



**Ετήσια Οικονομική Έκθεση Για τη Χρήση
από 1^η Ιανουαρίου – 31^η Δεκεμβρίου 2018
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: Αγ. Γεωργίου 40-44 , Κ. Πεύκη Αττικής , 151 21
Υποκατάστημα: Λυγιάς Ναυπάκτου , 303 00
Web : www.nafpaktos-yarns.gr
Email: investors@nafpaktos-yarns.gr

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2019

Περιεχόμενα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι.....	3
Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ.....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ.....	14
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ.....	32
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	32
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙV.....	36
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	36
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	36
2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	37
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	38
4. Κατάσταση ταμιακών ροών	39
5. Γενικές πληροφορίες.....	40
6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	40
7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	45
8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες.....	46
9. Εφαρμογή νέων προτύπων.....	47
10. Ενσώματα πάγια.....	49
11. Συμμετοχές σε θυγατρικές	50
12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	50
13. Αποθέματα	51
14. Απαιτήσεις.....	52
15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	53
16. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	53
17. Αποθεματικά Κεφάλαια.....	54
18. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	55
19. Επιχορηγήσεις.....	56
20. Δάνεια	56
22. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση	57
23. Λοιπά έσοδα.....	60
24. Αναλώσεις αποθεμάτων	60
25. Παροχές σε εργαζομένους.....	60
26. Αποσβέσεις.....	60
27. Λοιπά έξοδα	61
28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά).....	61
29. Φόρος Εισοδήματος.....	61
30. Ενδεχόμενα.....	62
ΚΕΦΑΛΑΙΟ V.....	64
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2018 – 31.12.2018.....	64
ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI.....	65
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 3401 / 2005.....	65
ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII.....	66
ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ.....	66

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 «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.», κατά τα υπό νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2018 (01.01.2018-31.12.2018), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως υιοθετήθηκαν από την Ε.Ε., 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.

Κάτω Πεύκη , 22 Απριλίου 2019

Οι δηλούντες

Βασίλειος Πολύχρονος

Δημήτριος Πολύχρονος

Αναστάσιος Πολύχρονος

Πρόεδρος

Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος

ΑΔΤ Χ 700346

ΑΔΤ ΑΚ 095428

ΑΔΤ ΑΑ 302670

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2018, ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Με την παρούσα έκθεση σας υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 43α και 107 Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' & δ') του Άρθρου 43ββ του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και των διατάξεων του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και το καταστατικό της εταιρείας, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου για την χρήση 01/01-31/12/2018 που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και οι λογιστικές αρχές που τα διέπουν, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις που παρτίθενται 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.

I. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

1. Τομείς δραστηριότητας εταιρείας και ομίλου

Α) Η **εταιρεία**, μετά την επαναλειτουργία του ΚΛΩΣΤΗΡΙΟΥ στη Ναύπακτο από το Α τρίμηνο του 2014 (μετά την προσωρινή αναστολή της παραγωγής και διάθεσης νημάτων το 2009 και υφασμάτων τον Ιούνιο του 2012) συμμετέχει ουσιαστικά στη σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών του Ομίλου .

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

Γ) Η **ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.** δραστηριοποιήθηκε στο τέλος Ιουνίου 2012 με την εκμετάλλευση φωτοβολταϊκού πάρκου ισχύος 1,3 MW σε μισθωμένο αγροτεμάχιο στην περιοχή Πηνείας του Νομού Ηλείας.

2. Αποφάσεις της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 08/06/2018 .

(I) Την Παρασκευή 8 Ιουνίου 2018 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στην έδρα της εταιρείας στην Πεύκη Αττικής, στην οποία παρευρέθηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας το **75,98 %** του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας (**8.744.985** επί συνόλου **11.510.102** μετοχών).

Οι βασικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης ήταν:

Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου χρήσεως 2017, μετά από ακρόαση και έγκριση των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Η Γενική Συνέλευση διαπίστωσε ότι η εταιρεία δεν πραγματοποίησε κέρδη και συνεπώς δεν υφίσταται λόγος καταβολής μερισμάτων.

Απαλλάχθηκαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις οικονομικές καταστάσεις και τη διαχείριση της χρήσης 2017.

Ανατέθηκε ο έλεγχος των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) της χρήσης 2018 στους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές : κ. Δημήτριο Σαμαρά του Ελευθερίου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 34161), ως τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και στην κα Μιχαήλ Αγγελική (Α.Μ. ΣΟΕΛ 5124) ως αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Αποφασίστηκε επίσης η καταβολή αμοιβής στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, για τις παρεχόμενες υπηρεσίες τους ως μέλη του Δ.Σ. μέχρι του συνολικού ποσού των πενήντα χιλιάδων (50.000) ευρώ. Η διανομή του εγκριθέντος ποσού σε καθένα από τα μέλη έγινε με εφάπαξ καταβολή, κατόπιν ειδικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου τον Δεκέμβριο.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΥ

Οι πωλήσεις της μητρικής εταιρείας στο 2018 ανήλθαν στο ποσό των €8.298,9 χιλ. ενώ του Ομίλου σε € 12.294,7 χιλ.

Στη χρήση 2018 η μητρική εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη ύψους €180,1 χιλ. έναντι €405,1 χιλ. στη χρήση 2017. Τα αντίστοιχα ποσά για τον Όμιλο είναι €346,4 χιλ. τη χρήση 2018 έναντι €812,8 τη χρήση 2017.

Ο ενοποιημένος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια) παραμένει σχεδόν αμετάβλητος και εξαιρετικά ευνοϊκός και για τις δύο εξεταζόμενες χρήσεις ήτοι: 2018: 1,7 και 2017: 2,1. Ο αντίστοιχος δείκτης για τη μητρική εταιρεία είναι 4,83 για τη χρήση 2018 έναντι 4,51 τη χρήση 2017.

Ο όμιλος και η εταιρεία παρακολουθούν τον Εναλλακτικό Δείκτη Μέτρησης Απόδοσης (EBIDTA), ο οποίος διαμορφώνεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. ευρώ	ΕΤΟΣ 2018	ΕΤΟΣ 2017	ΕΤΟΣ 2016	ΕΤΟΣ 2015
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	287,8	483,87	(92,96)	(227,86)
ΟΜΙΛΟΣ	900,65	1.384,74	229,16	184,83

Ο εν λόγω σημαντικός δείκτης παρουσιάζει τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων και παρατίθεται στα πλαίσια της ενημέρωσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, των προμηθευτών και των μετόχων επενδυτών της εταιρείας.

Οι λοιποί βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες των μεγεθών της μητρικής εταιρείας για τις χρήσεις 2017-2018 έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.005.368	60,25%	6.747.191	57,79%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.627.695		11.674.554	

Ενσώματα πάγια	1.269.701	10,92%	1.403.088	12,02%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.627.695		11.674.554	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούντα και πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.225.355	384,02%	9.064.414	347,28%
Σύνολο υποχρεώσεων	2.402.340		2.610.140	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	2.402.340	20,66%	2.610.140	22,36%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	11.627.695		11.674.554	

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.225.355	79,34%	9.064.414	77,64%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	11.627.695		11.674.554	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.225.355	726,58%	9.064.414	646,03%
Ενσώματα πάγια	1.269.701		1.403.088	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.005.368	305,55%	6.747.191	284,74%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.292.738		2.369.624	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	180.092	2,17%	405.128	4,90%
Κύκλος εργασιών	8.298.946		8.267.837	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	180.092	1,95%	405.128	4,47%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.225.355		9.064.414	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	965.876	11,64%	861.378	10,42%
Κύκλος εργασιών	8.298.946		8.267.837	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Οι αντίστοιχοι χρηματοοικονομικοί δείκτες των μεγεθών του Ομίλου για τις χρήσεις 2017-2018 παρατίθενται παρακάτω:

	31/12/2018		31/12/2017	
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	13.434.478	75,98%	<u>11.654.113</u>	71,95%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.680.958		16.197.040	

<u>Ενσώματα πάγια</u>	2.937.712	16,62%	<u>3.188.061</u>	19,68%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.680.958		16.197.040	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούντα και πάγια περιουσιακά στοιχεία.

<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>	9.669.013	120,68%	<u>9.341.706</u>	136,27%
Σύνολο υποχρεώσεων	8.011.945		6.855.334	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του ομίλου.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	8.011.945	45,31%	<u>6.855.334</u>	42,32%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	17.680.958		16.197.040	

<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>	9.669.013	54,69%	<u>9.341.706</u>	57,68%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	17.680.958		16.197.040	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση του ομίλου.

<u>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</u>	9.669.013	329,13%	<u>9.341.706</u>	293,02%
Ενσώματα πάγια	2.937.712		3.188.061	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων του ομίλου από τα Ίδια Κεφάλαια.

<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>	13.434.478	170,66%	<u>11.654.113</u>	180,06%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.872.299		6.472.416	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα του ομίλου να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	490.479	3,99%	<u>987.741</u>	7,99%
Κύκλος εργασιών	12.294.678		12.354.862	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση του ομίλου σε σύγκριση με τα συνολικά του έσοδα.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	490.479	5,07%	<u>987.741</u>	10,57%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9.669.013		9.341.706	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου.

<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	2.099.096	17,07%	<u>1.953.259</u>	15,81%
Κύκλος εργασιών	12.294.678		12.354.862	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων του ομίλου.

Από τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018 προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου, χωρίς τις ενδοεταιρικές συναλλαγές, ανήλθε στο ποσό των € 12.294,67 χιλ. έναντι € 12.354,86 χιλ. που ήταν στη χρήση 2017, παρέμεινε δηλαδή οριακά σταθερός.

