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό που απαιτήθηκαν για την ολοκλήρωση και λειτουργία του πάρκου, η οποία ξεκίνησε στα τέλη του πρώτου εξαμήνου της χρήσεως 2012, είναι 2.395.508 ευρώ. Η άδεια λειτουργίας αξίας 630.000 ευρώ εμφανίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο.

## 12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	165.124	(219.004)	167.957	(221.624)
Διαφορές αποθεμάτων	147.265	113.162	147.265	113.162
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	155.458	180.926	155.458	180.926
Αποζημιώσεις προσωπικού	33.788	33.788	9.980	33.788
Λοιπά	134.065	(35.585)	101.374	(35.585)
	<b><u>635.700</u></b>	<b><u>73.287</u></b>	<b><u>582.034</u></b>	<b><u>70.667</u></b>

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους εταιρείας του Ομίλου.

Η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
<b>Υπόλοιπο 01.01.2011</b>	<b>(19.425)</b>	<b>(22.045)</b>
Φόρος στα αποτελέσματα	92.712	92.712
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2011</b>	<b><u>73.287</u></b>	<b><u>70.667</u></b>
Φόρος στα αποτελέσματα	562.413	511.367
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b><u>635.700</u></b>	<b><u>582.034</u></b>

Η διάκριση του αναβαλλόμενου φόρου σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Βραχυπρόθεσμο μέρος	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμο μέρος	635.700	73.287	582.034	70.667
Σύνολο	<b><u>635.700</u></b>	<b><u>73.287</u></b>	<b><u>582.034</u></b>	<b><u>70.667</u></b>

### 13. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Εμπορεύματα	14.427	86.555	14.427	52.248
Προϊόντα	613.279	3.464.052	91.774	412.264
Υλικά	197.075	585.059	197.075	535.317
<b>Σύνολο</b>	<b>824.781</b>	<b>4.135.666</b>	<b>303.276</b>	<b>999.829</b>

Στην τρέχουσα χρήση οι προβλέψεις για υποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων ανήλθαν σε 532.051 για την εταιρεία και σε 532.051 για τον όμιλο. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2011 ήταν ευρώ 735.325 για την εταιρεία και ευρώ 738.325 για τον όμιλο .

### 14. Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Πελάτες	2.503.279	2.118.609	1.372.623	1.896.982
Προκαταβολές	74.060	36.890	64.814	31.890
Δάνεια σε θυγατρική (ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)	0	0	2.350.000	0
Λοιπές απαιτήσεις	422.877	386.661	37.307	40.283
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.252.397)	(692.955)	(1.011.154)	(510.311)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.747.819</b>	<b>1.849.205</b>	<b>2.813.590</b>	<b>1.458.844</b>
Μακροπρόθεσμες	43.172	43.172	2.387.303	37.303
Βραχυπρόθεσμες	1.704.647	1.806.033	426.287	1.421.541
<b>Σύνολο</b>	<b>1.747.819</b>	<b>1.849.205</b>	<b>2.813.590</b>	<b>1.458.844</b>



Στην τρέχουσα περίοδο διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλείς απαιτήσεις ευρώ 500.843 για την εταιρεία και ευρώ 559.442 για τον όμιλο. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2011 ήταν ευρώ 510.311 για την εταιρεία και ευρώ 740.358 για τον όμιλο.

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων 01.01.2011</b>	<b>1.605.824</b>	<b>1.375.777</b>
Προβλέψεις χρήσεως 2011	3.458	3.458
Διαγραφές χρήσεως 2011	(916.327)	(868.924)
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2011</b>	<b>692.955</b>	<b>510.311</b>
Προβλέψεις χρήσεως 2012	559.442	500.843
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2012</b>	<b>1.252.397</b>	<b>1.011.154</b>

Η ηλικιακή ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
0-90 ημέρες	1.093.165	1.048.965	169.367	862.762
90-180 ημέρες	172.884	134.074	172.884	134.074
180+ ημέρες	1.237.230	935.570	1.030.372	900.146
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.503.279</u></b>	<b><u>2.118.609</u></b>	<b><u>1.372.623</u></b>	<b><u>1.896.982</u></b>

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις ανέρχεται σε ευρώ 1.673.759 για τον όμιλο και σε ευρώ 2.748.776 για την εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2011 ήταν ευρώ 1.812.315 και ευρώ 1.426.954 .

