

« Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. »



**Ανώνυμος Εμπορική, Ναυτιλιακή και Βιομηχανική Εταιρεία
Σύρματα – Συρματόσχοινα
Ασκληπιού 32 & Μεσολογγίου 2, 185.45 Πειραιάς
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 44311507000
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7707/06/Β/86/108**

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2017)
Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007**

Η συνημμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. την 26 Απριλίου 2018, και έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.leventeris.gr.

Διεύθυνση έδρα Εταιρίας:	Ασκληπιού 32 & Μεσολογγίου 2
ΑΡ. Γ.Ε. ΜΗ	44311507000
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:	7707/06/Β/86/108
Αρμόδια Αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας Διεύθυνση ΑΕ και Πίστewς
Ημερομηνία Έγκρισης των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων:	26.4.2018
Νόμιμος Ελεγκτής:	Ιωάννα Φλώρου
Ελεγκτική Εταιρεία:	Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	5
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2017 - 31/12/2017	11
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005	33
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1.2017 – 31.12.2017	34
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	35
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	36
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	37
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	38
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	39
2. ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	39
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	43
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ	43
5. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ	43
ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΝΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ.....	43
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΡΙΣΜΕΝΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	48
6.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	49
6.2 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....	50
6.3 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	50
6.4 ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ :.....	50



6.5 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	50
6.6 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	51
6.7 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ.....	51
6.8 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	52
6.9 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	52
6.10 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΆΡΤΙΟ	53
6.11 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	53
6.12 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ	53
6.13 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	54
6.14 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	56
6.15 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	56
6.16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	56
6.17 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	56
6.18 ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	56
6.19 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	57
6.20 ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	57
7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	59
8. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	59
9. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	60
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1.2017 ΕΩΣ 31.12.2017.....	61



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007)

Οι

1. Αρετή Λεβεντέρη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
2. Λητώ Λεβντέρη, Διευθύνων Σύμβουλος και
3. Peter Keil, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Υπό την ως άνω ιδιότητα μας και ο κύριος Peter Keil που ειδικώς ορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε., βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

α. οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017 της εταιρείας που καταρτίστηκαν με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Ανωνύμου Εμπορικής, Ναυτιλιακής και Βιομηχανικής Εταιρείας, Σύρματα – Συρματόσχοινα Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. και

β. η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, επιδόσεις και την θέση της εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Πειραιάς 26 Απριλίου 2018

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΡΕΤΗ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ

ΛΗΤΩ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ

PETER KEIL

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας “Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας “Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.” (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας “Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.1 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι η Εταιρεία έχει σωρευμένες ζημιές και αρνητικές λειτουργικές ταμιακές ροές κατά την

31^η Δεκεμβρίου 2017. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2.1, οι συνθήκες αυτές, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

<u>Σημαντικότερο θέμα ελέγχου</u>	<u>Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος</u>
Αποτίμηση αποθεμάτων	
<p>Την 31.12.2017 η Εταιρεία κατέχει αποθέματα ύψους € 1.369 χιλ. (€ 1.545 χιλ. την 31.12.2016). Η εταιρεία αποτιμά τα αποθέματα στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων. Η επιμέτρηση της αξίας των αποθεμάτων βασίζεται σε εκτιμήσεις της διοίκησης για τις οποίες λαμβάνονται υπόψη η κίνηση των αποθεμάτων στην διάρκεια της χρήσης, η διάρκεια ζωής τους, η δυνατότητα επαναχρησιμοποίησης ή ρευστοποίησης των βραδέως κινουμένων αποθεμάτων κ.ά. Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων της εταιρείας είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ των άλλων και τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την καταγραφή και εξέταση της αποτελεσματικότητας των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που υποστηρίζουν τη διαχείριση των αποθεμάτων που έχει υιοθετήσει η Διοίκηση της εταιρείας. - Την παρακολούθηση της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων και διενέργεια φυσικής απογραφής στις αποθήκες της. - Την σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων, η οποία προκύπτει από πωλήσεις, μετά την λήξη της περιόδου αναφοράς. - Την εξέταση δείγματος αποθεμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσεως τους, σύμφωνα με τα τιμολόγια αγορών και του

<p>εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στις σημειώσεις 2.9 και 6.7 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>ορθού επιμερισμού των εξόδων παραγωγής.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων και τον εντοπισμό αποθεμάτων με χαμηλή εμπορευσιμότητα (ή κίνηση) . - Την επιβεβαίωση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 2.9 και 6.7 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.
---	--

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”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των 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 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 τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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 .
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι 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 της εταιρείας ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της για την έκφραση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. 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 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 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 31/12/2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία “**Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.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 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 μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/06/1993 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο είκοσι πέντε ετών με βάση τις κατ’ έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

ΙΩΑΝΝΑ Δ. ΦΛΩΡΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 15061



Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2017 - 31/12/2017

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξέλιξη – Μεταβολές οικονομικών μεγεθών.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά το έτος 2017 ανήλθε σε 1.230.096,92 ευρώ παρουσιάζοντας μείωση 294.608,45 ευρώ σε σύγκριση με το 2016.

Το μικτό κέρδος εκμετάλλευσης ανήλθε σε 420.717,02 ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 42.080,59 ευρώ σε σχέση με το 2016.

Τα αποτελέσματα (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν στο ποσό των 444.703,61 ευρώ έναντι ζημιών 918.681,50 ευρώ της χρήσης 2016.

Οι ζημιές της χρήσης μετά από φόρους ανήλθαν σε 744.072,18 ευρώ έναντι ζημιών 1.198.110,072 ευρώ της χρήσης 2016.

Τα έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Λειτουργίας Διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 1.026.441,30 € το 2017 παρουσιάζοντας μείωση 404.198,34 € έναντι του έτους 2016.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν στο ποσό των 248.928,16 ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 53.121,09 € σε σύγκριση με το 2016

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής :

	31/12/2017	31/12/2016
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,14	1,37
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	18,69 %	19,92 %
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	1,78	2,22
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	35,99 %	31,05 %

Σημαντικά γεγονότα κατά το έτος 2017

1. Η συγγενής εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 23,75 % παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους 212.352,66 € .
Η συμμετοχή αυτή απεικονίζεται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
2. Την 16η Ιουνίου 2017 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στα γραφεία της εταιρείας στον Πειραιά επί της οδού Ασκληπιού 32

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων έλαβε συνοπτικά της ακόλουθες αποφάσεις :

2α. Οι μέτοχοι ενέκριναν ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και απάλλαξαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.



2β. Η γενική συνέλευση εξέλεξε τακτικό ελεγκτή την κ. Ιωάννα Φλώρου και αναπληρωματικό ελεγκτή την κ. Αγγελική Γρατσία Δρομπάκη για την χρήση 2017

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με την υπ' αριθμό 583/6.12.2017 πράξη του αποφάσισε ομόφωνα την λειτουργία μονάδος παραγωγής συρματοσχοίνων στο εργοστάσιο της στην Α' ΒΙ.ΠΕ Βόλου, που θα στελεχωθεί με μικρό αριθμό εργαζομένων, θα λειτουργήσει σε επικουρική βάση προς την εμπορική δραστηριότητα της εταιρείας και με αρχικό σκοπό την μεταποίηση των σημαντικών αποθεμάτων πρώτων υλών-συρμάτων, που δεν κατέστη εφικτό να αξιοποιηθούν και παραμένουν στην ανωτέρω εγκατάσταση.

4. Το Διοικητικό Συμβούλιο με την υπ' αριθμό 582/1.12.2017 Πράξη έκανε δεκτή την παραίτηση του κ. Στυλιανού Καραθάνου ανεξάρτητου μέλους και μέλους της επιτροπής ελέγχου και εξέλεξε ως ανεξάρτητο μέλος και μέλος της επιτροπής ελέγχου την κα Παναγιώτα Δέδε του Χρήστου και για το υπόλοιπο της θητείας του ως άνω παραιτηθέντος υπό την αίρεση της εγκρίσεως από την Επόμενη Γενική Συνέλευση.

Για τον αποβιώσαντα Διευθύνοντα Σύμβουλο και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίστηκε η μη αντικατάσταση του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 12 παράγραφος 2 του καταστατικού της εταιρείας. Στην συνέχεια σύμφωνα με το άρθρο 18 του καταστατικού διορίζει Διευθύνουσα Σύμβουλο την κα Λητώ Λεβεντέρη .