(ΙΙΙ). ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31^η Δεκεμβρίου 2018 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ)

Από τη λήξη της χρήσεως την 31^η Δεκεμβρίου 2018 μέχρι σήμερα, την 22^η Απριλίου 2019 που συντάσσεται η παρούσα έκθεση δεν συνέτρεξαν γεγονότα που να επηρεάζουν την εταιρεία και τον όμιλο.

(ΙV). ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η μητρική εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Οι εμπορικές απαιτήσεις της την 31/12/2018 ανέρχονται σε €3.165.152 εκ των οποίων ποσό € 1.100.000 ή ποσοστό 34,75% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαίτηση της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.. Οι άλλες απαιτήσεις συνολικού ποσού €3.076.306 έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011.154. Επιπλέον, η μητρική εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων με ασφαλιστική εταιρεία και μόνο για τη χρήση 2018 οι ασφαλισμένες πωλήσεις της ανήλθαν στο 78,8 % του συνολικού κύκλου εργασιών.

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 χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο. 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.

(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 ήταν 69,6 χιλ. 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 την 31^η Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονται σε € 7.872,3 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 2.103,2 χιλ.) και της μητρικής ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ (€1.909,6 χιλ.) και προμηθευτές από συνήθειες λαμβανόμενες πιστώσεις. Οι υποχρεώσεις εξοφλούνται σταδιακά εντός έτους.

(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 περιορισμένος. Η διαφορά (χρεωστική) μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2018 ανήλθε σε € 90,5 χιλ. έναντι € 64 χιλ. το 2017.

(V). ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η μητρική εταιρεία δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον με την δραστηριότητά της και συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία. Για την δραστηριότητά της δεν προβλέπονται ιδιαίτερες ή ειδικές διαδικασίες πρόληψης περιβαλλοντικών επιπτώσεων. Η μητρική εταιρεία και το προσωπικό της, είναι ευαισθητοποιημένοι και πρόθυμοι για την πρόληψη και τον έλεγχο των ζητημάτων περιβάλλοντος, προστασίας και διάθεσης των προϊόντων.

(VI). ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η μητρική εταιρεία προσλαμβάνει και απασχολεί προσωπικό χωρίς να κάνει διακρίσεις φύλου, θρησκείας, εθνικότητας κλπ. Τα δικαιώματα των εργαζομένων γίνονται απολύτως σεβαστά και υπάρχει κλίμα εργασιακής συνεργασίας και διεύρυνσης των επαγγελματικών γνώσεων. Οι εργασιακές και ατομικές ελευθερίες δεν περιορίζονται καθ' οιονδήποτε τρόπο. Η εταιρεία απασχολεί Τεχνικό Ασφαλείας και τηρεί τους όρους ασφάλειας και υγείας των εργαζομένων της. Ακολουθεί την εγκεκριμένη πολιτική στις προσλήψεις και στην ανάθεση των καθηκόντων, δημιουργώντας συνθήκες υγιούς ανταγωνισμού και θετικού εργασιακού περιβάλλοντος. Η εταιρεία εκπαιδεύει το προσωπικό της σε νέες δεξιότητες με σεμινάρια ενδοεπιχειρησιακά αλλά και εξωτερικά, μέσω φορέων εγνωσμένου κύρους και αποδοχής. Το προσωπικό αξιολογείται από τους αρμόδιους διευθυντές και οι αξιολογήσεις αυτές, εκτιμώνται εμπράκτως από την Διοίκηση. Οι αμοιβές και οι αποδοχές εν γένει των υπαλλήλων και των στελεχών της εταιρείας, είναι ανάλογες των ευθυνών τους, της δραστηριότητας, των ικανοτήτων τους και της αποδοτικότητάς την οποία επιδεικνύουν.

(VII). ΓΗΠΕΔΑ – ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

- Στη Ναύπακτο (θέση Λυγιάς) ιδιόκτητα γήπεδα 37.900 μ² όπου έχουν κτισθεί σταδιακά (1973-1999) τα βιομηχανοστάσια που καλύπτουν επιφάνεια 20.630 μ² (2 κλωστήρια, 2 υφαντήρια, Αποθήκες Ά υλών και ετοιμών προϊόντων).
- Στη Πεύκη Αττικής ιδιόκτητο αστικό γήπεδο επιφάνειας 2.560 μ² όπου υπάρχουν κτίρια (υπόγειο, ισόγειο 1ος όροφος) που κτίστηκαν το 1989 και έχουν επιφάνεια 2.527 μ². Τμήμα του 1^{ου} ορόφου έχει μισθωθεί σε εταιρεία ιατρικών ειδών και αναλωσίμων ενώ οι υπόλοιποι χώροι επί του παρόντος χρησιμοποιούνται ως αποθηκευτικοί.
- Στη θέση Γουριά – Κάτω Γιόλακα του Δήμου Οινιάδων στο νομό Αιτωλοακαρνανίας αγροτεμάχια συνολικής έκτασης 42.010,86 μ² (προήλθαν από την περιουσία της θυγατρικής ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. που απορροφήθηκε από την μητρική εταιρεία) όπου υπάρχουν κτίσματα συνολικής επιφάνειας 10.906,65 μ² (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 € 12 χιλ. για τη χρήση 2018 .

(VIII). ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Από το τέλος του προηγούμενου έτους έχει γίνει αισθητή η επιδείνωση των παραγγελιών και της ζήτησης στα βαμβακερά νήματα καθώς και σε πολλά άλλα προϊόντα. Αρνητικές συγκυρίες έχουν επηρεάσει τη διάθεση των καταναλωτών στην Ευρώπη κάτι το οποίο απεικονίζεται και στους επίσημους δείκτες. Η ύφεση στην οποία έχει εισέλθει η Ιταλία, τα συχνά επεισόδια και τα κλειστά καταστήματα σε μεγάλες πόλεις της Γαλλίας λόγω κίτρινων γιλέκων, η αβεβαιότητα του Brexit και το γεγονός ότι έχουμε εκλογική χρονιά στην Ευρώπη είναι μερικές μόνο από τις αιτίες που έχουν επηρεάσει τη ζήτηση.

Σε επίπεδο εταιρείας η αύξηση της τιμής της κιλοβατώρας (Δεκέμβριος 2018) και η αύξηση του κατώτατου μισθού (Φεβρουάριος 2019) είναι δύο παράγοντες που αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα της χρήσης αυτής. Παρά τη δύσκολη συγκυρία η Εταιρεία εξακολουθεί να πραγματοποιεί πάνω από το 80 % των πωλήσεων στο εξωτερικό.

Μέσα στο 2019 αναμένεται η έγκριση για ένταξη της εταιρείας σε πρόγραμμα ενίσχυσης με σκοπό την αγορά νέου μηχανολογικού εξοπλισμού προϋπολογισμού 4,5 εκατομμυρίων ευρώ. Μέσω αυτής η εταιρεία θα αποκτήσει νέα προϊόντα, θα μειώσει το ενεργειακό της κόστος και αποτύπωμα και θα εκμεταλλευτεί τις οικονομίες κλίμακος.

Τη χρονιά που πέρασε παρήχθησαν 305.000 τόνοι εκκοκκισμένου βάμβακος, ποσότητα μεγαλύτερη από αυτή που παράγεται τα τελευταία χρόνια. Για τη νέα εκκοκκιστική περίοδος προβλέπεται επιπλέον αύξηση των καλλιεργούμενων εκτάσεων κατά 10%. Οι βροχερές καιρικές συνθήκες του Απριλίου 2019, μέχρι τώρα, δείχνουν ότι θα έχουμε μάλλον μία όψιμη χρονιά, δηλαδή θα καθυστερήσει η σπορά και κατ' επέκταση η συγκομιδή του βαμβακιού.

Οι πρωτοβουλίες της ΔΟΒ και της ΠΕΕΕΒ για συγκρότηση Ομάδας Βάμβακος με τη συμμετοχή όλων των φορέων στο Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης, οι από κοινού ενέργειες με τους Ισπανούς φορείς βάμβακος για τη δημιουργία σήματος Ευρωπαϊκού Βαμβακιού (European Cotton Alliance) και την προώθηση αυτού και η ανάδειξη των συγκριτικών πλεονεκτημάτων του είναι οι βασικοί άξονες στους οποίους κινείται ο κλάδος και αναμένεται να φέρουν θετικά αποτελέσματα στο μέλλον.

Όσον αφορά στην εξέλιξη της τιμής, καθοριστικό ρόλο για τα παράγωγα (futures) βάμβακος στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης, η οποία εν πολλοίς καθορίζει την τιμή του βαμβακιού διεθνώς, θα έχει η συμφωνία (ή μη) για τη λύση του εμπορικού πολέμου μεταξύ Η.Π.Α. – Κίνας. Η επιβολή εισαγωγικών δασμών στην Κίνα για το αμερικανικό βαμβάκι έχουν επηρεάσει την εμπορία και διακίνηση του βάμβακος γενικότερα και μία είδηση τερματισμού αυτών θα τονώσει τη ζήτηση και θα αυξήσει τις τιμές.

Η Ενεργειακή Πηνείας 2 βρίσκεται σε διαδικασία συμφωνίας με τον προμηθευτή των πανέλων (ying-li) για την αντικατάσταση αυτών , σε εφαρμογή της εγγύησης προϊόντος λόγω μειωμένης απόδοσης. Μόλις λάβει χώρα η αναμένεται η αύξηση της παραγωγής κατά περίπου 10%.

