



**ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ  
PROFIL A.E.**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

της οικονομικής χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017  
Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007

ΕΔΡΑ: 56<sup>ο</sup> χλμ. ΕΘΝ.ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ  
Τ.Κ.32011-ΟΙΝΟΦΥΤΑ ΒΟΙΩΤΙΑΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ Μ.Α.Ε. : 9615/06/Β/86/41

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ : <http://www.tzirakian.com>

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017

	<u>Περιεχόμενα</u>	
•	Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	Σελ. 3
•	Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	Σελ. 4
•	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	Σελ. 32
•	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	Σελ. 38
•	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	Σελ. 39
•	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	Σελ. 40
•	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σελ. 43
•	Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	Σελ. 44
•	Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2017	

## ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας «**Σωληνοουργεία Λιμπαρ. Τζιρακιάν Profil A.E.**» για την χρήση από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα Χρήσεως της Εταιρίας.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρίας συμπεριλαμβανομένων της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν. Δηλώνεται επίσης ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27.04.2018 και αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρίας [www.tzirakian.com](http://www.tzirakian.com).

**Οινόφυτα Βοιωτίας, 27 Απριλίου 2018**

**Οι δηλούντες**

**Άρις Τζιρακιάν**

**Μάιντα Τζιρακιάν**

**Λυμπαρέτ Τζιρακιάν**

Πρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου & Διευθύνων  
Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Αναπληρωτής Διευθύνων  
Σύμβουλος & Μέλος του  
Διοικητικού  
Συμβουλίου

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου  
της Ανώνυμης Εταιρίας «Σωληνοουργεία Λιμπαρ. ΤζιρακιάνProfil A.E.»  
επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης  
από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017**

*Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας*

*Κυρίες & κύριοι Μέτοχοι,*

Από μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας μας, σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της πεντηκοστής οικονομικής χρήσης της Εταιρίας η οποία έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017.

Οι οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

### **ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «**Έκθεση**»), αφορά την εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017-31.12.2017)

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις τόσο του Κ.Ν.2190/1920 όσο και του Ν.3556/2007 καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την απόφαση με αριθμό **7/448/11.10.2007** του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Περιέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω ισχύων νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια και συνοδεύει την Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2017.

### **Α. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017 – ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ**

#### **Επιδόσεις & Χρηματοοικονομική Θέση**

Παρόλη τη σημειωθείσα βελτίωση της ελληνικής οικονομίας η οποία συνοδεύτηκε από αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,4% το 2017, οι δημόσιες και ιδιωτικές επενδύσεις παρέμειναν σε χαμηλά επίπεδα στη μεγαλύτερη διάρκεια του έτους, επηρεάζοντας αρνητικά και τη ζήτηση για χαλυβουργικά προϊόντα. Στη διάρκεια του δευτέρου εξαμήνου της κλειόμενης χρήσης η ζήτηση για χαλυβουργικά προϊόντα σταδιακά ανακάμπτει, ενώ η σταθεροποίηση της επιτυγχάνεται στο τελευταίο τρίμηνο του έτους, όπου σημειώνεται και η μεγαλύτερη αύξηση του ΑΕΠ. Το δυσμενές επιχειρηματικό κλίμα που καταγράφηκε στη μεγαλύτερη διάρκεια του έτους σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη αστάθεια στις διεθνείς αγορές του χάλυβα επέδρασαν αρνητικά στα μεγέθη της Εταιρίας με συνέπεια οι πωλήσεις, το μικτό αποτέλεσμα αλλά και τα λειτουργικά κέρδη να σημειώσουν υποχώρηση. Εξαίρεση αποτέλεσαν τα κέρδη προ φόρων τα οποία ανήλθαν στις **273 χιλ. ευρώ**, ενισχυμένα από έσοδα 1,73 εκατ. ευρώ που προέκυψαν από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