Προβλεπόμενη εξέλιξη – προοπτικές

Με τις σημερινές συνθήκες δεν μπορούν να υπάρξουν αξιόπιστες και αντικειμενικές προβλέψεις.

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος.

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί τις συναλλαγές της με προμηθευτές και πελάτες σε ευρώ και ως εκ τούτου δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μεγάλη πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση αυτών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία.

Σε πελάτες οι οποίοι δεν ήσαν κατά το παρελθόν συνεπείς στις υποχρεώσεις τους ζητείται προείσπραξη της πώλησης.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πρόβλημα ρευστότητας. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων, της εκχώρησης απαιτήσεων και της ενίσχυσης της από δανεισμό μετόχων της εταιρείας. Πάντως, μία περαιτέρω επιδείνωση της αγοράς και του τραπεζικού συστήματος γενικότερα, θα μπορούσε να αναιρέσει τις εν λόγω δυνατότητες μας.



δ) Κίνδυνος μεταβολών των επιτοκίων

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός λόγω του ελεγχόμενου ύψους των δανείων.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (“ΕΔΜΑ”)

Η εταιρεία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό και τον λειτουργικό σχεδιασμό της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων της εταιρείας και της χρηματοοικονομικής της θέσης. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

«Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»:

Η εταιρεία ορίζει το μέγεθος «ΕΒΙΤΔΑ» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων).

	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	-764.395,62	-1.193.845,76
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	121.208,01	120.376,34
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες	-50.433,76	-41.003,81
Χρηματοοικονομικά αποτ/τα	248.918,76	195.791,73
ΕΒΙΤΔΑ	-444.703,61	-918.681,50

«Σχέση Καθαρού χρέους προς Ίδια Κεφάλαια». Η εταιρεία ορίζει το μέγεθος αυτό ως τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια), αφαιρουμένων των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων ως ποσοστό των Ιδίων Κεφαλαίων του. Ο δείκτης αυτός δίνει την δυνατότητα στην διοίκηση της εταιρείας να αξιολογήσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση και την δυνατότητα μόχλευσης.

	31/12/2017	31/12/2016
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών-λοιπών	1.555.000,00	1.230.000,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	947.178,29	696.784,88
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.823,42	18.384,89
Καθαρό χρέος	2.498.354,87	1.908.399,99
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.628.255,67	7.326.479,56
Σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια	37,69 %	26,05 %



«Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας η φερεγγυότητα της εταιρείας». Ο δείκτης αυτός αφορά το ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα Ίδια κεφάλαια και προκύπτει ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.628.255,68	7.326.479,56
Σύνολο ενεργητικού	10.354.575,39	10.626.639,07
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.823,42	18.384,89
	<u>10.350.751,97</u>	<u>10.608.254,18</u>
Σχέση ιδίων κεφαλαίων/Σύνολο ενεργητικού χωρίς μετρητά και ισοδύναμα	64,04 %	69,06%

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Λόγω του αντικειμένου δραστηριότητας της Εταιρείας δεν υπάρχουν σημαντικά περιβαλλοντικά θέματα προς διαχείριση.

Η φιλοσοφία της Εταιρείας εστιάζεται στο σεβασμό και την προστασία του περιβάλλοντος και της φύσης. Η Εταιρεία είναι συμμορφωμένη με την κοινοτική και εθνική νομοθεσία σχετικά με το περιβάλλον. Στόχος είναι η συνεχής βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων και η μείωση των αποβλήτων.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Στους σκοπούς της Εταιρείας είναι η επιλογή ατόμων με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης. Η αναζήτηση του κατάλληλου προσωπικού γίνεται με όλες τις πρόσφορες εναλλακτικές που υπάρχουν στην αγορά (αγγελίες σε έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα, αναζήτηση συστάσεων από έμπιστες και έγκυρες πηγές κτλ).

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι αμοιβές των εργαζομένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθαν για την περίοδο 1/1/2017 – 31/12/2017 στο ποσό των 243.423,78 ευρώ και για την περίοδο 1/1/2016 – 31/12/2016 στο ποσό των 256.201,89 ευρώ .

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται στο ποσό 31.270,83 €

Οι υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2017 ανέρχονται στο ποσό των 1.613.062,06 €. Και την 31.12.2016 στο ποσό των 1.578.056,24 €.

Οι συναλλαγές με τη συγγενή εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. έχουν ως εξής :

Απαιτήσεις	€	0,00
Έσοδα	€	10.000,00
Υποχρεώσεις	€	0,00

Σημαντικά γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης

Κατά το 2017 αυξήθηκε το όριο χρηματοδότησης της Εταιρείας από συνεργαζόμενη Τράπεζα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31/12/2017 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία.



Επεξηγηματική Έκθεση Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση Των Μετόχων (Σύμφωνα με τις παραγράφους 7 & 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007)

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ επτά εκατομμύρια είκοσι τρεις χιλιάδες εβδομήντα οκτώ ευρώ και δύο λεπτά (7.023.078,02) διαιρούμενο σε δέκα εκατομμύρια τετρακόσιες ογδόντα δύο χιλιάδες διακόσιες έξη (10.482.206) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας εξήντα επτά λεπτών (0,67) η κάθε μία, από τις οποίες οκτώ εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι μία χιλιάδες εξακόσιες ογδόντα δύο (8.321.682) κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και δύο εκατομμύρια εκατόν εξήντα χιλιάδες πεντακόσιες είκοσι τέσσερις (2.160.524) προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Οι μετοχές της Εταιρείας στο σύνολο τους είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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

☒ το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας Ποσοστό 35 % των καθαρών κερδών, μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα

είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

Σε περίπτωση ανυπαρξίας κερδών ή σε περίπτωση ανεπαρκείας αυτών, οι προνομιούχες μετοχές έχουν το δικαίωμα απολήψεως τόκου μέχρι συμπλήρωσεως ποσοστού 6,5 % ετησίως.

☒ το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή , αντίστοιχα , της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στην μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

☒ το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετόχων.

☒ το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

☒ το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα : νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρισης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου για τις κοινές μετοχές.

☒ η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης. Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετόχων που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

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

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007



Οι μέτοχοι που κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5 % του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας ήταν οι εξής : Η κα Αρετή Λεβεντέρη, η κα Λητώ Λεβεντέρη, η κα Λήδα Λεβεντέρη, η κα Αγγελική Καλαμάκη και ο κος Δημητριος Κωνσταντακάτος .

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της, πλην των προνομιούχων μετοχών της οι οποίες είναι χωρίς δικαίωμα ψήφου.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

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

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.



ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43^α
παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος
της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

*** ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

*** 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

*** 2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος 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 άσκησής τους

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

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

*** 6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

*** ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» (corporate governance), ο οποίος ως έννοια εμφανίσθηκε για πρώτη φορά στην εθνική μας νομοθεσία το 2002 (με τον ν. 3016/2002), περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων και διαδικασιών ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η συστηματική και σε τακτή βάση παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

*** 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται περισσότεροι του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων



πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρείες. Η συγκεκριμένη έλλειψη διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιρειών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση, γεγονός το οποίο είναι εν μέρει κατανοητό, εφόσον οι πρώτες θεσμικές διατάξεις αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση παρουσιάστηκαν το έτος 2002.

Ειδικότερα στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει υποχρεωτική

σύσταση και λειτουργία επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο πρόσφατος νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

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

Ενόψει των ανωτέρω και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρείας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρεία μας δηλώνει ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον γενικά (και μοναδικό μέχρι τώρα) ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται, περαιτέρω δε παρουσιάζει στην υποενότητα που ακολουθεί τα σχετικά σημεία των αποκλίσεων από τον ανωτέρω Κώδικα.

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

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

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Σ.Ε.Β.) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

• Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του



I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι αφενός μεν η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη, και αφετέρου διότι το μέγεθος της Εταιρείας και η όλη λειτουργία αυτής δεν καθιστούν αναγκαία την υποβολή υποψηφιοτήτων σχετικά με τις θέσεις του Δ.Σ.