(ΙΧ) . ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής: (ποσά σε €)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.489.300	2.005.417
Υποχρεώσεις ενοικίων προς ΔΑΝΙΕΛΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ	160.677	135.929	-	-
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy A.E.	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	2.610	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τη συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	28.295	-	-	-
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ	-	-	2.939.777	2.565.744
Αγορές από συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ Σ. ΣΤΑΜΑΤΗΣ	-	-	-	-
Αγορές από συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	52.233	34.290	-	-
Έξοδα ενοικίων προς ΔΑΝΙΕΛΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ – μέτοχο ποσοστού 49% της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	173.445	143.019	-	-
Πωλήσεις προς συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	2.310	5.723	-	-
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	-	-	11.400	11.400
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy A.E.	11.400	11.400	11.400	11.400
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	-	-	86.014	101.281
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	105.084	65.800	29.856	23.800
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	25.468	28.318	25.468	28.318

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

(Χ). 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:

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 τιμή την 31.12.2018 ανερχόταν σε € 0,5250 ανά μετοχή. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

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 22^η Απριλίου 2019, έχουν δηλώσει στην εταιρεία ότι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της είναι:

<u>Μέτοχοι</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος	33,25 %
Δημήτριος Γ. Πολύχρονος	29,20 %
Αικατερίνη Γ. Πολύχρονου	13,38 %

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ψήφου

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

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

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.

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.

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.

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

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

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.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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. Γενικές Αρχές

- 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

Η εταιρία μας δηλώνει ότι συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις και τις ρυθμίσεις των νόμων 3016/2002, 3693/2008, 3884/2010, 3873/2010 και τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε μέχρι σήμερα, και δηλώνει ότι υιοθετεί οικειοθελώς ως κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης αυτόν του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΟΥ ΣΕΒ (έκδοση 2013).

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρία εφαρμόζει πιστά το γενικό πλαίσιο και τις αρχές που περιλαμβάνονται στον παραπάνω ΚΕΔ που υιοθετεί, πλην όμως ο εν λόγω ΚΕΔ περιέχει και μια σειρά από επιπλέον ειδικές πρακτικές στην εφαρμογή των οποίων η εταιρία μας λόγω του μικρού μεγέθους της και ορισμένων ειδικών συνθηκών, εμφανίζει κάποιες αποκλίσεις.

Για τις αποκλίσεις αυτές ακολουθεί σύντομη επεξήγηση των λόγων που τις δημιουργούν ήτοι: (η αρίθμηση που ακολουθεί παραπέμπει στις ενότητες του παραπάνω ΚΕΔ από τις οποίες η εταιρία αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει).

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 προϊστάται 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 αλλά και της ολομέλειας του Δ.Σ, παρέχει τα εχέγγυα αποτελεσματικής αντιμετώπισης τους. Όσον αφορά τα ανώτερα στελέχη της εταιρείας, υφίσταται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της διαδικασίας πρόσληψης και αξιολόγησής τους.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. αποτελείται από επτά (7) μέλη καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός 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 τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δυο (2) είναι ανεξάρτητα, 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.

Η εταιρία δεν εφαρμόζει ειδική πολιτική ποικιλομορφίας ως προς τη σύνθεση τόσο του Δ.Σ. όσο και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών για συγκεκριμένο ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλλου, όχι για κάποιο ιδιαίτερο λόγο αλλά μόνο γιατί, αφενός τα μέλη του Δ.Σ είναι ολιγάριθμα και έχουν μακρόχρονη θητεία σε αυτό και αφετέρου τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη είναι δύο με μακρόχρονη επίσης θητεία στην εταιρία και έτσι το ποσοστό εκπροσώπησης του γυναικείου φύλλου είναι μηδενικό.

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 περιορισμένης οργανωτικής δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος (ποσοστό 70% περίπου του συνόλου των μετοχών της εταιρίας κατέχεται από τους αδελφούς Βασίλειο και Δημήτριο Πολύχρονο - Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της εταιρίας – καθώς και από τη μητέρα τους Αικατερίνη Πολύχρονο) 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 αυτό περιλαμβάνεται στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου. 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. Πάντως σχετικές πληροφορίες για τα υφιστάμενα μέλη του Δ.Σ. περιλαμβάνονται στο δεύτερο μέρος της παρούσας δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.

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. και δεν θεωρείται απαραίτητη αφού η αξιολόγηση υποψηφιότητας για το Δ.Σ. της εταιρίας γίνεται από ολόκληρο το Δ.Σ. που είναι ολιγομελές.

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. Πάντως το καταστατικό προβλέπει τουλάχιστον μια συνεδρίαση το μήνα.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ κατά την άσκηση του έργου του από εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς αυτό θα δημιουργούσε περιττή δαπάνη, αφού υφίσταται τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ και η σχετική ανάγκη καλύπτεται πλήρως και αποτελεσματικά από την υπεύθυνη εξυπηρέτησης μετόχων.

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ., 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 προϊστάται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου. 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 του εσωτερικού ελέγχου, αφού τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητές τους, περιγράφονται με επάρκεια στις κείμενες διατάξεις αλλά και στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της επιχείρησης.

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.1.6 Η Επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται περισσότερες από 3 (τρεις) φορές ετησίως και συναντά τον τακτικό ελεγκτή της εταιρείας χωρίς την παρουσία μελών της Διοίκησης, δύο φορές 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 (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος), που είναι και οι βασικότεροι μέτοχοι της εταιρείας δεν αμείβονται με βασικό μισθό, ούτε λαμβάνουν άλλη αμοιβή πέραν αυτής ως μέλη του Δ.Σ., που και αυτή όταν λαμβάνεται είναι συμβολική. 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 της εταιρείας, είναι κατά πάγια τακτική συμβολικό σε σχέση με τα καθήκοντα, τις ευθύνες που έχουν και το χρόνο που διαθέτουν κατά την ενάσκηση 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 καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση αυτής της επιτροπής δεν κρίνεται απαραίτητη για τη δομή και το μέγεθος της εταιρείας, αφού το αντικείμενό της καλύπτεται αποτελεσματικά από το Δ.Σ. της εταιρίας.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση.

II. 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 μετά και τις τροποποιήσεις που επέφερε ο Ν. 3884/2010.

2. ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Σύντομη 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. 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 ένας (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 οριστεί 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 επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1. **Βασίλειος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1971 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματίας, κάτοικος Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Χ 700346, με Α.Φ.Μ. 050769857 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, **Πρόεδρος**
2. **Αναστάσιος Πολύχρονος** του Χρήστου, γεννηθείς το 1968 στη Ναύπακτο Αιτωλοακαρνανίας, επιχειρηματίας, κάτοικος Ναυπάκτου (Βαρελά 14), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΑ 302670, με Α.Φ.Μ. 050769869 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, **Αντιπρόεδρος**,
3. **Δημήτριος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1976 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματίας, κάτοικος Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428, με Α.Φ.Μ. 057508212 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, **Διευθύνων Σύμβουλος**
4. **Δημήτριος Λεβαντής** του Αθανασίου, γεννηθείς το 1947 στην Παιανία Αττικής, οικονομολόγος, κάτοικος Παιανίας (Νικολοθανάση 1), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΙ 657464, με Α.Φ.Μ.013476918 - Δ.Ο.Υ. Κορωπίου, **Σύμβουλος, μη Εκτελεστικό μέλος**
5. **Αθανάσιος Σκαμαγκούλης** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1972 στην Αθήνα, δικηγόρος, κάτοικος Αθήνας (Λυκαβηττού 5), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΚ 789794, με Α.Φ.Μ. 047505122 - Δ.Ο.Υ. Δ' Αθηνών, **Σύμβουλος, μη Εκτελεστικό μέλος**
6. **Ιωάννης Κιζλαρίδης** του Χρήστου, γεννηθείς το 1970 στην Αθήνα, μηχανικός κλωστοϋφαντουργός, κάτοικος Ηλιούπολης Αττικής (Γορτυνίας 18), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Σ 675762, με Α.Φ.Μ. 059635048 - Δ.Ο.Υ. Ηλιούπολης, **Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος και**
7. **Παναγιώτης Παυλόπουλος** του Κωνσταντίνου, γεννηθείς το 1976 στην Αθήνα, τραπεζικός, κάτοικος Αμαρουσίου (Σοφοκλέους 25), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΕ 144360, με Α.Φ.Μ. 078886783 - Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου, **Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος**

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 17η Νοεμβρίου 2014 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 17η Νοεμβρίου 2019.

2.2.2 Κατά το έτος 2018 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 16 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι απουσίες ορισμένων από αυτές έχουν ως εξής:

Όνοματεπώνυμο συμβούλου	Αριθμός απουσιών
Αναστάσιος Πολύχρονος	1 (μία)
Παναγιώτης Παυλόπουλος	1 (μία)

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%. Από την 26^η Φεβρουαρίου 2019 , ο κος Βασίλειος Πολύχρονος διατελεί μέτοχος ποσοστού 50% και διαχειριστής της εταιρείας SURVEY ENERGY 2 ΙΚΕ – ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ .

Αναστάσιος Χ. Πολύχρονος – Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό μέλος). Είναι μέτοχος της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε με ποσοστό 10% και μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου.

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%. Από την 26^η Φεβρουαρίου 2019 , ο κος Δημήτριος Πολύχρονος διατελεί μέτοχος ποσοστού 50% και διαχειριστής της εταιρείας SURVEY ENERGY 1 ΙΚΕ – ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ .

Δημήτριος Λεβαντής – Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.. Διετέλεσε επί σειρά ετών Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας. Δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος.

Αθανάσιος Σκαμαγκούλης – Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του δεσμεύσεων ως Νομικός Σύμβουλος και Υπεύθυνος Μετόχων της εταιρείας, συμμετέχει ως μη εκτελεστικό μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. .

Ιωάννης Κιζλαρίδης - Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος. Δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος.

Παναγιώτης Παυλόπουλος - Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος. Δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος.

2.2.4 Σύνομα 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 την 31η Δεκεμβρίου 2018 κατείχε το 33,25% 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 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 κατείχε ποσοστό 0,20% των μετοχών της εταιρείας.