#### **Κύκλος Εργασιών Εταιρίας**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε **14.315 χιλ. €** έναντι **15.792 χιλ. €** την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση **9,35%**. Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται τόσο στα χαμηλά επίπεδα ζήτησης για χαλυβουργικά προϊόντα που καταγράφηκαν στη μεγαλύτερη διάρκεια του έτους, όσο και στη χαμηλή διαθεσιμότητα Α' υλών από αγορές του εξωτερικού. Η επιβολή πολιτικών αντιντάμπινγκ (επιβολή πρόσθετων δασμών) από τις αρμόδιες αρχές της Ευρωπαϊκής Ένωσης σε κάποιες κατηγορίες χαλυβουργικών προϊόντων, με σκοπό την αποτροπή των εισαγωγών τους, προκάλεσαν και τον περιορισμό της συνολικής διαθεσιμότητας των Α' υλών. Συνέπεια αυτών ήταν να ενταθούν οι ελλείψεις επιβαρύνοντας σημαντικά τα μεγέθη των πωλήσεων.

### **Αποτελέσματα Χρήσης**

Το **μικτό κέρδος** διαμορφώθηκε σε **911 χιλ. €** (6,37% ) έναντι **1.862 χιλ. €** (11,8%) το 2016. Σε όλη τη διάρκεια του 2017 οι τιμές κόστους των Α' υλών σημειώνουν αυξητική τάση, απόρροια της επιβολής πολιτικών αντιντάμπινγκ από την Ευρωπαϊκή Ένωση, χωρίς όμως η αύξηση να μπορεί να απορροφηθεί από την εγχώρια αγορά. Τα χαμηλά επίπεδα της εγχώριας ζήτησης αλλά και οι ελλείψεις ενέτειναν τον εγχώριο ανταγωνισμό προκαλώντας δυσανάλογη καθυστέρηση στην αύξηση των τιμών πώλησης στην εγχώρια αγορά τουλάχιστον μέχρι και τα τέλη του τρίτου τριμήνου του έτους. Η συγκράτηση των τιμών πώλησης σε συνδυασμό με το αυξημένο κόστος Α' υλών επέδρασαν αρνητικά στο μικτό αποτέλεσμα. Αντιστάθμισμα στην περαιτέρω αύξηση του κόστους αποτέλεσε η παραγωγικότητα, η οποία υπολογισμένη με βάση το μέσο κόστος επεξεργασίας ανά τόνο διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα με το περασμένο έτος. Η επιβάρυνση του μικτού αποτελέσματος με τα έξοδα Διοίκησης, Πωλήσεων, Χρηματοοικονομικών καθώς και τα έκτακτα αποτελέσματα διαμόρφωσαν το τελικό αποτέλεσμα προ φόρων σε κέρδη ύψους **€ 273 χιλ.** έναντι ζημίας - **€ 371 χιλ.** το 2016.

### **Λειτουργικό κόστος**

Κατά την κλειόμενη χρήση τα διοικητικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 8,8% (499 χιλ. € έναντι 459 χιλ. € το 2016) ενώ τα έξοδα πωλήσεων και διανομής μειώθηκαν κατά 15,6% (795 χιλ. € έναντι 941 χιλ. €, το 2016). Η μείωση των εξόδων διάθεσης οφείλεται στο μειωμένο όγκο αποθήκευσης και διακίνησης ετοιμών προϊόντων.

### **Καθαρά Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους**

Τα Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση, ανήλθαν σε **390 χιλ. €** έναντι ζημιών **-374 χιλ. €** το 2016. Τα έκτακτα κέρδη 1,73 εκατ. € από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων συνέβαλαν σημαντικά στο αποτέλεσμα μετά φόρων της κλειόμενης χρήσης.

### **Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)**

Τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε **102 χιλ. €** έναντι λειτουργικών κερδών **928 χιλ. €** το 2016. Η επιβάρυνση του μικτού αποτελέσματος επέδρασε αρνητικά στα λειτουργικά κέρδη της κλειόμενης χρήσης. Περαιτέρω τα λειτουργικά κέρδη επιβαρύνθηκαν με το σχηματισμό προβλέψεων για υποτίμηση αποθεμάτων, επισφαλών πελατών και προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού συνολικού ποσού 94 χιλ. €.