#### 15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ταμείο	32.633	33.414	15.881	11.490
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.694.648	6.460.969	3.084.935	5.638.272
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.727.281</u></b>	<b><u>6.494.383</u></b>	<b><u>3.100.816</u></b>	<b><u>5.649.762</u></b>

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τα ταμιακά διαθέσιμα ανέρχεται σε ευρώ 3.229.236 για τον όμιλο και σε ευρώ 3.084.935 για την εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2011 ήταν ευρώ 6.142.986 και ευρώ 5.638.272.

## 16. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε ευρώ 10.243.991, διαιρούμενο σε 11.510.102 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 0,89 έκαστη. Το υπέρ το άρτιο ανά μετοχή ανέρχεται σε ευρώ 0,7261 . Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη

## 17. Αποθεματικά Κεφάλαια

Τα αποθεματικά Κεφάλαια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Διαφορά υπέρ το άρτιο	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Τακτικό Αποθεματικό	1.282.832	1.282.832	1.201.000	1.201.000
Έκτακτο Αποθεματικό	251.001	251.001	251.001	251.001
Αφορολόγητα Αποθεματικά	3.069.437	3.069.437	3.059.300	3.059.300
Ειδικά Αποθεματικά	557.594	557.594	557.594	557.594
<b>Σύνολο</b>	<b><u>13.518.509</u></b>	<b><u>13.518.509</u></b>	<b><u>13.426.540</u></b>	<b><u>13.426.540</u></b>

Το έκτακτο αποθεματικό είναι φορολογημένο και συνεπώς εξομοιώνεται με τα κέρδη εις νέον. Έχει σχηματιστεί για κεφαλαιακή ενίσχυση και μπορεί να διανεμηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί βάσει ειδικών διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας και περιλαμβάνουν αποθεματικά που απαλλάσσονται από την πληρωμή φόρου εισοδήματος, μέχρις ότου διανεμηθούν ευρώ 3.069.437 για τον Όμιλο και ποσό ευρώ 3.059.300 για την Εταιρεία. Σε περίπτωση διανομής τους, (με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης), οφείλεται φόρος με τον συντελεστή φόρου εισοδήματος, που θα ισχύει κατά τον χρόνο της διανομής. Κατά την 31.12.2012 ο οφειλόμενος με βάση τα ισχύοντα φόρος εκτιμάται σε ευρώ 613.800 για τον Όμιλο και την εταιρεία.

### Διαχείριση Κεφαλαίου

- α) Πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα Ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα Ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου σε 77% Ίδια Κεφάλαια και 23% Ξένα Κεφάλαια.
- β) Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:
  - ι. Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

- ii. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, γίνει κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- iii. Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
- iv. Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
- v. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τουτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.
- γ) Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

#### 18. Υποχρεώσεις από παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
<b>Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2011</b>	<b>168.940</b>	<b>168.940</b>
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2011	14.802	11.572
Χρηματοοικονομικό Κόστος	8.447	8.447
Πληρωθείσες παροχές	(83.413)	(83.413)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	63.394	63.394
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2011</b>	<b>172.170</b>	<b>168.940</b>
<b>Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2012</b>	<b>172.170</b>	<b>168.940</b>
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2012	5.705	5.705
Χρηματοοικονομικό Κόστος	4.308	4.308
Πληρωθείσες παροχές	(322.633)	(322.633)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	193.580	193.580
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2012</b>	<b>53.130</b>	<b>49.900</b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