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 την 31^η Δεκεμβρίου 2018 κατείχε το 29,20% των μετοχών της εταιρείας.

β) μη εκτελεστικά μέλη :

Δημήτριος Λεβαντής : Πτυχιούχος του ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ (Πρώην Α.Σ.Ο.Ε.Ε.), έχει εργαστεί ως οικονομικός σύμβουλος επί πολλά έτη σε πολυεθνικές εταιρείες και διετέλεσε για παραπάνω από δυο δεκαετίες Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας.

Αθανάσιος Σκαμαγκούλης: Δικηγόρος, πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών, κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MLE) του Πανεπιστημίου Αννοβέρου Γερμανίας στο δίκαιο των ανωνύμων εταιρειών, νομικός σύμβουλος της εταιρείας επί δέκα έτη.

γ) Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη:

Ιωάννης Κιζλαρίδης: Μηχανικός κλωστοϋφαντουργός, πτυχιούχος του ΤΕΙ Πειραιά, κάτοχος τίτλου κατάρτισης από την ΑΣΠΑΙΤΕ (Ανώτατη Σχολή Παιδαγωγικής και Τεχνολογικής Εκπαίδευσης), εργάζεται ως ΕΤΕΠ (Ειδικό Τεχνικό Εργαστηριακό Προσωπικό) στο τμήμα Κλωστοϋφαντουργίας του ΤΕΙ Πειραιά.

Παναγιώτης Παυλόπουλος: Τραπεζικός υπάλληλος, πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης & Οργάνωσης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Πειραιά και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο με εξειδίκευση στα Πληροφοριακά Συστήματα.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως αρχικά με τις προβλέψεις και τις επιταγές του Ν.3693/2008 καθώς και με εκείνες του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, διαθέτει επιτροπή ελέγχου που εξέλεξε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 17η Νοεμβρίου 2014, αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

Παναγιώτης Παυλόπουλος - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.

Ιωάννης Κιζλαρίδης - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.

Δημήτριος Λεβαντής – μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ..

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, ιδιαίτερος 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 2018 συνεδρίασε τέσσερις (4) 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 διασφαλίζεται 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 να 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 τροποποίηση των 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 συντόμευση 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 συνεδριάσεως 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, σε 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 αντιπροσωπευμένου 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 νόμιμος 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 οιοδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.8 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.

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/EK 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/EK,

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/EK,

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/EK,

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.

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε όπως εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2018.

Πεύκη Αττικής, 22 Απριλίου 2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο

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

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες 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.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Θέμα ελέγχου 1

Υπαρξη και ανακτησιμότητα αποθεμάτων (Σημείωση 13)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν αποθέματα αξίας €3.858.702 για την εταιρεία και €7.963.602 για τον Όμιλο. Έναντι αυτών των αποθεμάτων έχουν σχηματισθεί υποτιμήσεις αξίας €535.070 για την εταιρεία και για τον Όμιλο. Ο έλεγχός μας επί των αποθεμάτων εστιάσθηκε στις διαδικασίες παρακολούθησης που εφαρμόζονται από την εταιρεία και τον Όμιλο, σε εκτεταμένες φυσικές καταμετρήσεις των ποσοτήτων και στην επαλήθευση των ρευστοποιήσιμων αξιών μέσω συγκρίσεων των τιμών κόστους κτήσης με τις τιμές πώλησης μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Θέμα ελέγχου 2

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (Σημείωση 14)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν εμπορικές απαιτήσεις αξίας €2.045.458 για την εταιρεία και €3.512.559 για τον όμιλο, για τις οποίες έχουν αναγνωρισθεί σωρευμένες απομειώσεις αξίας €1.011.154 για την εταιρεία και €1.260.111 για τον όμιλο. Ο έλεγχός μας επί των εμπορικών απαιτήσεων εστιάστηκε στις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την παρακολούθησή τους, στις λαμβανόμενες εγγυήσεις, στην επιβεβαίωση των υπολοίπων μέσω απευθείας αποστολής επιστολών στους οφειλέτες και τις εισπράξεις μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν αποτελούν μέρος των οικονομικών καταστάσεων.. Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιαδήποτε μορφή συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για την διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου”.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 14/05/2010 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 9 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 23 Απριλίου 2019

**ΜΠΙ HELLAS S.A.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 155
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11
Χαλάνδρι - Αθήνα**

**Ο Ορκωτός Ελεγκτής

Σαμαράς Δημήτριος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34161**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Περιουσιακά στοιχεία					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	10	2.937.712	3.188.061	1.269.701	1.403.088
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		425.250	456.750	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές	11	-	-	1.439.538	1.439.538
Αναβαλλόμενος φόρος	12	863.824	878.422	793.394	815.043
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	19.694	19.694	1.119.694	1.269.694
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		4.246.480	4.542.927	4.622.327	4.927.363
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	7.963.602	6.868.510	3.858.702	3.618.470
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	3.512.559	2.814.315	2.045.458	2.449.655
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	1.958.317	1.971.288	1.101.208	679.066
Σύνολο κυκλοφορούντων		13.434.478	11.654.113	7.005.368	6.747.191
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		17.680.958	16.197.040	11.627.695	11.674.554
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της					
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	4.798.502	4.798.502	4.360.375	4.360.375
Αποτελέσματα εις νέον/(ζημίες)		(14.095.740)	(14.312.718)	(13.736.656)	(13.897.597)
<i>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της</i>		<i>9.304.398</i>	<i>9.087.420</i>	<i>9.225.355</i>	<i>9.064.414</i>
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		<i>364.615</i>	<i>254.286</i>	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9.669.013	9.341.706	9.225.355	9.064.414
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	20	-	116.017	-	-
Επιχορηγήσεις	19	63.008	156.663	63.008	156.663
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	18	76.638	110.238	46.594	83.853
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		139.646	382.918	109.602	240.516
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	20	5.728.801	4.320.093	1.909.647	2.008.362
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	2.139.936	1.935.348	321.940	300.111
Τρέχων φόρος εισοδήματος		3.562	216.975	61.151	61.151
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		7.872.299	6.472.416	2.292.738	2.369.624
Σύνολο υποχρεώσεων		8.011.945	6.855.334	2.402.340	2.610.140
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		17.680.958	16.197.040	11.627.695	11.674.554

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.01-31.12.18	01.01-31.12.17	01.01-31.12.18	01.01-31.12.17
Πωλήσεις	22	12.294.678	12.354.862	8.298.946	8.267.837
Λοιπά έσοδα	23	199.200	173.427	158.415	171.147
Αναλώσεις αποθεμάτων	24	(7.667.471)	(7.538.560)	(5.333.947)	(5.219.276)
Παροχές σε εργαζομένους	25	(1.620.493)	(1.552.492)	(1.189.078)	(1.219.790)
Αποσβέσεις	26	(319.663)	(332.972)	(159.630)	(173.475)
Λοιπά έξοδα	27	(2.305.261)	(2.052.502)	(1.646.537)	(1.516.046)
Αποτέλεσμα κέρδη / (ζημίες) εκμετάλλευσης		580.990	1.051.763	128.169	310.397
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) καθαρά	28	(90.511)	(64.022)	79.956	94.731
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		490.479	987.741	208.125	405.128
Φόρος εισοδήματος	29	(144.021)	(174.880)	(28.033)	-
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου		346.458	812.861	180.092	405.128
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα					
Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα					
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)		(25.535)	-	(25.535)	-
Αναβαλλόμενος φόρος		6.384	-	6.384	-
Σύνολο μη μετακυλιόμενων μετά τους φόρους		(19.151)	-	(19.151)	-
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα καθαρά από φόρο		(19.151)	-	(19.151)	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους		327.307	812.861	160.941	405.128
Τα Κέρδη αποδίδονται σε:					
Μετόχους Μητρικής		236.129	638.954	180.092	405.128
Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο		110.329	173.907	-	-
Σύνολο		346.458	812.861	180.092	405.128
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα αποδίδονται σε:					
Μετόχους εταιρίας		216.978	638.954	160.941	405.128
Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο		110.329	173.907	-	-
Σύνολο		327.307	812.861	160.941	405.128
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών		11.510.102	11.510.102	11.510.102	11.510.102
Βασικά και μειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή		0,0284	0,0706	0,0139	0,0352

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Δικαιώματα μειοψηφίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2017	10.243.991	8.357.645	4.798.502	(14.951.672)	8.448.466	80.379	8.528.845
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	638.954	638.954	173.907	812.861
Υπόλοιπο 31.12.2017	10.243.991	8.357.645	4.798.502	(14.312.718)	9.087.420	254.286	9.341.706
Υπόλοιπο 01.01.2018	10.243.991	8.357.645	4.798.502	(14.312.718)	9.087.420	254.286	9.341.706
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	216.978	216.978	110.329	327.307
Υπόλοιπο 31.12.2018	10.243.991	8.357.645	4.798.502	(14.095.740)	9.304.398	364.615	9.669.013

Εταιρεία	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2017	10.243.991	8.357.645	4.581.304	(14.523.654)	8.659.286
Μεταφορές	-	-	(220.929)	220.929	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	405.128	405.128
Υπόλοιπο 31.12.2017	10.243.991	8.357.645	4.360.375	(13.897.597)	9.064.414
Υπόλοιπο 01.01.2018	10.243.991	8.357.645	4.360.375	(13.897.597)	9.064.414
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	160.941	160.941
Υπόλοιπο 31.12.2018	10.243.991	8.357.645	4.360.375	(13.736.656)	9.225.355