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 ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι εν τοις πράγμασι η διάκριση αυτή υιοθετείται από το Δ.Σ.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσα σημασία η συνδρομή του Προέδρου του Δ.Σ. εκ μέρους του Αντιπροέδρου, στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής σύμφωνα με το καταστατικό, 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) και επιπρόσθετο κόστος

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ., καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

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

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



- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες.

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

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 προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείπει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας.

• Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

• Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

• Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Ενόψει του μικρού σχετικά μεγέθους της Εταιρείας και της αποτελεσματικής διοίκησης των εταιρικών πραγμάτων, δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.



* 2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων με μυστική ψηφοφορία.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και αρχίζει από την ημέρα εκλογής του. Τα εξερχόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο αυτού. Η εκλογή ενεργείται κατά την πρώτη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από κάθε Γενική Συνέλευση, κατά την οποία έλαβε χώρα εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου και σε περίπτωση που κενωθεί η θέση του Προέδρου και του Αντιπροέδρου.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, εκπροσωπεί δε συλλογικά την Εταιρεία στα δικαστήρια και εξωδίκως. Αποφασίζει για κάθε εν γένει ζήτημα το οποίο αφορά την Εταιρεία, ενεργεί κάθε πράξη η οποία έγκειται στη φύση και το σκοπό αυτής, πλην εκείνων, για τις οποίες είτε από το Νόμο, είτε από το Καταστατικό αρμοδιότητα έχει η Γενική Συνέλευση ή για τις οποίες αποφάσισε ήδη αυτή.

Ειδικότερα :

- α) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις και ορίζει την ημερήσια διάταξη αυτών.
 - β) Εκπροσωπεί την Εταιρεία δια του Προέδρου ή διά άλλου επί τούτω από το Συμβούλιο οριζόμενου προσώπου συμβούλου ή μη, από τα οποία πρόσωπα δίδονται και οι στην Εταιρεία επιβαλλόμενοι παντός είδους όρκοι.
 - γ) Εγείρει δίκες, ενεργεί κατασχέσεις, εγγράφει προσημειώσεις και υποθήκες, συναινεί στην άρση αυτών, παραιτείται από προνόμα, δίκες και ένδικα μέσα, συμβιβάζεται και συνομολογεί διαιτησίες.
 - δ) Αποκτά, συνιστά ή μεταβιβάζει εμπράγματα δικαιώματα και αναδέχεται υποχρεώσεις.
 - ε) Διορίζει τοποθετεί και παύει τους υπαλλήλους και πράκτορες της Εταιρείας, κανονίζει τις απόλαυες και μισθούς αυτών, εφ' όσον δεν πρόκειται για μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και εν γένει παρέχει κάθε γενική και ειδική πληρεξουσιότητα εκ μέρους της Εταιρείας και ανακαλεί αυτή.
 - στ) Εκδίδει, αποδέχεται, υπογράφει και εγγυάται ή οπισθογραφεί γραμμάτια εις διαταγή, συναλλαγματικές, επιταγές, καθώς και κάθε τίτλο εις διαταγή για την ευόδωση του εταιρικού σκοπού.
 - ζ) Προσδιορίζει τις δαπάνες γενικά.
 - η) Αποφασίζει για τη σύσταση εργοστασίων, καταστημάτων, πρατηρίων και πρακτορείων της Εταιρείας, αφού κανονίσει την έκταση και φύση της ενέργειας του καθενός, καθώς και την δικαιοδοσία των Διευθυντών αυτών.
 - θ) Ελέγχει τα βιβλία και το Ταμείο της Εταιρείας, καταρτίζει τον Ισολογισμό, προτείνει τις ενεργητές αποσβέσεις επί των εγκαταστάσεων και επισφαλών απαιτήσεων και προτείνει τα διανεμητέα μερίσματα και κέρδη.
 - ι) Ιδρύει Ανώνυμες Εταιρείες ή συμπράττει στην ίδρυση αυτών ή αποφασίζει συμμετοχή σε υφισταμένες Εταιρείες και καθορίζει ταυτόχρονα τα της εισφοράς στοιχείων της εταιρικής περιουσίας.
 - ια) Κανονίζει τα της εσωτερικής λειτουργίας της Εταιρείας και εκδίδει τους σχετικούς κανονισμούς, γενικά δε επιχειρεί κάθε πράξη διοίκησης της Εταιρείας και διαχείρισης της περιουσίας αυτής και έχει κάθε εξουσία για την διαχείριση των εταιρικών συμφερόντων.
- Η ανωτέρω απαρίθμηση των δικαιωμάτων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απλώς ενδεικτική και όχι περιοριστική.



2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση αυτών που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίστανται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει του εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις των υπό του Διοικητικού Συμβουλίου εκλεγομένων προσωρινών συμβούλων λογίζονται και είναι έγκυρες έστω και αν δεν ήθελε τυχόν επικυρωθεί η εκλογή τους από την Συνέλευση των μετόχων.

Τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν την διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκλιση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.4. Του Διοικητικού Συμβουλίου προΐσταται ο Πρόεδρος αυτού και σε περίπτωση απουσίας η κωλύματος τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος και σε περίπτωση κωλύματος και αυτού, ένας σύμβουλος που ορίζεται από το Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της εταιρείας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν.

Δύναται επίσης να συνεδριάζει έγκυρα στο Βόλο και σε άλλη πόλη της Ελληνικής Επικράτειας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έγκυρα συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό εφόσον στην συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένας δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

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

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

2.1.5 Σύμβουλος ο οποίος απουσιάζει ή κωλύεται, δύναται να αντιπροσωπευθεί από άλλο Σύμβουλο με απλή επιστολή ή τηλεγράφημα που απευθύνεται στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η τοιαύτη αντιπροσώπευση ισχύει για μία συνεδρίαση κάθε φορά. Έκαστος των παρόντων συμβούλων δύναται να αντιπροσωπεύσει εγκύτως μόνο ένα Σύμβουλο.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας σύμβουλος, σε καμία περίπτωση όμως ο αριθμός των



συμβούλων που είναι παρόντες δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση της απαραίτητης παραλείπεται το κλάσμα που είναι δυνατόν να προκύψει. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από 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 Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά των συζητήσεων και αποφάσεων που καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο και υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τους ανωτέρω χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

- 1) Αρετή Λεβεντέρη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος.
- 2) Λητώ Λεβεντέρη, Διευθύνουσα Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- 3) Peter Keil, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος.
- 4) Λήδα Λεβεντέρη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 5) Αγγελική Καλαμάκη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 6) Karl Heinz Lenninghaus, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- 7) Δέδε Παναγιώτα, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 8) Πανταζής Φύκιρης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30^η Ιουνίου 2020, πλην της κυρίας Δέδε Παναγιώτα που εξελέγη με την υπ[αριθμό 582/1.12.2017 πράξη Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Στυλιανού Καραθάνου.

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

1. Αρετή Λεβεντέρη : Εργαζόταν στην εταιρεία από το 1965 ως Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών μέχρι το 2009 οπότε συνταξιοδοτήθηκε. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 1978, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 1985 έως 1997 και από το έτος 1998 είναι Πρόεδρος του Δ.Σ.

2. Peter Keil : Εργαζόταν στην εταιρεία από το 1974 σε επιτελικές θέσεις μέχρι το 2001 οπότε συνταξιοδοτήθηκε. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 1978 και από το έτος 2005 είναι Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

3. Λητώ Λεβεντέρη : Πτυχιούχος του πανεπιστημίου του KENT, με ειδίκευση στις βιομηχανικές σχέσεις και στη διοίκηση προσωπικού. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1998. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το έτος 2010. Από 1/12/2017 είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος.

4. Λήδα Λεβεντέρη : Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και εργάζεται στην εταιρεία ως Νομική Σύμβουλος από το 2008. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το έτος 2010.



5. Karl Heinz Lenninghaus : Είναι Βιομήχανος κάτοικος Γερμανίας. Συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο από το έτος 1981

6. Φύκιρης Παντάζης : Γεννήθηκε το 1944 στο Καφφού Πηλείας του νομού Μεσσηνίας.

Σε ηλικία 13 ετών μετακόμισε στην Αθήνα όπου και εργάστηκε στις Εκδόσεις Φυτράκη, παράλληλα με την φοίτησή του σε νυχτερινό Γυμνάσιο, μέχρι το 1973 που ίδρυσε την δική του εκδοτική εταιρεία, τις Εκδόσεις Φύκιρη. Μία εταιρεία ενεργή μέχρι την συνταξιοδότησή του, το 2007.