(1)	Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού		2%
(2)	Αύξηση ετήσιου μισθολογίου (μακροπρόθεσμη)	Εταιρεία/θυγατρικές	2%
(3)	Προεξοφλητικό Επιτόκιο	Εταιρεία/θυγατρικές	3,8%
(4)	Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20:		μηδέν (0)
(5)	Ύψος αποζημίωσης: Εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/20		
(6)	Ημερομηνία Αποτίμησης	31.12.2012	
(7)	Κινητικότητα Προσωπικού	α) Οικειοθελής Αποχώρηση Εταιρεία/θυγατρικές	0% - 6%
		β) Απόλυση Εταιρεία/θυγατρικές	0% - 3%
(8)	Προϋποθέσεις και όροι ηλικίας κανονικής συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις και το Ταμείο Κύριας ασφάλισης κάθε εργαζομένου		

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	53.130	172.170	49.900	168.940
<b>Υποχρέωση Ισολογισμού</b>	<b><u>53.130</u></b>	<b><u>172.170</u></b>	<b><u>49.900</u></b>	<b><u>168.940</u></b>

## 19. Επιχορηγήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	982.864	1.150.509	982.864	1.150.509
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(156.751)	(167.645)	(156.751)	(167.645)
<b>Υποχρέωση Ισολογισμού</b>	<b><u>826.113</u></b>	<b><u>982.864</u></b>	<b><u>826.113</u></b>	<b><u>982.864</u></b>

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε πάγιο εξοπλισμό .

## 20. Δάνεια

Τα δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος				Εταιρεία			
	<u>31/12/2012</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>Επιτόκιο</u>
Έως ένα έτος	2.748.424	6,60 %	3.254.969	6,30 %	0	-	0	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.748.424</u></b>		<b><u>3.254.969</u></b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-</u></b>

Το σύνολο των δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Με δεδομένο ότι τα ανωτέρω δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές.

Οι λήξεις των ανωτέρω δανείων συμπεριλαμβανομένων των τόκων έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως ένα έτος	2.929.820	3.460.032	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>2.929.820</u></b>	<b><u>3.460.032</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Προμηθευτές	449.344	487.957	7.206	46.881
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη		0	0	0
Προκαταβολές Πελατών	2.096	35.797	2.096	35.797
Επιταγές πληρωτέες	0	0	0	0
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη	47.279	88.342	8.953	44.983
Μερίσματα Πληρωτέα	0	0	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	39.200	48.886	29.483	13.301
Δουλεμένα Έξοδα Χρήσεως	4.283	6.958	4.283	6.958
<b>Σύνολο</b>	<b><u>542.202</u></b>	<b><u>667.940</u></b>	<b><u>52.021</u></b>	<b><u>147.920</u></b>

Όλες οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες κατά μέσο όρο εντός 3 μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

## 22. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Πωλήσεις νημάτων – υφασμάτων - ενδυμάτων	167.302	690.290	167.302	690.290
Πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού	6.141.852	3.398.487	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου	1.177.969	0	0	0
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	450.951	0	0	0
Λοιπές πωλήσεις	18.679	3.118	14.238	3.118
Διαφορά από συναλλαγές στα ΣΜΕ	5.595	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b><u>7.962.348</u></b>	<b><u>4.091.895</u></b>	<b><u>181.540</u></b>	<b><u>693.408</u></b>

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο, διότι τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσεως, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Οι τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

1. Τομέας ΚΛΩΣΤΟΨΑΝΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ
2. Τομέας ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι οι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετρείται βάση του συνολικού μετά και από φόρους αποτελέσματος.

Οι πωλήσεις του Ομίλου είναι χονδρικές στο σύνολό τους και γίνονται κατά γεωγραφική περιοχή ως κάτωθι :

### ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΧΩΡΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		
<b>ΧΩΡΑ</b>	<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ 2012</b>	<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ 2011</b>
Ελλάδα	1.846	1.094
Τουρκία	2.891	2.966
Κίνα	467	0
Ινδονησία	2.504	0
Λοιπές χώρες	254	32
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ</b>	<b>7.962</b>	<b>4.092</b>