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	490.479	987.741	208.125	405.128
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	288.163	300.856	159.630	172.859
Αποσβέσεις άυλων	31.500	32.116	-	616
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(93.655)	(96.625)	(93.655)	(96.625)
Ζημία πώλησης ενσώματων παγίων	-	27	-	27
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	90.511	64.022	(79.956)	(94.731)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>				
Μείωση/ Αύξηση αποθεμάτων	(1.095.092)	(1.253.552)	(240.232)	(447.422)
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	(698.244)	(128.386)	438.996	(393.491)
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	204.588	698.985	21.829	59.448
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(59.135)	8.756	(62.794)	6.222
	(840.885)	613.940	351.943	(387.969)
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(125.445)	(99.071)	(40.958)	(41.529)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(336.453)	(3.164)	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.302.783)	511.705	310.985	(429.498)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(37.813)	(71.729)	(26.243)	(71.729)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	(616)	-	(616)
Είσπραξη δανείου από θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	-	-	150.000	50.000
Τόκοι εισπραχθέντες	34.934	35.049	86.115	84.260
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.879)	(37.296)	209.872	61.915
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις / (πληρωμές) από εκδοθέντα δάνεια	1.292.691	840.590	(98.715)	721.300
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.292.691	840.590	(98.715)	721.300
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(12.971)	1.314.999	422.142	353.717
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.971.288	656.289	679.066	325.349
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.958.317	1.971.288	1.101.208	679.066

5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, ιδρύθηκε το 1989 από συγχώνευση αδελφών εταιρειών, δραστηριοποιείται στην παραγωγή νημάτων και υφασμάτων, στον εκκοκκισμό βαμβακιού και στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα. Η δραστηριότητα της κλωστοϋφαντουργίας είχε ανασταλεί προσωρινά στα πλαίσια της οικονομικής συγκυρίας και της κρίσης που πλήττει την χώρα αλλά και τον κλάδο διεθνώς, ξεκίνησε όμως εκ νέου στις αρχές του 2014 στα πλαίσια των προβλέψεων της διοίκησης για βελτίωση του επενδυτικού και οικονομικού κλίματος. 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 στην Αγίου Γεωργίου 40-44, Κ. Πεύκη Αττικής και η ηλεκτρονική διεύθυνση είναι <http://www.nafaktos-yarns.gr>. Το υποκατάστημα-βιομηχανική μονάδα της εταιρείας βρίσκεται στη θέση Λυγιά του δήμου Ναυπάκτου του Νομού Αιτωλοακαρνανίας. 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 22^η Απριλίου 2019 και υπόκεινται στην έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, η οποία έχει κατά νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

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 31.12.208. 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 31.12.2017.

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). 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, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο στον χρόνο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Οι συντελεστές απόσβεσης έχουν ως εξής:

Κατηγορία	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια και διαμορφώσεις κτιρίων	20 - 40 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	10 – 20 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 31.12.2018 ευρώ 1.269.701 (β) μονάδα εκκόκκισης βάμβακος με αναπόσβεστη αξία ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2018 ευρώ 42.776 , (γ) μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα κατά την 31.12.2018

περιλαμβάνει ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας ευρώ 1.625.235 και άυλα περιουσιακά στοιχεία (άδειες) αξίας ευρώ 425.250.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Ο Όμιλος αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής. Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου.

Ταξινόμηση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία με τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Απομείωση

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που ο Όμιλος ή η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

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.

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). Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

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 βάσει του IFRS 15, 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

Εισπραξίες 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

(IV). ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η μητρική εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Οι εμπορικές απαιτήσεις της την 31/12/2018 ανέρχονται σε €3.165.152 εκ των οποίων ποσό € 1.100.000 ή ποσοστό 34,75% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαίτηση της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.. Οι άλλες απαιτήσεις συνολικού ποσού €3.076.306 έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011.154. Επιπλέον, η μητρική εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων με ασφαλιστική εταιρεία και μόνο για τη χρήση 2018 οι ασφαλισμένες της πωλήσεις ανήλθαν στο 78,8 % του συνολικού κύκλο εργασιών.

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 χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο. 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.

(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 ήταν 69,6 χιλ. 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 την 31^η Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονται σε € 7.872,3 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 2.103,2 χιλ.) και της μητρικής ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ (€1.909,6 χιλ.) και προμηθευτές από συνήθεις λαμβανόμενες πιστώσεις. Οι υποχρεώσεις εξοφλούνται σταδιακά εντός έτους.

(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 περιορισμένος. Η διαφορά (χρεωστική) μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2018 ανήλθε σε € 90,5 χιλ. έναντι € 64 χιλ. το 2017.

(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 σε σημαντικό κίνδυνο αποθεμάτων και ελαχιστοποιεί τον υπάρχοντα 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, έχει σχηματίσει ειδικές προβλέψεις υποτιμήσεως αποθεμάτων ύψους € 535,1 χιλ.

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

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Το πρότυπο αντικατέστησε τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Η εφαρμογή του προτύπου στον όμιλο και την εταιρεία έγινε κατά την 01.01.2018 και δεν είχε επιπτώσεις στα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση. Οι πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα έσοδα παρέχονται στη σημείωση 22 (Πληροφόρηση κατά τομέα).

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία».

Το ΔΠΧΑ 9 αντικατέστησε τις προβλέψεις του ΔΛΠ 39 αναφορικά με την αρχική αναγνώριση και την μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Με βάση την παράγραφο 7.2.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, η εταιρεία και ο όμιλος, δεν εφάρμοσαν το εν λόγω Δ.Π.Χ.Α. αναδρομικά και ως εκ τούτου οι διαφορές που προέκυψαν από την υιοθέτησή του στη χρήση 2018 επηρέασαν τα σχετικά κονδύλια της 01.01.2018. Οι εν λόγω διαφορές και οι σχετικές γνωστοποιήσεις παρατίθενται στη σημείωση 14.

Η εταιρεία και ο όμιλος εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2019

«Νέο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στον όμιλο και στην εταιρεία, αναφορικά με τον χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων από την άποψη του μισθωτή, βάσει του ΔΛΠ 17.

«Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια». Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016 και παρέχει απαλλαγή στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μέχρι την 31.12.2020, στις ασφαλιστικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 4. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλου 2015-2017». Αφορά διορθώσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 11, ΔΛΠ 12 και ΔΛΠ 23. Εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8», αναφορικά με τον ορισμό του σημαντικού (material) που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 3», αναφορικά με τον ορισμό της επιχείρησης (Business), που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Μακροπρόθεσμα Συμφέροντα σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες – Τροποποίηση του ΔΛΠ 28». Εξετάζει αν μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συγγενείς ή κοινοπραξίες που στην ουσία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για σκοπούς απομείωσης. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση - Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9». Εξετάζει αν χρεωστικοί τίτλοι θα μπορούσαν να έχουν συμβατικές χρηματοροές που είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου, αν οι συμβατικοί όροι επιτρέπουν την εξόφληση σε ποσό που θα ήταν μεγαλύτερο ή μικρότερο από το ανεξόφλητο ποσό του κεφαλαίου και του τόκου. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Διερμηνεία 23 Αβεβαιότητα επί φορολογικών χειρισμών». Εξετάζει αν είναι ενδεδειγμένη η αναγνώριση τρέχουσας φορολογικής απαίτησης στην περίπτωση που η νομοθεσία απαιτεί να γίνουν πληρωμές σε σχέση με αμφισβητούμενους φορολογικούς χειρισμούς. Εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστικές Συμβάσεις». Αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 και καθιερώνει αρχές για την αναγνώριση επιμέτρηση παρουσίαση και γνωστοποιήσεις των εκδιδόμενων ασφαλιστικών συμβάσεων. Εγκρίθηκε τον Μάιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Τροποποίηση Προγράμματος Περικοπή και Διακανονισμός - Τροποποίηση του ΔΛΠ 19». Απαιτεί την χρήση επικαιροποιημένων αναλογιστικών παραδοχών για τον προσδιορισμό του κόστους και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς μετά την τροποποίηση του προγράμματος την περικοπή ή τον διακανονισμό κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Εγκρίθηκε τον Φεβρουάριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

10. Ενσώματα πάγια

Όμιλος	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2017	4.318.683	14.118.567	302.419	611.609	19.351.278
Προσθήκες 01.01-31.12.2017	-	71.729	-	-	71.729
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2017	-	(1.644)	-	-	(1.644)
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.318.683	14.188.652	302.419	611.609	19.421.363
Προσθήκες 01.01-31.12.2018	6.500	12.396	6.300	12.617	37.813
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2018	-	(98.907)	-	-	(98.907)
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.325.183	14.102.142	308.719	624.226	19.360.270
Υπόλοιπο 01.01.2017	(2.919.964)	(12.127.759)	(280.935)	(605.405)	(15.934.062)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2017	(120.115)	(176.309)	(4.258)	(174)	(300.856)
Αποσβέσεις πωλήσεων - διαγραφών 01.01-31.12.2017	-	1.617	-	-	1.617
Υπόλοιπο 31.12.2017	(3.040.079)	(12.302.451)	(285.193)	(605.579)	(16.233.302)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2018	(119.463)	(161.527)	(4.573)	(2.599)	(288.163)
Αποσβέσεις πωλήσεων - διαγραφών 01.01-31.12.2018	-	98.906	-	-	98.906
Υπόλοιπο 31.12.2018	-3.159.542	(12.365.072)	(289.766)	(608.178)	(16.422.558)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	1.278.605	1.886.201	17.226	6.030	3.188.061
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	1.165.642	1.737.069	18.953	16.048	2.937.712

Εταιρεία	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2017	4.318.683	11.644.424	242.936	545.417	16.751.460
Προσθήκες 01.01-31.12.2017	-	71.729	-	-	71.729
Πωλήσεις 01.01-31.12.2017	-	(1.644)	-	-	(1.644)
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.318.683	11.714.509	242.936	545.417	16.821.545
Προσθήκες 01.01-31.12.2018	6.500	11.526	6.300	1.917	26.243
Πωλήσεις 01.01-31.12.2018	-	(98.907)	-	-	(98.907)
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.325.183	11.627.128	249.236	547.334	16.748.882
Υπόλοιπο 01.01.2017	(2.919.964)	(11.538.927)	(242.934)	(545.390)	(15.247.216)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2017	(120.115)	(52.717)	(242.934)	(27)	(172.859)
Αποσβέσεις πωλήσεων - διαγραφών 01.01-31.12.2017	-	1.617	-	-	1.617
Υπόλοιπο 31.12.2017	(3.040.079)	(11.590.027)	(242.934)	(545.417)	(15.418.457)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2018	(119.463)	(37.935)	(315)	(1.917)	(159.630)
Αποσβέσεις πωλήσεων - διαγραφών 01.01-31.12.2018	-	98.906	-	-	98.906
Υπόλοιπο 31.12.2018	(3.159.542)	(11.529.056)	(243.249)	(547.334)	(15.479.181)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	1.278.605	124.482	2	-	1.403.088
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	1.165.642	98.073	5.987	-	1.269.701

Στην αξία των μηχανημάτων ΚΛΩΣΤΗΡΙΟΥ περιλαμβάνεται απομείωση € 300.000 από το 2012.