Επί σειρά ετών υπήρξε Αντιπρόεδρος του Συνδέσμου Εκδοτών Βιβλίου και εκλεγμένο μέλος του Βιοτεχνικού Επιμελητηρίου Αθηνών.

Από το 2004 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

7. Αγγελική Καλαμάκη είναι απόφοιτος δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης και σχολής γραμματέων. Έχει εργασθεί ως γραμματέας στην REMEK ΑΕ από το 1984 έως και το 1999.

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 2009

8. Παναγιώτα Δέδε, είναι συνταξιούχος και έχει εργασθεί ως λογίστρια για 40 χρόνια, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 1/12/2017

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 5^η Ιουνίου 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κ. Αγγελική Καλαμάκη, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) κ. Παναγιώτα Δέδε, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) κ. Πανταζής Φύκιρης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Η κ. Παναγιώτα Δέδε σε αντικατάσταση του κ. Στυλιανού Καραθάνου από 1/12/2017 λόγω παραίτησής του.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 (01.01.2017-31.12.2017) συνεδρίασε 3 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, 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 απόλυτη αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

*** 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και δικαιούνται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους εκείνους που διαφώνησαν ή ήσαν απόντες.

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Επί τροποποίησης του Καταστατικού ως τοιαύτης θεωρούμενης πάντως και της αύξησης ή μείωσης του εταιρικού κεφαλαίου πλην των περιπτώσεων του άρθρου 6,
- β) Εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,
- γ) Επί εγκρίσεως του Ισολογισμού της Εταιρείας και διαθέσεως των ετησίων κερδών αυτής,
- δ) Επί εκδόσεως δανείου δ' ομολογιών,
- ε) Επί διαλύσεως, παρατάσεως της διάρκειας της Εταιρείας ή συγχωνεύσεως αυτής μετ' άλλων,
- στ) Επί διορισμού εκκαθαριστών.

2.- Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται :

- α) Οι κατά το άρθρο 6 του παρόντος αποφασιζόμενες από τη Γενική Συνέλευση αυξήσεις του κεφαλαίου και
- β) Η κατά το άρθρον 12 του παρόντος εκλογή προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση αυτών που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο έγιναν έκπτωτοι.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους εκείνους που διαφώνησαν ή ήσαν απόντες.

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. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 36 του Καταστατικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται ρητά από το παρόν Καταστατικό υποχρεούται να συγκαλεί Γενική Συνέλευση και όταν η σύγκληση αυτή υποδεικνύεται από απόφαση Γενικής Συνέλευσης.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση εκτός από τις επαναληπτικές και αυτές που ομοιάζουν με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από συνεδρίαση, στις οποίες υπολογίζονται και οι ημέρες που εξαιρούνται. Η μέρα της δημοσίευσης και η μέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, 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.

Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.



3.1.5 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης αν ο αριθμός των μετοχών που παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν εκπροσωπεί το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) μέρες μετά από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, συγκαλουμένη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον μέρες όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 26 παρ. 2 του Καταστατικού, υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 15 του Καταστατικού, και η οποία βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί θεμάτων των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όσο και αν είναι το τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί και εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

1.Εξαιρετικά προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν:

- α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
- β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
- γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 6 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων ή γενόμενες με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920,

στ) έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του κ.ν. 2190/1920, με εξαίρεση την περίπτωση της παρ. 2β του άρθρου 5 του Καταστατικού,

ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού και

ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής,

η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα πάνω στα θέματα της ημερησίας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν κατά την πρώτη συνεδρίαση δεν συντελεσθεί απαρτία συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Συνέλευση μέσα σε είκοσι ημέρες που θα έχει προσκληθεί δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, η οποία βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν και αυτή η απαρτία δεν συντελεσθεί συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι μέρες που θα έχει προσκληθεί δέκα τουλάχιστον ημέρες πριν, δεύτερη επαναληπτική συνέλευση. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Όλες οι αποφάσεις για τα θέματα που αναφέρονται στην παρ. 3.1.6 λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων(2/3) των ψήφων της Συνελεύσεως.

Νεότερη πρόσκληση για τις επαναληπτικές συνελεύσεις δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπομένων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση των μετόχων προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και αν αυτός κωλύεται ο αντιπρόεδρος και τούτου κωλυομένου ο πρεσβύτερος των παρισταμένων συμβούλων ή



μετόχων, μέχρις ότου επικυρωθεί από τη Συνέλευση ο κατάλογος των μετοχών που δικαιούνται ψήφου. Μετά την επικύρωση του οριστικού καταλόγου των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου η Γενική Συνέλευση εκλέγει το τακτικό προεδρείο της, που αποτελείται από τον εκλεγμένο Πρόεδρο και ένα γραμματέα που εκλέγονται και αυτοί μεταξύ των παρισταμένων μετόχων που εκτελούν ταυτόχρονα και χρέη ψηφολεκτών.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναφέρονται στην ημερήσια διάταξη.

Η ημερήσια διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει τις προτάσεις του προς το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει προτάσεις του προς τη Γενική Συνέλευση, καθώς και τις προτάσεις που υποβάλλονται νόμιμα από τους μετόχους ή τους ελεγκτές. Συζήτηση εκτός των θεμάτων της ημερησίας διάταξης δεν επιτρέπεται παρά μόνο εξαιρετικά επί τροπολογιών των προτάσεων του Δ.Σ. προς την Γενική Συνέλευση ή επί προτάσεων για σύγκληση άλλης Γενικής Συνέλευσης.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων της Γενικής Συνέλευσης τηρούνται σε ιδιαίτερο βιβλίο και υπογράφονται από τον Πρόεδρο, και το γραμματέα .

Αρμόδιος για την επικύρωση των εκδιδόμενων αντιγράφων πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή ο Διευθύνων Σύμβουλος αυτής.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν

λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) 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 (3^η) 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. 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 ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) 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 τη 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 μετράσουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της 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. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων**

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

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

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

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

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η Εταιρεία έχει επενδύσει σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλείδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (back up) αποθήκευσή τους. Παράλληλα η ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

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

Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.



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

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

*** 6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

• ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) «ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Βόλο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 23,75 %.

β) «ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗ Α' ΒΕ.ΠΕ. ΒΟΛΟΥ Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Βόλο, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 5,79 %.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

• **Α' ΚΟΙΝΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΕΡΙΔΑ**

ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΛΗΤΩ , ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΛΗΔΑ και ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ (ΣΥΝΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)
με 2.791.560 μετοχές με δικαίωμα ψήφου (ποσοστό 33,545 %

• **Β' ΚΟΙΝΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΕΡΙΔΑ**

ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ , ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΑΡΕΤΗ (ΣΥΝΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)
με 991.984 μετοχές με δικαίωμα ψήφου (ποσοστό 11,92 %

• ΚΑΛΑΜΑΚΗ ΑΓΓΕΛΙΚΗ : 449.622 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 5,403 %).

• ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΑΤΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ : 710.177 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 8,534 %).