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ**

<b>2012</b>	<u>Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας</u>	<u>Τομέας Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Σύνολο</u>
Πωλήσεις σε πελάτες	7.511.397	450.951		7.962.348
Λοιπά έσοδα	423.176			423.176
Διατομεακές πωλήσεις	1.800	0	(1.800)	0
Αναλώσεις αποθεμάτων	(7.352.819)	0		(7.352.819)
Παροχές σε εργαζομένους	(845.589)	(1.694)		(847.283)
Αποσβέσεις	(1.345.014)	(64.211)		(1.409.225)
Λοιπά έξοδα	(1.580.825)	(201.233)	1.800	(1.780.258)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(7.288)	(136.325)		(143.613)
Αποτέλεσμα	(3.195.162)	47.480		(3.147.674)
Φόρος εισοδήματος	461.290	(24.430)		436.860
Καθαρό αποτέλεσμα	(2.733.872)	23.058		(2.710.814)
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>12.158.532</b>	<b>2.831.184</b>		<b>14.989.716</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>1.812.464</b>	<b>2.460.157</b>		<b>4.272.621</b>

<b>2011</b>	<u>Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας</u>	<u>Τομέας Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Σύνολο</u>
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	4.091.895	0		4.091.895
Λοιπά έσοδα	544.350	0		544.350
Διατομεακές πωλήσεις	0	0		0
Αναλώσεις αποθεμάτων	(3.204.993)	0		(3.204.993)
Παροχές σε εργαζομένους	(1.135.793)	0		(1.135.793)
Αποσβέσεις	(721.659)	(3.360)		(725.019)
Λοιπά έξοδα	(1.734.392)	(8.287)		(1.742.679)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	88.569	10		88.579
Αποτέλεσμα	(2.072.023)	(11.637)		(2.083.660)
Φόρος εισοδήματος	92.712	0		92.712
Καθαρό αποτέλεσμα	(1.979.311)	(11.637)		(1.990.948)
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>18.218.409</b>	<b>348.594</b>		<b>18.567.003</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>5.138.468</b>	<b>626</b>		<b>5.139.094</b>

### 23. Λοιπά έσοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Επιχορηγήσεις	0	6.455	0	6.455
Απόσβεση επιχορήγησης	156.751	167.645	156.751	167.645
Λοιπά έσοδα	268.225	370.250	96.678	39.869
Έσοδα από θυγατρικές	0	0	0	134.703
<b>Σύνολο</b>	<b><u>424.976</u></b>	<b><u>544.350</u></b>	<b><u>253.429</u></b>	<b><u>348.672</u></b>

### 24. Αναλώσεις αποθεμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(7.352.819)</u></b>	<b><u>(3.204.993)</u></b>	<b><u>(702.585)</u></b>	<b><u>(484.097)</u></b>

### 25. Παροχές σε εργαζομένους

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	500.029	803.994	244.365	540.409
Λοιπές Παροχές	3.762	10.248	3.762	10.248
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	139.898	234.909	65.516	159.690
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	203.594	86.642	203.594	83.423
<b>Σύνολο</b>	<b><u>847.283</u></b>	<b><u>1.135.793</u></b>	<b><u>517.237</u></b>	<b><u>793.760</u></b>



## 26. Αποσβέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Κτιρίων	278.975	119.048	278.975	119.048
Μηχανημάτων	1.073.462	571.907	1.005.215	567.829
Μεταφορικών Μέσων	26.312	25.019	22.238	22.138
Λοιπού εξοπλισμού	14.726	5.685	12.302	2.680
Αϋλων	15.750	3.360	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.409.225</u></b>	<b><u>725.019</u></b>	<b><u>1.318.730</u></b>	<b><u>711.695</u></b>