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές

	Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ (Συμμετοχή 51%)	209.538	209.538
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ (Συμμετοχή 100%)	1.230.000	1.230.000
Σύνολο	1.439.538	1.439.538

Τα πληροφοριακά στοιχεία της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Θυγατρικές με δικαιώματα μειοψηφίας/στοιχεία προ απαλοιφών		
Ποσοστό δικαιωμάτων μειοψηφίας	49%	49%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	55.629	50.756
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.591.258	5.350.117
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30.045	142.401
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.872.731	4.739.519
Πωλήσεις	6.529.525	6.221.289
Κέρδος/(Ζημία)	225.160	354.912
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	225.160	354.912

12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	543.133	505.853	507.225	475.195
Διαφορές αποθεμάτων	133.768	125.098	133.769	125.098
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	15.752	45.432	15.752	45.432
Αποζημίωση προσωπικού	18.566	31.234	11.648	24.318
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	125.500	145.580	125.000	145.000
Λοιπά	27.605	25.225	0	0
	863.824	878.422	793.394	815.043

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

Η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 01.01.2017	877.764	815.043
Φόρος στα αποτελέσματα	658	-
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2017	878.422	815.043
Φόρος στα αποτελέσματα	(20.981)	(28.033)
Φόρος στην καθαρή θέση	6.384	6.384
Υπόλοιπο 31.12.2018	863.824	793.394

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Βραχυπρόθεσμο μέρος	-	-	-	-
Μακροπρόθεσμο μέρος	863.824	878.422	793.394	815.043
Σύνολο	863.824	878.422	793.394	815.043

13. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Εμπορεύματα	155.216	272.929	13.036	13.752
Προϊόντα	5.412.602	4.167.998	1.606.177	1.284.335
Υλικά	2.395.784	2.427.583	2.239.489	2.320.383
Σύνολο	7.963.602	6.868.510	3.858.702	3.618.470

Οι συσσωρευμένες ζημιές υποτίμησης των αποθεμάτων ανέρχονται σε € 535.070 (2017: € 431.372) για τον όμιλο και την εταιρεία.

14. Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πελάτες	3.175.025	2.445.406	2.329.600	2.541.772
Προκαταβολές	488.997	782.310	356.890	706.928
Δάνεια σε θυγατρική (ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)	-	-	1.100.000	1.250.000
Λοιπές απαιτήσεις	1.128.342	866.404	389.816	231.803
Απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.260.111)	(1.260.111)	(1.011.154)	(1.011.154)
Σύνολο	3.532.253	2.834.009	3.165.152	3.719.349
Μακροπρόθεσμες	19.694	19.694	1.119.694	1.269.694
Βραχυπρόθεσμες	3.512.559	2.814.315	2.045.458	2.449.655
Σύνολο	3.532.253	2.834.009	3.165.152	3.719.349

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

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο προβλέψεων 01.01.2017	1.268.206	1.011.154
Προβλέψεις χρήσεως 2017	(8.095)	-
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2017	1.260.111	1.011.154
Προβλέψεις χρήσεως 2018	-	-
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2018	1.260.111	1.011.154

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις που να είναι σε καθυστέρηση και να μην έχουν απομειωθεί τόσο στη χρήση 2018 όσο και στη χρήση 2017 .

Η εταιρεία και ο όμιλος εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκε ο κατωτέρω πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων για το μέλλον, με βάση τον οποίο οι πρόσθετες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 31.12.2018 στον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε 0,00 ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ	<u>Χωρίς Καθυστέρηση</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61- 90</u>	<u>91-180</u>	<u>άνω των 180</u>	<u>Σύνολο</u>
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2018	1.565.026	42.365	151.853	0	79.887	1.335.894	3.175.025
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	93,66%	
Ζημίες απομείωσης	1.565	212	3.037	0	3.994	1.251.199	1.260.007
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2017							1.260.111
Διαφορά περιόδου 01.01 - 31.12.2018							-104

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	<u>Χωρίς Καθυστέρηση</u>	<u>άνω των 180</u>	<u>Σύνολο</u>
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2018	1.251.746	1.077.854	2.329.640
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	93,66%	
Ζημίες απομείωσης	1.252	1.009.518	1.010.770
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2017			1.011.154
Διαφορά περιόδου 01.01 -31.12.2018			-384

15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ταμείο	4.406	40.574	1.840	30.734
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.953.911	1.930.714	1.099.368	648.332
Σύνολο	<u>1.958.317</u>	<u>1.971.288</u>	<u>1.101.208</u>	<u>679.066</u>

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 0,726114. 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Διαφορά υπέρ το άρτιο	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Τακτικό Αποθεματικό	1.285.632	1.285.632	1.201.000	1.201.000
Έκτακτο Αποθεματικό	251.001	251.001	251.001	251.001
Αφορολόγητα Αποθεματικά	2.704.275	2.704.275	2.350.780	2.350.780
Ειδικά Αποθεματικά	557.594	557.594	557.594	557.594
Σύνολο	13.156.147	13.156.147	12.718.020	12.718.020

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 2.704.275 για τον Όμιλο και ποσό ευρώ 2.350.780 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 31.12.2018 ο οφειλόμενος με βάση τα ισχύοντα φόρος εκτιμάται σε ευρώ 784.239 για τον Όμιλο και σε ευρώ 681.726 για 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 σε ποσοστό πάνω από 60%.
- 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:
 - i. 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.

- ν. 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. Τούτο 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. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

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

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2017	101.483	77.632
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2017	6.606	4.668
Χρηματοοικονομικό Κόστος	2.149	1.553
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2017	110.238	83.853
Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2018	110.238	83.853
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2018	12.131	9.131
Χρηματοοικονομικό Κόστος	1.167	508
Αναλογιστικές ζημιές	25.535	25.535
Κόστος Επίδρασης Περικοπής/Διακανονισμού/Παροχής λήξης	(72.433)	(72.433)
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2018	76.638	46.594

Χρηματοοικονομικές παραδοχές 2018

	% ανά έτος
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,57%
Πληθωρισμός	1,00%
Αύξηση Αποδοχών	2,00%

Δημογραφικές παραδοχές

Πίνακας Θνησιμότητας	EAE2012P
Ηλικία συνταξιοδότησης	Εφαρμογή του Ν.4336/2015 σε κάθε εργαζόμενο ξεχωριστά

19. Επιχορηγήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	156.663	253.288	156.663	253.288
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(93.655)	(96.625)	(93.655)	(96.625)
Υπόλοιπο λήξης	63.008	156.663	63.008	156.663

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε πάγιο εξοπλισμό.

20. Δάνεια

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

Διάρκεια	Όμιλος				Εταιρεία			
	<u>31/12/2018</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Επιτόκιο</u>
Έως ένα έτος	1.204.657	1,5%	4.320.093	3,50%	602.555	1,5%	2.008.362	3,50%
Έως ένα έτος	1.006.515	3,75%	-	-	403.500	3,75%	-	-
Έως ένα έτος	1.310.070	3%	-	-	301.620	3%	-	-
Έως ένα έτος	2.207.559	3,95%	-	-	601.972	3,95%	-	-
Άνω του ενός έτους	-	-	116.017	4,25%	-	-	-	-
Σύνολο	5.728.801		4.436.110		1.909.647		2.008.362	3,50%

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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Έως ένα έτος	5.752.765	4.471.296	1.913.058	2.008.362
Άνω του ενός έτους	-	116.017	-	-
Σύνολο	5.752.765	4.587.313	1.913.058	2.008.362

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Προμηθευτές	1.151.212	964.015	43.132	69.750
Προκαταβολές Πελατών	635.302	672.483	3.342	3.127
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη	130.602	122.085	84.037	80.780
Πιστωτές Διάφοροι – Λοιπές βραχ/μες υποχρεώσεις	20.780	5.982	20.780	5.990
Δουλεμένα Έξοδα Χρήσεως	202.040	170.783	170.649	140.464
Σύνολο	2.139.936	1.935.348	321.940	300.111

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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Πωλήσεις νημάτων – υφασμάτων - ενδυμάτων	7.429.520	7.557.778	7.429.520	7.557.778
Πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού	2.548.635	2.239.751	196.409	-
Πωλήσεις βαμβακόσπορου	835.118	1.291.232	-	-
Πωλήσεις δημητριακών	398.531	119.462	-	-
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	405.985	431.679	-	-
Λοιπές πωλήσεις	676.889	894.960	673.017	710.059
Σύνολο	12.294.678	12.354.862	8.298.946	8.267.837

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 ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΩΝ 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 :

Πωλήσεις ανά χώρα σε ευρώ.