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

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

• ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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

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

Πειραιάς 26 Απριλίου 2018

Αρετή Λεβεντέρη
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1.2017 – 31.12.2017

Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.
Χρήσεως 2017

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31.12.2017	31.12.2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6.1	7.971.340,05	8.112.142,99
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	6.2	430.426,13	379.992,37
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	6.3	5.214,00	5.214,00
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	6.4	12.133,61	11.459,88
		8.419.113,79	8.508.809,24
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6.7	1.369.373,64	1.545.125,56
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.6	562.262,84	554.318,09
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	6.5	1,70	1,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.8	3.823,42	18.384,89
		1.935.461,60	2.117.829,83
Σύνολο Ενεργητικού		10.354.575,39	10.626.639,07
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.9	7.023.078,02	7.023.078,02
Υπέρ το άρτιο	6.10	2.198.002,54	2.198.002,54
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.11	-277,10	-277,51
Λοιπά αποθεματικά	6.11	2.852.268,24	2.852.268,24
Αναλογιστικά Κερδη - Ζημιές		39.109,24	-6.738,65
Αποτελέσματα εις νέον		-5.483.925,26	-4.739.853,08
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.628.255,68	7.326.479,56
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.12	337.408,16	339.004,99
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους λόγω εξόδου από την από την υπηρεσία	6.13	129.598,10	190.513,50
Λοιπές προβλέψεις	6.14		0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	6.15		0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.16	1.555.000,00	1.230.000,00
		2.022.006,26	1.759.518,49
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.17	757.135,16	843.856,14
Τρέχων φόρος εισοδήματος	6.18	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.19	947.178,29	696.784,88
		1.704.313,45	1.540.641,02
Σύνολο υποχρεώσεων		3.726.319,71	3.300.159,51
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		10.354.575,39	10.626.639,07



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

	01.01.17 31.12.17	01.01.16 31.12.16
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	1.230.096,92	1.524.705,37
Κόστος πωλήσεων	809.379,90	1.146.068,94
Μικτό κέρδος(ή Ζημιά)	420.717,02	378.636,43
Άλλα έσοδα	11.017,00	15.065,20
Έξοδα διοικήσεως	-813.079,46	-1.162.161,87
Έξοδα διαθέσεως	-213.361,84	-268.477,77
Λοιπά έσοδα- έξοδα (καθαρά)	28.795,66	-2.119,83
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων,		
Χρημ/κών & επενδ. Αποτελεσμάτων	-565.911,62	-1.039.057,84
Χρηματοοικονομικά έσοδα	10,40	15,34
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-248.928,16	-195.807,07
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες	50.433,76	41.003,81
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	-764.395,62	-1.193.845,76
Φόρος εισοδήματος	20.323,44	-4.264,31
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους	-744.072,18	-1.198.110,07
Λοιπά Συνολικά έσοδα		
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αποτίμηση διαθεσίμων για πώληση χρημ/κών στοιχείων	0,41	-0.81
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	64.574,50	26.380,10
Φόρος εισοδήματος	-18.726,61	-7.650,22
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	45.848,30	18.729,07
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-698.223,88	-1.179.381,00
Τα Κέρδη (Ζημιές) αποδίδονται σε:		
Μετόχους Εταιρείας	-744.072,18	-1.198.110,07
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα αποδίδονται σε:		
Μετόχους Εταιρείας	-698.223,88	-1.179.381,00
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά	-0,0894	-0,1440
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-444.703,61	-918.681,50



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αναλογιστικά κέρδη – ζημιές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2016	7.023.078,02	2.198.002,54	-276,70	2.852.268,24	-25.468,53	-3.541.743,01	8.505.860,56
Συμφηφισμός αποθεματικών Ν.4172/2013							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			-0,81		18.729,88	-1.198.110,07	-1.179.381,00
Υπόλοιπα 31.12.2016	7.023.078,02	2.198.002,54	-277,51	2.852.268,24	-6.738,65	-4.739.853,08	7.326.479,56
Υπόλοιπα 01.01.2017	7.023.078,02	2.198.002,54	-277,51	2.852.268,24	-6.738,65	-4.739.853,08	7.326.479,56
Συμφηφισμός αποθεματικών Ν.4172/2013							
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			0,41		48.847,89	-744.072,18	-698.223,88
Υπόλοιπα 31.12.2017	7.023.078,02	2.198.002,54	-277,10	2.852.268,24	39.109,24	-5.483.925,26	6.628.255,68



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	-764.395,62	-1.193.845,76
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	121.208,01	120.376,34
Προβλέψεις	3.659,08	-80.759,79
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-50.444,16	-41.019,15
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	248.928,16	195.807,07
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών :		
κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	175.751,92	198.698,32
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-7.944,75	14.266,13
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	238.279,02	908.855,64
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-248.928,16	-195.807,07
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες		0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>-283.886,50</u>	<u>-73.428,27</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-1.838,78	-35.541,67
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων και στοιχείων	20.760,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	10,40	15,34
Μερίσματα εισπραχθέντα		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>18.931,62</u>	<u>-35.526,33</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	748.779,54	340.326,61
Εξοφλήσεις δανείων	-498.386,13	-232.602,70
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>250.393,41</u>	<u>107.723,91</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>-14.561,47</u>	<u>-1.230,69</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>18.384,89</u>	<u>19.615,58</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>3.823,42</u>	<u>18.384,89</u>



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία Ν. Λεβεντέρης ΑΕ (η «Εταιρεία») είναι ανώνυμη εταιρεία και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ιδρύθηκε το 1948 και έχει την έδρα της στον Πειραιά επί της οδού Ασκληπιού 32. Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία είναι η εμπορία και παραγωγή παντός τύπου συρμάτων και συρματοσχοίωνων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26^η Απριλίου 2018.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

Στην κλειόμενη χρήση η Διοίκηση εντόπισε ότι οι σωρευμένες ζημιές ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 5.483 χιλ. και οι λειτουργικές ταμειακές ροές είναι αρνητικές.

Για την αντιμετώπιση του προβλήματος η Διοίκηση αποφάσισε την επαναλειτουργία του εργοστασίου της. Επίσης, οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας την έχουν στηρίξει οικονομικά και προτίθενται να τη στηρίξουν ακόμη περαιτέρω, προκειμένου να συνεχισθεί ομαλά η δραστηριότητα της.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Η εταιρεία βασικά ασχολείται με την παραγωγή και εμπορία παντός είδους συρμάτων και συρματοσχοίωνων και την εμπορία ναυτιλιακών και βιομηχανικών ειδών.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής της είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές δραστηριοποίησης είναι η Ελλάδα, χώρες της Ευρωζώνης και τρίτες χώρες.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και επιμετρά όλα τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων σε Ευρώ, το οποίο αποτελεί το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται (το «λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών και την μετατροπή στη λήξη της περιόδου των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.4 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια περιουσιακά αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία



των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια	15-40	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-5	ΕΤΗ
Αυτοκίνητα	8-5	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	5-3	ΕΤΗ

2.5 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ροών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

2.6 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο επενδυτής ασκεί ουσιώδη επιρροή.

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας στο κόστος κτήσεως και ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

2.7 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού .

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας και λοιπά ποσά μακροπρόθεσμης διάρκειας και σε περίπτωση που τα ποσά αυτά είναι σημαντικά γίνεται προεξόφληση αυτών σε παρούσα χρήση για τα επόμενα χρόνια που αναμένεται να εισπραχθούν.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Οι επενδύσεις οι οποίες μπορεί να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν, προκειμένου να ικανοποιηθούν οι ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολές στην τιμή τους χαρακτηρίζονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.



Η εταιρεία χρησιμοποίησε την παρεχόμενη από το ΔΠΧΠ 1 επιλογή να ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά μέσα του χαρτοφυλακίου της σε «Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004).

Τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, επανεκτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ στις εύλογες αξίες τους (για τους εισηγμένους στο χρηματιστήριο τίτλους η τιμή κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού).

2.9 Αποθέματα

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

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11 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.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Οι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές κατατάσσονται στις υποχρεώσεις.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν 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 λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.14 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.



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

2.15 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησεως.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκταιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.17 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα και απεικονίζονται στα αποτελέσματα αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται σε πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Πωλήσεις αγαθών

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

β) Παροχή υπηρεσιών

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

γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό

τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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.

2.19 Κόστος δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού καταχωρείται στα αποτελέσματα στη χρήση μέσα στην οποία προκύπτει.



2.20 Διανομή μερισμάτων

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

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, καθώς και πιστωτικά όρια.

(γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος καθώς ο κύριος όγκος των δραστηριοτήτων της εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα.

δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρείας είναι ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ

Νέα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 01.01.2017

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές"

Η τροποποίηση διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 7 Καταστάσεις ταμιακών ροών (Τροποποίηση) "Γνωστοποιήσεις"

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που



επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017.

Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016.

Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία



σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31^η Οκτωβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

- δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την ασάθεια ή τις τυχόν αποκλίσεις που μπορεί να προκύψουν όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3^η Νοεμβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31^η Οκτωβρίου 2017.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και



- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ολόκληρο το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση είτε αφορούν σε μια θυγατρική ή όχι. Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Δ.Π.Χ.Α. 1 [Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων](#) χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

Δ.Π.Χ.Α. 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

ΔΛΠ 28 «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»



Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

ΔΛΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία, η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικές χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών:
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες



Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμένει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώληση του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 ώστε να δοθεί η δυνατότητα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά προπληρωμής τα οποία επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος σε μια σύμβαση είτε να εξοφλήσει είτε να εισπράξει αποζημίωση για τον πρόωρο τερματισμό της σύμβασης, να μπορούν να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων



6.1 Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
	ΓΗΠΕΔΑ ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΕΓΚ/ΣΕΙΣ	ΜΗΧ/ΤΑ ΛΟΙΠ. ΕΞΟΠΛ.	ΜΕΤΑΦ. ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ	ΑΚΙΝ. ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2017	4.218.286,59	5.152.656,28	5.581.090,06	237.151,28	367.240,98		15.556.425,19
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			-9.305,69				-9.305,69
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ	-20.760,00						-20.760,00
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ 01-12/2017					1.165,08		1.165,08
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2017	4.197.526,59	5.152.656,28	5.571.784,37	237.151,28	368.406,06		15.527.524,58
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2017		1.357.791,98	5.550.661,58	226.354,01	308.674,53		7.444.282,20
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01-12/2017		107.850,69	6.108,69	5.123,76	2.124,87		121.208,01
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			-9305,68				-9.305,68
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2017		1.465.642,67	5.547.464,69	231.477,77	311.599,40		7.556.184,53
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2017	4.197.526,59	3.687.013,61	24.319,68	5.673,51	56.806,66		7.971.340,05
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2017	4.218.286,59	3.794.864,30	30.428,38	10.797,27	57.766,45		8.112.142,99
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2016	4.218.286,59	5.117.814,61	5.809.709,76	243.092,62	364.540,98	2.000,00	15.755.444,56
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			-228.619,70	-5.941,34		-2.000,00	-236.561,04
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ							
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ 01-12/2016		34.841,67			2.700,00		37.541,67
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2016	4.218.286,59	5.152.656,28	5.581.090,06	237.151,28	367.240,98	0,00	15.556.425,19
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2016	0,00	1.250.085,74	5.773.031,82	227.171,58	307.681,12		7.557.970,26
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01-12/2016	0,00	107.706,24	6.249,36	5.123,76	1.793,41		120.872,77
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			-228.619,50	-5.941,33			-234.560,83
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2016	0,00	1.357.791,98	5.550.661,68	226.354,01	309.474,53		7.444.282,20
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2016	4.218.286,59	3.794.864,30	30.428,38	10.797,27	57.766,45	0,00	8.112.142,99
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2016	4.218.286,59	3.867.728,87	36.677,94	15.921,04	56.859,86	2.000,00	8.197.474,30

Επί ακινήτων της εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού 1.500.000,00 € για εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.



6.2 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

	31/12/2017		31/12/2016	
	Ποσοστό	Αξία σε €	Ποσοστό	Αξία σε €
	Συμμετοχής		Συμμετοχής	
ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	23,75%	199.500,00	23,75%	199.500,00
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2008-31/12/2012		32.950,45		32.950,45
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2013-31/12/2013		63.303,50		63.303,50
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2014-31/12/2014		1.375,60		1.375,60
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2015-31/12/2015		41.859,01		41.859,01
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2016-31/12/2016		41.003,81		41.003,81
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2017-31/12/2017		50.433,76		
Υπόλοιπο		430.426,13		379.992,37

Η συμμετοχή αυτή απεικονίζεται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, επειδή μεταξύ των μετόχων της συγγενούς εταιρείας υπάρχει συμφωνία για την από κοινού δράση στη διεύθυνση των δραστηριοτήτων της.

Το κόστος κτήσης στη συγγενή εταιρεία ανήλθε στο ποσό των 199.500,00 και έχει διαμορφωθεί με την αναλογία του ποσοστού στα αποτελέσματα των χρήσεων 2008 έως και 2017.

6.3 Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

	31/12/2017		31/12/2016	
	Ποσοστό	Αξία σε €	Ποσοστό	Αξία σε €
	Συμμετοχής		Συμμετοχής	
Διαχείριση Α΄ ΒΕ.ΠΕ. ΒΟΛΟΥ Α.Ε.	5,79%	5.214,00	5,79%	5.214,00

6.4 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού :

	31/12/2017	31/12/2016
Δοσμένες εγγυήσεις	12.133,61	11.459,88

6.5 Ανάλυση των διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ	31/12/2017	31/12/2016
Μετοχές Eurobank (αξία κήσεως)	278,80	278,80
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2016-31/12/2016	-277,51	-277,51
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2017-31/12/2017	0,41	0,00
Υπόλοιπο	1,70	1,29



6.6 Ανάλυση των απαιτήσεων

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και για το λόγο αυτό δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	678.987,76	632.448,88
Γραμμάτια εισπρακτέα	61.699,71	61.699,71
Επιταγές εισπρακτέες	84.928,80	125.813,45
Επιταγές σε καθυστέρηση	125.745,07	125.745,07
Σύνολο	951.361,34	945.707,11
Μείον: Προβλέψεις για επισφ.	430.131,26	430.131,26
Σύνολο	521.230,08	515.575,85

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Υπόλοιπο 31/12/2016	430.131,26
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	0,00
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2017	430.131,26

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Δάνεια προσωπικού	18.450,00	18.450,00
Ελληνικό Δημόσιο	6.461,10	7.632,27
Λοιποί χρεώστες	8.765,55	6.617,68
Λογ/σμοί διαχ/σης	213,43	213,43
Προκ/λες για αγορές αποθ.	4.712,38	3.992,56
Έξοδα επόμενων περιόδων	2.430,30	1.836,30
Σύνολο	41.032,76	38.742,24

6.7 Ανάλυση των αποθεμάτων

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

	31/12/2017	31/12/2016
Έτοιμα προϊόντα	506.736,45	607.287,47
Εμπορεύματα	1.092.312,71	1.126.379,45
Υποπροϊόντα	216,35	216,35
Πρώτες και βοηθητικές ύλες-Υλικά Συσκ.	203.149,22	244.283,38
Σύνολο	1.802.414,73	1.978.166,65
Μείον προβλ.για δυσκίνητα αποθέματα	433.041,09	433.041,09
Σύνολο	1.369.373,64	1.545.125,56

Η Κίνηση της πρόβλεψης για δυσκίνητα αποθέματα απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα :

Υπόλοιπο 31/12/2016	433.041,09
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	
Υπόλοιπο 31/12/2017	433.041,09



6.8 Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων

Η ανάλυση των διαθεσίμων έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	195,90	152,78
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	3.627,52	18.232,11
Σύνολο	3.823,42	18.384,89

6.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 30^{ης} Ιουνίου 2005 αποφασίσθηκε η ακύρωση 33.370 κοινών και 38.990 προνομιούχων ιδίων μετοχών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 12 του Ν 2190/1920 και ανάλογη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 7.023.078,02 διαιρούμενο σε 8.321.682 κοινές και 2.160.524 προνομιούχες μετοχές με ονομαστική αξίας 0,67 ευρώ ανά μετοχή.

6.9.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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 40% Ίδια Κεφάλαια και 60% Ξένα Κεφάλαια. Περιστασιακά και σε περιόδους χαμηλών τιμών της μετοχής και ύπαρξης πλεοναζόντων ταμιακών διαθεσίμων, αγοράζονται ίδιες μετοχές, με σκοπό την πώλησή τους σε περιόδους ανόδου της τιμής, για περαιτέρω ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων.

β) Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών, 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 ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

iii. Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση, μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

iv. Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

v. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. 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 μερίσμα 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.

6.10 Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο

Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε σε παλαιές χρήσεις και ανέρχεται την 31^η Δεκεμβρίου 2017 σε 2.198.002,54 ευρώ.

6.11 Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία τακτικού αποθεματικού – με την κατ'έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών – είναι υποχρεωτική, μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, μπορεί όμως να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση, που θα επιβληθεί κατά τη διανομή των αποθεματικών αυτών, θα αναγνωρισθεί κατά το χρόνο λήψευς της απόφασης περί διανομής και σε σχέση με το ποσό της διανομής.