## 27. Λοιπά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Επεξεργασίες από τρίτους	32.422	131.511	32.422	131.511
Λοιπές αμοιβές τρίτων	273.305	288.594	93.282	188.518
Ηλεκτρικό ρεύμα	132.018			
παραγωγής		154.358	29.093	49.699
Ενοίκια	143.234	147.335	10.345	13.056
Ασφάλιστρα	40.682	86.128	30.530	78.343
Επισκευές – συντηρήσεις	58.193	78.644	9.538	16.289
Λοιπές παροχές τρίτων	62.881	42.071	13.884	34.644
Φόροι – τέλη	196.624	144.912	62.642	134.098
Έξοδα μεταφορών	56.101	44.535	12.142	17.449
Έξοδα προβολής και				
διαφήμισης	5.090	6.666	4.156	6.151
Συναλλαγματικές διαφορές	0	204.318	0	3.263
Ζημίες διαγραφής και	0			
πώλησης παγίων		103.640	0	103.640
Έξοδα προηγούμενων				
χρήσεων	4.794	126.722	4.794	31.751
Προβλέψεις για επισφαλείς				
απαιτήσεις και έκτακτους				
κινδύνους	559.361	3.458	500.762	3.458
Λοιπά έξοδα	217.352	179.787	70.342	56.467
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.782.058</u></b>	<b><u>1.742.679</u></b>	<b><u>873.931</u></b>	<b><u>868.337</u></b>

## 28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Τραπεζικά δάνεια	226.140	214.654	0	0
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	60.841	8.565	2.173	4.273
<b>Χρηματοοικονομικό Κόστος</b>	<b>286.981</b>	<b>223.218</b>	<b>2.173</b>	<b>4.273</b>
Έσοδα από τόκους	(140.059)	(311.294)	(83.059)	(233.934)
Έσοδα από ενδο - ομιλικούς τόκους	0	0	(136.867)	0
Λοιπά	(3.310)	(503)	(3.310)	(503)
<b>Σύνολο</b>	<b>143.613</b>	<b>(88.579)</b>	<b>(221.062)</b>	<b>(230.164)</b>

## 29. Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	29.883	0	0	0
Περαίωση χρήσεων	95.670	0	60.987	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(562.413)	(92.712)	(511.366)	(92.712)
<b>Σύνολο</b>	<b>(436.860)</b>	<b>(92.712)</b>	<b>(450.379)</b>	<b>(92.712)</b>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Αποτέλεσμα προ φόρου	(3.147.674)	(2.083.647)	(2.756.453)	(1.585.646)
Φορολογικός συντελεστής	20%	20%	20%	20%
Φόρος εισοδήματος βάσει φορολογικού συντελεστή	(629.535)	(416.729)	(551.291)	(317.129)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	95.670	0	60.987	0
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	(28.019)	0	0	0
Επίδραση φορολογικής αναπροσαρμογής ακινήτων	(247.938)	0	(247.938)	0
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	60.768	0	42.684	0
Φορολογικές ζημιές στις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	312.194	324.017	245.179	224.417
<b>Σύνολο</b>	<b>(436.860)</b>	<b>(92.712)</b>	<b>(450.379)</b>	<b>(92.712)</b>

Για την χρήση 2013 και μεταγενέστερα ο φόρος εισοδήματος των νομικών προσώπων υπολογίζεται με συντελεστή 26% και τα διανεμόμενα με την μορφή μερισμάτων κέρδη φορολογούνται επιπλέον , με συντελεστή 10%.

### 30. Ενδεχόμενα

(α) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του ομίλου έχουν ως εξής;

Μητρική	2010
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ	2006 - 2010

Η μητρική εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά (περαίωση) για τις χρήσεις 2008 και 2009 και οι διαφορές φορολογικού ελέγχου που προέκυψαν και την επιβάρυναν, ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 60.986,92 .

Η χρήση 2011 για όλες τις εταιρείες του ομίλου ελέγχθηκε από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσεως βάσει της ΠΟΛ 1159/2011. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2012. Οι προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου της ανέλεγκτης χρήσεως 2010 ανέρχονται σε ευρώ 83.151 για τον όμιλο και σε ευρώ 61.151 για την εταιρεία.