Όμιλος	Πωλήσεις 2018	Πωλήσεις 2017
Χώρα		
Ελλάδα	2.425.349	4.565.619
Αίγυπτος	99.823	1.597.992
Ιταλία	5.081.638	3.391.894
Γερμανία	1.400.434	905.498
Ινδία	726.063	-
Ιαπωνία	508.414	-
Τσεχία	816.644	659.630
Αυστρία	505.862	314.497
Βουλγαρία	375.069	221.084
Λοιπές χώρες	355.382	698.648
Σύνολο	12.294.678	12.354.862

Αποτέλεσμα ανά τομέα δραστηριότητας

2018	Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας	Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας	Απαλοιφές	Σύνολο
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	11.888.693	405.985	-	12.294.678
Λοιπά έσοδα	207.422	3.588	(11.810)	199.200
Αναλώσεις αποθεμάτων	(7.667.471)	-	-	(7.667.471)
Παροχές σε εργαζομένους	(1.535.294)	(85.199)	-	(1.620.493)
Αποσβέσεις	(167.660)	(152.003)	-	(319.663)
Λοιπά έξοδα Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(2.205.551)	(120.920)	21.211	(2.305.261)
	109.691	(94.219)	(105.983)	(90.511)
Αποτέλεσμα	629.829	(42.768)	(96.582)	490.479
Φόρος εισοδήματος	(123.297)	(20.724)	-	(144.021)
Καθαρό αποτέλεσμα	506.532	(63.492)	(96.582)	346.458
Περιουσιακά στοιχεία	17.708.077	2.375.993	(2.403.112)	17.680.958
Υποχρεώσεις	7.988.928	1.172.618	(1.149.601)	8.011.945

2017	Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας	Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας	Απαλοιφές	Σύνολο
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	11.923.182	431.679	-	12.354.862
Λοιπά έσοδα	179.127	-	-	179.127
Αναλώσεις αποθεμάτων	(7.538.560)	-	-	(7.538.560)
Παροχές σε εργαζομένους	(1.495.458)	(57.484)	-	(1.552.942)
Αποσβέσεις	(180.970)	(152.002)	-	(332.972)
Λοιπά έξοδα Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(1.962.730)	(89.772)	-	(2.052.502)
	142.605	(110.047)	(96.579)	(64.022)
Αποτέλεσμα	1.061.946	22.374	(96.579)	987.741
Φόρος εισοδήματος	(149.001)	(25.880)	-	(174.881)
Καθαρό αποτέλεσμα	912.945	(3.506)	(96.579)	812.860
Περιουσιακά στοιχεία	16.155.783	2.607.350	(2.566.089)	16.197.044
Υποχρεώσεις	6.822.733	1.340.483	(1.307.785)	6.855.431

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ομίλου ευρίσκονται στην Ελλάδα.

Η κατανομή των πωλήσεων κατά γεωγραφική περιοχή, κατά κατηγορία προϊόντων και κατά χρονικό σημείο, έχει ως εξής για το 2018 :

	ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΤΟΜΕΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Ελλάδα	2.019.364	405.985	2.425.349
Εξωτερικό	9.869.329	-	9.869.329
Σύνολο	11.888.693	405.985	12.294.678
Νήμα	7.429.520	-	7.429.520
Βαμβάκι	2.548.365	-	2.548.365
Βαμβακόσπορος	835.118	-	835.118
Λοιπά	1.075.690	-	1.075.690
Ηλεκτρική Ενέργεια	-	405.985	405.985
Σύνολο	11.888.693	405.985	12.294.678
Σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο	11.888.693	-	11.888.693
Συνεχών	-	405.985	405.985
Σύνολο	11.888.693	405.985	12.294.678

23. Λοιπά έσοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Απόσβεση επιχορήγησης	93.655	96.625	100.829	96.625
Λοιπά έσοδα	105.545	76.802	57.586	74.522
Σύνολο	199.200	173.427	158.415	171.147

24. Αναλώσεις αποθεμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Σύνολο	7.667.471	7.538.560	5.333.947	5.219.276

25. Παροχές σε εργαζομένους

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.296.700	1.191.139	956.584	929.162
Λοιπές Παροχές	39.747	28.878	39.487	28.677
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	343.180	322.141	255.802	254.737
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(59.134)	10.334	(62.795)	7.214
Σύνολο	1.620.493	1.552.492	1.189.078	1.219.790

26. Αποσβέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Κτιρίων	119.463	120.115	119.463	120.115
Μηχανημάτων	161.527	176.309	37.935	52.717
Μεταφορικών Μέσων	4.574	4.258	315	-
Λοιπού εξοπλισμού	2.599	174	1.917	27
Αϋλων	31.500	32.116	-	616
Σύνολο	319.663	332.972	159.630	173.475

27. Λοιπά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Επεξεργασίες από τρίτους	5.085	21.744	5.085	21.744
Λοιπές αμοιβές τρίτων	373.115	331.769	244.002	222.501
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	842.953	807.018	758.435	730.743
Ενοίκια	201.831	163.023	21.563	8.122
Ασφάλιστρα	97.054	71.149	82.962	62.184
Επισκευές – συντηρήσεις	108.586	88.284	42.494	41.935
Λοιπές παροχές τρίτων	69.827	36.587	33.447	14.611
Φόροι – τέλη	102.877	100.095	82.523	80.876
Έξοδα μεταφορών	375.043	314.183	268.154	250.998
Έξοδα ταξιδιών	22.588	14.892	22.588	14.892
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	15.132	9.693	15.132	9.693
Λοιπά έξοδα	91.170	94.065	70.152	57.747
Σύνολο	2.305.261	2.052.502	1.646.537	1.516.046

28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Έξοδα τόκων				
Τραπεζικά δάνεια	93.682	86.038	29.940	39.202
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	31.763	13.033	11.017	2.327
Χρηματοοικονομικό Κόστος	125.445	99.071	40.957	41.529
Έσοδα από τόκους	(60)	(70)	(86.040)	(101.281)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	(34.874)	(34.979)	(34.873)	(34.979)
Σύνολο	90.511	64.022	(79.956)	(94.731)

29. Φόρος Εισοδήματος

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	123.040	175.538	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	20.981	(658)	28.033	-
Σύνολο	144.021	174.880	28.033	-

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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αποτέλεσμα προ φόρου	490.479	987.741	208.125	405.128
Φορολογικός συντελεστής	29%	29%	29%	29%
Φόρος εισοδήματος βάσει φορολογικού συντελεστή	142.239	286.445	60.356	117.487
Διαφορές από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	23.602	-	18.891	-
Φόρος εξόδων τα οποία δεν αναγνωρίζονται από την φορολογική νομοθεσία	43.895	5.922	14.500	-
Φόρος Φορολογικών ζημιών στις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(65.714)	(117.487)	(65.714)	(117.487)
Σύνολο	144.021	174.880	28.033	-

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει ορισθεί στο 29% για το 2018, αλλά με βάση το άρθρο 23 του νόμου 4579/2018, σταδιακά θα μειώνεται κατά 1% ετησίως έως ότου φτάσει στο 25% το 2022.

30. Ενδεχόμενα

Οι χρήσεις 2012 έως 2017 για όλες τις εταιρείες του ομίλου ελέγχθηκαν από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσεως βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2018.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	-	1.489.300	2.005.417
Υποχρεώσεις ενοικίων προς ΔΑΝΙΕΛΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ – μέτοχο ποσοστού 49% της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	160.677	135.929	-	-
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	-	-	-	-
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	2.610	-	-	-
Υποχρεώσεις προς τη συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ	28.295	-	-	-

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ	-	-	2.939.777	2.565.744
Αγορές από συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ Σ. ΣΤΑΜΑΤΗΣ	-	-	-	-
Αγορές από συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	52.233	34.290	-	-
Έξοδα ενοικίων προς ΔΑΝΙΕΛΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ	173.445	143.019	-	-
Πωλήσεις προς συνδεδεμένη ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	2.310	5.723	-	-
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	-	-	11.400	11.400
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	11.400	11.400	11.400	11.400
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	-	-	86.014	101.281
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	105.084	65.800	29.856	23.800
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	25.468	28.318	25.468	28.318

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 ουσιωδώς.