	31/12/2017	31/12/2016
Τακτικό αποθεματικό	1.025.998,94	1.025.998,94
Ειδικά / έκτατα αποθεματικά	1.061.805,83	1.061.805,83
Αφορολόγητα αποθεματικά	764.463,47	764.463,47
Σύνολο	2.852.268,24	2.852.268,24

6.12 Ανάλυση των αναβαλλόμενων φόρων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Αναβαλλόμενες φορ. Υποχρ.	511.009,80	530.272,09
Αναβαλλόμενες φορ. Απαιτ.	-173.601,64	-191.267,10
Σύνολο	337.408,16	339.004,99



Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο είναι η εξής :

	31.12.2017	31.12.2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	339.004,99	327.090,46
Χρέωση/Πίστωση στα αποτελέσματα	-20.323,44	4.264,31
Απευθείας στην καθ. θέση	18.726,61	7.650,22
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	337.408,16	339.004,99

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

	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματα πάγια	511.009,80	530.272,09
Προβλέψεις αποζ. προσωπικού	-28.601,64	-46.267,10
Ανάκτηση φορολογικών ζημιών	-145.000,00	-145.000,00
Σύνολο	337.408,16	339.004,99

6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2017	31/12/2016
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές	129.598,10	190.513,50
Σύνολο	129.598,10	190.513,50
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	3.659,10	-80.760,00
Σύνολο	3.659,10	-80.760,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	-64.574,50	-26.380,10
Σύνολο	-64.574,50	-26.380,10
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:		
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2017	31/12/2016
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	129.598,10	190.513,50
Υποχρέωση στον ισολογισμό	129.598,10	190.513,50



Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.072,70	5.415,80
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.586,40	5.243,10
Κόστος προϋπηρεσίας	0	233.112,40
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0	-324.531,30
Άλλο έξοδο (έσοδο)		
Ζημιές από περικοπές		
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	3.659,10	-80.760,00

Η συνολική χρέωση έχει κατανεμηθεί ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος Πωληθέντων		
Έξοδα διάθεσης		
Έξοδα διοίκησης	3.659,10	-80.760,00
	3.659,10	-80.760,00

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης	190.513,50	297.653,60
Συναλλαγματικές διαφορές		
Πωλήσεις Θυγατρικών		
Υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν από ενοποίηση επιχείρησης		
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	3.659,10	-80.760,00
Πληρωθείσες εισφορές		
	194.172,60	216.893,60

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε δημογραφικές παραδοχές

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	-64.574,50	-26.380,10
Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	-64.574,50	-26.380,10
Υπόλοιπο τέλους	129.598,10	190.513,50

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,62	1,35
Πληθωρισμός	1,00	1,00
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50	0,50



6.14 Ανάλυση των λοιπών προβλέψεων

	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους	0,00	0,00
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	0,00	0,00
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

6.15 Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

	31/12/2017	31/12/2016
Επιχορηγήσεις μηχ/των Ν 1892/90	0,00	0,00

6.16 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.555.000,00	1.230.000,00

Αφορά δάνειο αορίστου διάρκειας από τους βασικούς μετόχους για ενίσχυση της ρευστότητας της εταιρείας. Το ανωτέρω δάνειο είναι μειωμένης εξασφάλισης-χωρίς εγγυήσεις, και με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

6.17 Ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και για το λόγο αυτό δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η ανάλυση τους παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2017	31/12/2016
Προμηθευτές εσωτερικού	75.843,63	77.334,85
Προμηθευτές εξωτερικού	127.777,08	17.403,90
Προκ/λες πελατών	12.537,41	12.796,97
Υποχρεώσεις από φόρους	86.021,01	63.641,82
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	18.577,93	23.523,32
Πιστωτές διάφοροι	414.561,24	625.751,49
Δουλευμένα έξοδα	21.816,86	23.403,79
Σύνολο	757.135,16	843.856,14

6.18 Τρέχων φόρος εισοδήματος

	31/12/2017	31/12/2016
Φόρος περαίωσης Ν.3888/10 & Ν. 4022/11	0,00	0,00



6.19 Ανάλυση των δανείων

	31/12/2017	31/12/2016
Τράπεζα EUROBANK		0,00
Τράπεζα ALPHA	947.178,29	696.784,88
Σύνολο	947.178,29	696.784,88

6.20 Ανάλυση όλων των λογαριασμών των αποτελεσμάτων

Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.031.731,51	699.430,20
Πωλήσεις προϊόντων	120.370,55	637.384,56
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	77.944,86	185.390,61
Πωλήσεις υπηρεσιών	50,00	2.500,00
Σύνολο	1.230.096,92	1.524.705,37

Ο κύκλος εργασιών ανά τομέα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Συρματοποίηση	411,54	532,53
Κατασκευή από σύρμα	119.959,01	637.940,51
Λοιπό χονδρικό εμπόριο	1.109.676,37	883.732,33
Παροχή	50,00	2.500,00
Σύνολο	1.230.096,92	1.524.705,37

Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Ελλάδα	1.138.703,25	1.449.835,76
Ευρωζώνη	51.720,71	45.735,19
Άλλες χώρες	39.672,96	29.134,42
Σύνολο	1.230.096,92	1.524.705,37



Ανάλυση κατά κατηγορία εξόδου

Η ανάλυση των εξόδων έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	581.550,83	1.260.481,87
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	101.299,83	133.700,44
Παροχές τρίτων	51.436,81	63.430,10
Φόροι-τέλη	94.401,39	94.183,50
Διάφορα έξοδα	76.047,32	78.102,60
Χρηματοοικονομικά έξοδα	248.928,16	195.807,07
Αποσβέσεις	121.208,01	120.872,77
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρίες		
Πρόβλεψη αποζ. Προσ/κου	3.659,10	-80.760,00
Αποσβέσεις επιχ. παγίων	0,00	-496,43
Έκτακτα και ανόργανα αποι/τα	-28.795,66	2.616,26
Πρόβλεψη για δυσκίνητα αποθέματα		
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους		
Αναλώσεις αποθεμάτων	806.217,91	906.697,30
Σύνολο	2.055.953,70	2.774.635,48

Τα έξοδα κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος πωλήσεων	809.379,90	1.146.068,94
Έξοδα διάθεσης	213.361,84	268.477,77
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	813.079,46	1.162.161,87
Λοιπά έσοδα- έξοδα (καθαρά)	-28.795,66	2.119,83
Χρηματοοικονομικά έξοδα	248.928,16	195.807,07
Σύνολο	2.055.953,70	2.774.635,48

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι Προνομιούχων μετοχών	94.090,82	94.092,82
Τόκοι Δανείων	149.454,49	95.823,07
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	5.382,85	5.891,18
Σύνολο	248.928,16	195.807,07



Χρηματοοικονομικά έσοδα

	31/12/2017	31/12/2016
Πιστωτικοί Τόκοι	10,40	15,34

Αποτελέσματα από Συγγενείς εταιρείες

	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδος (η Ζημία)	50.433,76	41.003.81

Συμφωνία του φόρου εισοδήματος

	31/12/2017	31/12/2016
Φόρος περιόδου (έξοδο)		0,00
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο(έξοδο)	20.323,44	-4.264,31
Σύνολο	20.323,44	-4.264,31

Ανάλυση των κερδών κατά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως. Ο σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών την 31/12/2017 και την 31/12/2016 είναι 8.321.682 μετοχές.

7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι αμοιβές των εργαζομένων συμβούλων ανήλθαν για την περίοδο 01/01/2017 – 31/12/2017 στο ποσό των 243.423,78 ευρώ και για την περίοδο 01/01/2016 – 31/12/2016 στο ποσό των 256.201,89 ευρώ.

Οι συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται στην χρήση 2017 στο ποσό των 31.270,83 ευρώ.

Οι υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται την 31.12.2017 στο ποσό των 1.613.062,06 ευρώ και την 31.12.2016 στο ποσό των 1.578.056,24 ευρώ.

Οι συναλλαγές με την συγγενή εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. έχουν ως εξής

Έσοδα	€ 10.000,00
Απαιτήσεις	€ 0,00
Υποχρεώσεις	€ 0,00

8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

8.1 Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα των μετοχών προτείνονται από τη Διοίκηση στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.



8.2 Επί ακινήτων της εταιρείας υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης ύψους 1,5 εκ. € για εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

8.3 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας, εκτός από δύο εκκρεμείς δικαστικές διαφορές της εταιρείας με πρώην εργαζομένους της. Η έκβαση των υποθέσεων αυτών αναμένεται ότι δεν θα είναι αρνητική για την εταιρεία.

8.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2017 άτομα 16 και την 31/12/2016 άτομα 14 .