### 31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	2.475.349	200.707
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	209.961	0	0	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	398.665	0	0	0
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	409.961	0	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	728.665	0	0	0
Έσοδα από θυγατρικές	0	0	138.667	0
<b>Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών</b>				
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	79.538	81.667	21.538	81.667
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	24.000	136.754	24.000	100.094

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για τους τρίτους. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

### 32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων που να τις επηρεάζουν ουσιαδώς.

Σημειώνουμε ότι οι πρόσφατες εξελίξεις στην Κύπρο δεν επηρεάζουν τον Όμιλο καθόσον δεν υπάρχουν εμπορικές συναλλαγές με την Κύπρο ούτε καταθέσεις σε κυπριακές τράπεζες .

**Ναύπακτος, 28 Μαρτίου 2013**

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου**

**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Οικονομικός Διευθυντής**

**Πολύχρονος Βασίλειος**

**Πολύχρονος Δημήτριος**

**Λεβαντής Δημήτριος**

**Α.Δ.Τ. Χ 700346**

**Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428**

**Α.Δ.Τ. ΑΙ 657464**

# ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2012 – 31.12.2012



### ΚΛΑΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. ΑΡ. Μ.Α.Ε. 18586 / 06/Β/89/22 - Γ.ΜΗ. 27699612000 - ΛΥΓΙΑΣ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΚΛΑΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Εκδότης) και του ΟΜΙΛΟΥ, συνιστούν εμπιστευτικές πληροφορίες, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>			
Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο) Διεύθυνση Διοικητικού Συμβουλίου : Βασίλειος Παλύρονος Αναστάσιος Παλύρονος Δημήτριος Παλύρονος Χρήστος Αγορίτσας Βασίλειος Ηλιόπουλος Σοφράκης Κούσουλας Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των επίσημων οικονομικών καταστάσεων : Νόμιμος ελεγκτής : Ελεγκτική εταιρεία : Τύπος έκθεσης ελέγχου :		Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως www.nafpaktos-yams.gr (Πρόεδρος) (Αντιπρόεδρος) (Διευθύνων Σύμβουλος) (Σύμβουλος) (Σύμβουλος) (Σύμβουλος) 28η Μαρτίου 2013 Παναγιώτης Βρουσούρης (Α.Μ. ΣΟΕΑ 12921) ΕΝΕΑ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. Με σύμφωνη γνώμη			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>			
(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)		(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)			
		<b>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
		31-12-12	31-12-11	31-12-12	31-12-11
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα Πάγια στοιχεία	6.439.885	5.384.462	4.042.869	5.328.975	
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	614.250	630.000	0	0	
Επενδύσεις σε θυγατρικές	0	0	1.199.538	1.199.538	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	678.872	116.459	2.969.537	107.970	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	824.781	4.135.666	303.276	999.829	
Απατήσεις από πελάτες	1.704.647	1.806.033	426.287	1.421.542	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.727.281	6.494.383	3.100.816	5.649.762	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>14.989.716</b>	<b>18.567.003</b>	<b>12.042.123</b>	<b>14.707.616</b>	
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.243.991	10.243.991	10.243.991	10.243.991	
Ποσά Στοιχείων Ίδιων Κεφαλαίων	505.852	3.035.576	796.676	3.102.750	
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων - Εξοικιστών μητρικής (α)	10.749.843	13.279.567	11.040.667	13.346.741	
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	-32.548	148.342	0	0	
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	10.717.095	13.427.909	11.040.667	13.346.741	
Προβλέψεις / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	879.243	1.155.034	876.013	1.151.804	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	879.243	1.155.034	876.013	1.151.804	
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.748.424	3.254.969	0	0	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	64.954	729.091	125.443	209.071	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.393.378	3.984.060	125.443	209.071	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	4.272.621	5.139.094	1.001.456	1.360.875	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)</b>	<b>14.989.716</b>	<b>18.567.003</b>	<b>12.042.123</b>	<b>14.707.616</b>	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>			
(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)		(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)			
		<b>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
		01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2012	01/01-31/12/2011
Κύκλος Εργασιών	7.962.348	4.091.895	181.540	893.408	
Μετά κέρδη / (Ζημιές)	168.481	-147.060	-273.278	-277.682	
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων	-3.004.061	-2.172.239	-2.977.515	-1.815.809	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-3.147.674	-2.083.660	-2.756.453	-1.585.645	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-2.710.814	-1.990.948	-2.306.074	-1.492.933	
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-2.529.924	-1.825.818	-2.306.074	-1.492.933	
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-180.890	-165.130	0	0	
Λοιπά Συναλικά Έσοδα Μετά Από Φόρους (Β)	0	0	0	0	
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	-2.710.814	-1.990.948	-2.306.074	-1.492.933	
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-2.529.924	-1.825.818	-2.306.074	-1.492.933	
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-180.890	-165.130	0	0	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε ευρώ)	-0,2355	-0,1729	-0,2003	-0,1297	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών απορρίψεων	-1.594.836	-1.447.220	-1.658.785	-1.104.114	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</b>			
(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)		(Ποσό εκφρασμένο σε ευρώ)			
		<b>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
		31-12-12	31-12-11	31-12-12	31-12-11
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2012 και 01.01.2011 αντίστοιχα)	13.427.909	15.561.997	13.346.741	14.839.674	
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συμπεριλαμβανομένων και δικαιωμάτων δραστηριοτήτων)	-2.710.814	-1.990.948	-2.306.074	-1.492.933	
Μερίσματα μειοψηφίας για τη χρήση 2010	0	-143.140	0	0	
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2012 και 31.12.2011 αντίστοιχα)</b>	<b>10.717.095</b>	<b>13.427.909</b>	<b>11.040.667</b>	<b>13.346.741</b>	