Πεύκη Αττικής , 22 Απριλίου 2019

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η Οικονομική Διευθύντρια

Πολύχρονος Βασίλειος

Πολύχρονος Δημήτριος

Χαρακίδα Ιωάννα

Α.Δ.Τ. Χ 700346

Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428

Α.Δ.Τ. ΑΗ 621512

ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 0086131

Α ΤΑΞΗΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2018 – 31.12.2018

ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε																																			
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 18586/06/Β/89/22 - Γ.Ε.ΜΗ. 27699612000																																			
ΕΔΡΑ : ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ 40-44 , Κ. ΠΕΥΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ , ΤΚ 15121																																			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2018 ΕΠΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018																																			
(Δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20 , άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη , κατά τα ΔΛΠ)																																			
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Εκδότης) και του ΟΜΙΛΟΥ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδηση επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις εκθέτης και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.</p>																																			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία (ή Πρωτοδικαία) Διεύθυνση Διαδικτυίου εταιρείας : Συνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :		Υπουργείο Ανάπτυξης - Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως www.naftrikas-yfms.gr Βασίλειος Πολύχρονος (Πρόεδρος), Αναστάσιος Πολύχρονος (Αντιπρόεδρος), Δημήτριος Πολύχρονος (Διευθυντής Συμβούλου), Δημήτριος Λεβαντής (Συμβούλος), Ιωάννης Κιζαρίδης (Συμβούλος), Αθανάσιος Σκαρκαλιάς (Συμβούλος), Παπαγιάννης Παυλιτσόπουλος (Συμβούλος)		Ημερομηνία έκθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων : Νόμιμος ελεγκτής : Ελεγκτική εταιρεία : Τύπος έκθεσης ελέγχου :																															
				22-04-19 ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΣΑΜΑΡΑΣ (ΑΜ ΣΟΕΛ 34161) ΜΡΙ ΕΥΛΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Με σύμφωνη γνώμη																															
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)																																
(Ποσά εκφραζόμενα σε ευρώ)			(Ποσά εκφραζόμενα σε ευρώ)																																
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ																																
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			Μέθοδος συμπλήρωσης κατάστασης ταμειακών ροών : Έμμεση Μέθοδος																																
31-12-18			01/01 - 31/12/2018																																
31-12-17			01/01 - 31/12/2017																																
31-12-18			01/01 - 31/12/2018																																
31-12-17			01/01 - 31/12/2017																																
<p>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</p> <p>2.957.712 3.188.061 1.269.701 1.403.088</p> <p>425.250 458.750 0 0</p> <p>883.518 898.116 3.352.626 3.524.275</p> <p>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</p> <p>Αποθέματα 7.963.602 6.868.510 3.858.702 3.618.470</p> <p>Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 3.512.559 2.814.315 2.045.458 2.449.655</p> <p>Τομεακά διαθέσιμα και ισοδύναμα -1.958.317 -1.971.288 -1.101.208 -679.066</p> <p>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ 17.680.958 16.197.040 11.627.695 11.674.554</p> <p>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</p> <p>Μεταβολή Κεφαλαίων 10.243.991 10.243.991 10.243.991 10.243.991</p> <p>Λοιπά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων -939.593 -1.156.571 -1.018.636 -1.179.577</p> <p>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (Εξοικονομικών) 9.304.398 9.087.420 9.225.355 9.064.414</p> <p>Δικαιώματα μετοχής (β) 364.615 254.286 0 0</p> <p>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β) 9.669.013 9.341.706 9.225.355 9.064.414</p> <p>Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις 0 0 0 0</p> <p>Προβλεπόμενες / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις -139.649 -266.901 -109.602 -240.516</p> <p>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων -139.649 -266.901 -109.602 -240.516</p> <p>Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις 5.728.801 4.320.093 1.939.647 2.008.362</p> <p>Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 2.143.498 2.152.323 383.091 361.262</p> <p>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων 7.872.299 6.472.416 2.322.738 2.369.624</p> <p>Σύνολο υποχρεώσεων (δ) 8.011.949 6.553.334 2.402.340 2.610.140</p> <p>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ) 17.680.958 16.197.040 11.627.695 11.674.554</p>																																			
<p>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</p> <p>(Ποσά εκφραζόμενα σε ευρώ)</p> <p>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</p> <p>31-12-18 31-12-17 31-12-18 31-12-17</p> <p>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2018 και 01.01.2017 αντίστοιχα) 9.341.706 8.528.845 9.064.414 8.659.286</p> <p>Συγκεκριμενά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (συνεχιζόμενα και διακοπή, δραστηριότητες) 327.307 812.861 160.941 405.128</p> <p>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2018 και 31.12.2017 αντίστοιχα) 9.669.013 9.341.706 9.225.355 9.064.414</p>																																			
<p>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)</p> <p>(Ποσά εκφραζόμενα σε ευρώ)</p> <p>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</p> <p>01/01 - 31/12/2018 01/01 - 31/12/2017 01/01 - 31/12/2018 01/01 - 31/12/2017</p> <p>Κύκλος εργασιών 12.294.678 12.354.862 8.296.946 8.267.837</p> <p>Μικτά κέρδη / (ζημιές) 2.099.096 1.953.259 965.676 861.378</p> <p>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων 580.990 1.051.763 128.169 310.397</p> <p>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων 490.479 987.741 208.125 405.128</p> <p>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους 346.458 -812.861 180.092 -405.128</p> <p>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα καθαρά από φόρο 327.307 812.861 160.941 405.128</p> <p>Τα κέρδη αποδίδονται σε :</p> <p>Μετόχους εταιρείας 236.129 638.954 180.092 405.128</p> <p>Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο 110.329 173.907 - -</p> <p>Σύνολο 346.458 812.861 180.092 405.128</p> <p>Τα συγκεκριμενά συνολικά εισοδήματα αποδίδονται σε :</p> <p>Μετόχους εταιρείας 216.978 638.954 160.941 405.128</p> <p>Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο 110.329 173.907 - -</p> <p>Σύνολο 327.307 812.861 160.941 405.128</p> <p>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ) 0,0284 0,0706 0,0139 0,0352</p> <p>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων 900.653 1.384.735 287.799 483.872</p>																																			
<p>1. Επί των παγίων στοιχείων της μετρικής εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου δεν υφίστανται εμπεδαγμένα βάρη. 2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαμαρτυρία διαφορές της εταιρείας, καθώς και αποφόρες δικαστικών ή διοικητικών οργάνων σε σχέση με εκδότη με βάση απόφαση από την οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της. 3. Το ποσό της πρόβλεψης για επαρκώς απαιτούμεν πελατών την 31.12.2018 ανέρχεται για την εταιρεία σε ευρώ 1.011.194 και για τον Όμιλο σε ευρώ 1.260.111. 4. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντιστοίχες διενδύσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται αναλυτικά στις Σημειώσεις 6 και 11 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. 5. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της μετρικής εταιρείας και των θυγατρικών της ΕΚΚΟΦΕΣ ΠΗΛΑΙΑΣ ΣΟΕΛ ΔΑΝ Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΛΑΙΑΣ 2 Α.Ε. παρατίθενται αναλυτικά στη Σημείωση 30 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι χρήσεις 2012 έως 2017 για όλες τις εταιρείες του ομίλου ελέγχθηκαν από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσης βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Ομίλος θα ελεγχθεί και η χρήση 2018. 6. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές Αρχές των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017. Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. 7. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2018 ανέρχεται σε 87 άτομα για τον Όμιλο, 74 άτομα για την Εταιρεία, ενώ την 31.12.2017 ανέρχεται σε 83 άτομα για τον Όμιλο, 73 άτομα για την Εταιρεία. 8. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (αγορές και πωσίες), σωρευτικά από την έναρξη της δραστηριότητας 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 ΔΛΠ 24, με δικαστική παρέμβαση των συνολικών ομοίων, διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, των συναλλαγών τους καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους, έχουν ως εξής :</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">ΟΜΙΛΟΥ</th> <th style="text-align: center;">ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Απαιτήσεις από θυγατρικές</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">1.489.300</td> </tr> <tr> <td>Υποχρεώσεις προς θυγατρικές</td> <td style="text-align: center;">188.972</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Αγορές από θυγατρικές</td> <td style="text-align: center;">52.233</td> <td style="text-align: center;">2.939.777</td> </tr> <tr> <td>Εσοδα από θυγατρικές</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">97.414</td> </tr> <tr> <td>Εσοδα από συνδεδεμένους</td> <td style="text-align: center;">13.710</td> <td style="text-align: center;">11.400</td> </tr> <tr> <td>Ενοίκια προς συνδεδεμένους</td> <td style="text-align: center;">173.445</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Απαιτήσεις από συνδεδεμένους</td> <td style="text-align: center;">2.610</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης</td> <td style="text-align: center;">105.084</td> <td style="text-align: center;">29.856</td> </tr> <tr> <td>Αμοιβές Δ.Σ.</td> <td style="text-align: center;">25.468</td> <td style="text-align: center;">25.468</td> </tr> </tbody> </table>							ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	1.489.300	Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	188.972	-	Αγορές από θυγατρικές	52.233	2.939.777	Εσοδα από θυγατρικές	-	97.414	Εσοδα από συνδεδεμένους	13.710	11.400	Ενοίκια προς συνδεδεμένους	173.445	-	Απαιτήσεις από συνδεδεμένους	2.610	-	Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	105.084	29.856	Αμοιβές Δ.Σ.	25.468	25.468
	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ																																	
Απαιτήσεις από θυγατρικές	-	1.489.300																																	
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	188.972	-																																	
Αγορές από θυγατρικές	52.233	2.939.777																																	
Εσοδα από θυγατρικές	-	97.414																																	
Εσοδα από συνδεδεμένους	13.710	11.400																																	
Ενοίκια προς συνδεδεμένους	173.445	-																																	
Απαιτήσεις από συνδεδεμένους	2.610	-																																	
Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	105.084	29.856																																	
Αμοιβές Δ.Σ.	25.468	25.468																																	
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.		Ποίλη Αττικής, 22/04/2019 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ																															
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ ΑΔΤ.Χ. 700346		ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ ΑΔΤ.ΑΚ. 095428		ΙΩΑΝΝΑ ΧΑΡΑΚΙΑΔΑ ΑΔΤ. ΑΗ 631512 ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0086131/Α' ΤΑΞΗΣ																															

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 3401 / 2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2018 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.

Ημερομηνία	Θέμα	Διαδικτυακός τόπος
14/02/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/427-ri-2018-02-14
23/02/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/428-ri-2018-02-23
26/02/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/430-ri-2018-02-26
26/02/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/429-ri-2018-02-25
16/04/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007 (2)	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/432-ri-2018-04-17
16/04/2018	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/31-regulated-info/431-ri-2018-04-16
16/04/2018	Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου 2018	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/32-other/433-an-2018-04-16
17/05/2018	Πρόσκληση σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/29-general-meetings/434-gm-2018-05-17
08/06/2018	Πρακτικά και αποφάσεις της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	http://www.nafpaktos-yarns.gr/el/press/29-general-meetings/435-gm-2018-06-08

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.