8.5 Η χρήση 2017 θα ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή βάσει της φορολογικής νομοθεσίας. Οι χρήσεις 2011 έως και 2016 ομοίως έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή.

9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31^η Δεκεμβρίου 2017 που να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Πειραιάς 26 Απριλίου 2018

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΑΡΕΤΗ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ
Α.Δ.Τ. 178674/21.1.1977
ΚΒ ΠΑΡ.ΑΣΦ.ΑΘΗΝΩΝ

ΛΗΤΩ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ
Α.Δ.Τ. Σ 699680/6.10.1998
Τ.Α. ΚΗΦΙΣΙΑΣ

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤΑΜΑΤΗΣ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0015985
Α΄ ΤΑΞΗΣ

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 30-61, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28 Απριλίου 2017

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

ΙΩΑΝΝΑ ΦΛΩΡΟΥ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15061

ΣΟΛ  **Crowe SOL**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 1.1.2017 έως 31.12.2017

N. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. <small>ΕΣΡΑ : ΑΣΚΛΗΠΙΟΥ 32 ΠΕΙΡΑΙΑΣ - (Πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. :7707/06/Β/86/108) Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ 4431150700 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (Δημοσιευμένα βόσει του ν.2190, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το ΔΛΠ)</small>																								
<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 Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΑΕ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναγράφονται οι Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του Νόμιμου Ελεγκτή.</p>																								
<p>Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας Αριθμός Φορολογικού Μητρώου Εποπτεύουσα Αρχή</p>		<p>http://www.leventeris.gr 094008624 ΔΟΥ ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας, Διεύθυνση ΑΕ & Πιστώσεως</p>																						
<p>Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου</p>		<p>Αρετή Λεβεντέρη, Peter Keil, Αγγελική Κολαμακή, Λητώ Λεβεντέρη, Άλκη Λεβεντέρη, Πανταζής Φούκρας, Karl heinz Lenninghaus, Δέδε Παναγιώτα</p>																						
<p>Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων Νόμιμος Ελεγκτής Ελεγκτική εταιρεία Τύπος Έκθεσης Ελέγχου</p>		<p>26 Απριλίου 2018 ΙΩΑΝΝΑ Δ. ΦΑΛΤΡΟΥ ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. Με σύμφωνη γνώμη</p>																						
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ																								
ποσό εκφρασμένο σε €																								
		31/12/2017	31/12/2016																					
Σύνολο καθαφής θέσης έναρξης χρήσης (01/01/2017 & 01/01/2016 αντίστοιχα)		7.326.479,56	8.505.860,56																					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-698.223,88	-1.179.381,00																					
		6.628.255,68	7.326.479,56																					
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ																								
ποσό εκφρασμένο σε €																								
		01/01-31/12/2017	01/01-31/12/2016																					
2η Ενδοληκτική Έκθεση Μέθοδος Λειτουργικών δραστηριοτήτων																								
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων -764.395,62 -1.193.845,76																								
Πλεονέκτημα προσαρμογών για μεταβολές λογιστικών κεφαλαίων κίνησης ή που αντισταθμίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες 121.208,01 120.376,34																								
Αποσβέσεις 0,00 0,00																								
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων 3.659,08 -80.759,79																								
Προβλέψεις 0,00 0,00																								
Συνολολλαγματικές διαφορές 0,00 0,00																								
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας -50.444,16 -41.019,15																								
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα 248.928,16 195.807,07																								
Πλεονέκτημα προσαρμογών για μεταβολές λογιστικών κεφαλαίων κίνησης ή που αντισταθμίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες 175.751,92 198.698,32																								
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων -7.944,75 14.266,13																								
Μείωση/(αύξηση) αποθησιών (Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) 238.279,02 908.855,64																								
Μείωση -248.928,16 -195.807,07																								
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα 0,00 0,00																								
Καταβληθέντα φόροι 0,00 0,00																								
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) -283.886,50 -73.428,27																								
Επενδυτικές δραστηριότητες																								
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων 0,00 0,00																								
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων -1.838,78 -35.541,67																								
Εισροές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων 20.760,00 0,00																								
Τόκοι εισπραχθέντες 10,40 15,34																								
Μερίσματα εισπραχθέντα 0,00 0,00																								
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες 0,00 0,00																								
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) 18.931,62 -35.526,33																								
Διαμορφωτικές δραστηριότητες																								
Εισροές από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 0,00 0,00																								
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου 0,00 0,00																								
Εισροές από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια 748.779,54 340.326,61																								
Εξοφλήσεις δανείων -498.386,13 -232.602,70																								
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές συμβάσεις (χρηματοίσα) 0,00 0,00																								
Μικρομίστο πληρωθέντα 0,00 0,00																								
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες 0,00 0,00																								
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) 250.393,41 107.723,91																								
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ) -14.561,47 -1.230,69																								
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης 18.384,89 19.615,58																								
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξη χρήσης 3.823,42 18.384,89																								
Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες																								
<p>1. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2017</p> <p>2. Επικαιροποιημένα στοιχεία εταιρείας υφίστανται εμπρόθεσμα βάρη (Σημείωση 8.2 των οικονομικών καταστάσεων).</p> <p>3. Αριθμός οπιοαυολογούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31.12.2017 16 άτομα και την 31.12.2016 14 άτομα</p> <p>4. Δεν υπάρχουν επίδομα ή υπό διαπραγμάδα διαφορές δικαστικών ή διατητηικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας, εκτός από δύο εκκερεμείς δικαστικές διαφορές της εταιρείας με πρώην εργαζομένους της. Η Έκθεση των υποθέσεων αυτών αναμένεται ότι δεν θα είναι αρνητική για την εταιρεία.</p> <p>5. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατηρήθηκαν στην σημείωση 8.5 των οικονομικών καταστάσεων</p> <p>6. Στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχει ενσωματωθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. (Σημείωση 6.2 των Οικονομικών Καταστάσεων).</p> <p>7. Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν ίδιες μετοχές τόσο από την ίδια όσο και από τη συγγενή εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.</p> <p>8. Τα λοιπά συνολικά έσοδα οφονται αποτίμηση χρωμαφρών και αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) που προκύπτουν κατά τον υπολογισμό της αναλογιστικής αποτίμησης των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 και αναφέρονται στις σημειώσεις 6.13 των ετηρίων οικονομικών καταστάσεων</p>																								
<p>9. Οι συναλλαγές της Εταιρείας με το συνδεδεμένο μέρη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 έχουν ως εξής:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">α) Έσοδα</td> <td style="text-align: right;">10.000,00</td> <td style="text-align: right;">Ποσό σε ευρώ</td> </tr> <tr> <td>β) Έξοδα</td> <td style="text-align: right;">0,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>γ) Απαιτήσεις</td> <td style="text-align: right;">0,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>δ) Υποχρεώσεις</td> <td style="text-align: right;">0,00</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης</td> <td style="text-align: right;">243.423,78</td> <td></td> </tr> <tr> <td>στ) Συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου</td> <td style="text-align: right;">31.270,83</td> <td></td> </tr> <tr> <td>ζ) Υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου</td> <td style="text-align: right;">1.613.062,06</td> <td></td> </tr> </table>				α) Έσοδα	10.000,00	Ποσό σε ευρώ	β) Έξοδα	0,00		γ) Απαιτήσεις	0,00		δ) Υποχρεώσεις	0,00		ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	243.423,78		στ) Συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	31.270,83		ζ) Υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	1.613.062,06	
α) Έσοδα	10.000,00	Ποσό σε ευρώ																						
β) Έξοδα	0,00																							
γ) Απαιτήσεις	0,00																							
δ) Υποχρεώσεις	0,00																							
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	243.423,78																							
στ) Συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	31.270,83																							
ζ) Υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	1.613.062,06																							
<p>Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο, 26 Απριλίου 2018</p>																								
<p>Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.</p> <p>ΑΡΕΤΗ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ Α.Δ.Τ Κ 178574/21.01.1977 ΚΒ ΠΑΡ.ΑΣΦ. ΑΘΗΝΩΝ</p>	<p>Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</p> <p>ΛΗΤΩ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΑΔΤ Σ 699680/6.10.1998 Τ.Α. ΚΗΘΙΣΙΑΣ</p>	<p>Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</p> <p>ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΑΡ ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0015985 Α' ΤΑΞΗΣ</p>																						