<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	Μόνημοι	13	Υπάλληλοι	9
	Εκτακτοί	2	Εργάτες	6
<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	Μόνημοι	9	Υπάλληλοι	5
	Εκτακτοί	0	Εργάτες	4

<b>Ενώ την 31.12.2011 ανερχόταν σε :</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	Μόνημοι	32	Υπάλληλοι	17
		Εκτακτοί	5	Εργάτες	20
<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	Μόνημοι	26	Υπάλληλοι	11	
	Εκτακτοί	0	Εργάτες	15	

6. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές), χωριστικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, της Εταιρείας και του Ομίλου, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΑΠ 24, με διακριτή παράθεση των συνολικών αριθμών, θετικών/αρνητικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, των συναλλαγών τους καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους, έχουν ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b>
Απαιτήσεις	-	2.475.349
Απαιτήσεις από συνδεδεμένους	608.626	-
Έσοδα από θυγατρικές	-	138.667
Έσοδα από συνδεδεμένους	1.138.626	-
Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	103.538	45.538

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

### ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 3401 / 2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό , κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών , ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες .

<b><u>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</u></b>	<b><u>ΘΕΜΑ</u></b>	<b><u>ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ</u></b>
<b>25/04/2012</b>	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 25/4/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=137">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=137</a>
<b>25/04/2012</b>	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 25/4/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=138">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=138</a>
<b>25/04/2012</b>	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 25/4/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=139">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=139</a>
<b>28/05/2012</b>	Ανακοίνωση Πρόσκλησης σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση την 18η Ιουνίου 2012 - 28/5/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press.asp?cat=6&amp;selyear=2012">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press.asp?cat=6&amp;selyear=2012</a>
<b>28/05/2012</b>	Σχόλια του Διοικητικού Συμβουλίου επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης - 28/5/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=141">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=141</a>
<b>28/05/2012</b>	ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ ΔΙ' ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ ΣΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ - 28/5/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=142">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=142</a>
<b>19/06/2012</b>	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 18/6/2012 ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ - 19/6/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=143">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=143</a>
<b>29/10/2012</b>	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΠΕΡΑΙΩΣΗ ΜΕ ΒΑΣΗ Ν. 3888/2010 - 29/10/2012	<a href="http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=146">http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=146</a>

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII**

### **ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις των Εταιρειών που ενοποιούνται, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.nafpaktos-yarns.gr](http://www.nafpaktos-yarns.gr).