### **Σύνολο Βραχυπρόθεσμου & Μακροπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού – Διαθέσιμα**

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας ανήλθε σε € 8.060 χιλ. στο τέλος της κλειόμενης χρήσης έναντι € 8.356 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση, ενώ ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ανήλθε σε € 3.323 χιλ. έναντι € 2.631 χιλ. το 2016. Αντίστοιχα τα ταμειακά διαθέσιμα την 31/12/2017 ανέρχονταν σε € 299 χιλ. έναντι € 572 χιλ. στις 31/12/2016.

### **Καθαρή Θέση**

Η Καθαρή Θέση της Εταιρίας κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση διαμορφώθηκε σε **6.952 χιλ. €** αντί **-241 χιλ. €** την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση 7.193 χιλ. ευρώ ενισχυμένη τόσο από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού 76 χιλ. ευρώ με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού 8.128 χιλ. €, η οποία αποφασίστηκε στην τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της 31/07/2017 και πιστοποιήθηκε από το διοικητικό συμβούλιο στις 20/11/2017, όσο και από το βελτιωμένο μετά φόρων αποτέλεσμα της κλειόμενης χρήσης.

Επίσης το σύνολο των υποχρεώσεων μειώθηκε κατά **- 10.401 χιλ. €** ( 18.605 χιλ. € το 2017 έναντι 29.006 χιλ. € το 2016). Πιο συγκεκριμένα οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 2.817 χιλ. € ( 12.324 χιλ. € το 2017 έναντι 15.140 χιλ. € το 2016) , ενώ οι βραχυπρόθεσμες μειώθηκαν κατά 7.584 χιλ. € ( 6.281 χιλ. € το 2017 έναντι 13.865 χιλ. € το 2016 ).

Το ενεργητικό της Εταιρίας την 31η Δεκεμβρίου 2017 ανέρχεται σε 25.556 χιλ. € έναντι 28.765 χιλ. € την 31/12/2016, μειωμένο κατά - 3.208 χιλ. € (- 11%). Η μείωση οφείλεται στα κονδύλια του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά - 2.143 χιλ. € και στα κονδύλια του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά - 1.065 χιλ. € Στα κονδύλια του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση μειώθηκαν -78% και οι επενδύσεις σε ακίνητα κατά -14%. Στα κονδύλια του κυκλοφορούντος ενεργητικού τα αποθέματα μειώθηκαν κατά -26%, οι απαιτήσεις αυξήθηκαν κατά +2% , ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα μειώθηκαν κατά -48%

## ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

Για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσεως 2017, παρουσιάζονται δείκτες που παρουσιάζουν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας:

Εξέλιξης		
	31.12.2017	31.12.2016
Κύκλου Εργασιών	-9,35 %	
	+173,36 %	

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την ποσοστιαία μεταβολή του κύκλου εργασιών και των κερδών προ φόρων σε σχέση με την χρήση 2016.

Αποδοτικότητα		
	31.12.2017	31.12.2016
<u>Κέρδη προ φόρων</u> Πωλήσεις	1,90 %	-2,35 %
	2,72 %	-2,37 %
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u> Πωλήσεις	6,37 %	11,79 %

Οι συγκεκριμένοι δείκτες αποδοτικότητας είναι αρνητικοί δεδομένου ότι την χρήση 2016 η Εταιρία δεν παρουσίασε κέρδη, εξαιρουμένου του δείκτη μικτού κέρδους ο οποίος είναι θετικός.

Δανειακής Επιβάρυνσης		
	31.12.2017	31.12.2016
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u> Ίδια Κεφάλαια	2,7	-120,4
	1,64	-45,61
<u>Χορηγήσεις Τραπεζών</u> Ίδια Κεφάλαια		

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν το σύνολο των υποχρεώσεων και τις τραπεζικές χορηγήσεις ως ποσοστό επί των Ιδίων Κεφαλαίων. Η βελτίωση της καθαρής θέσης από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 76 χιλ. € με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού 8.128 χιλ. € αλλά και από το θετικό αποτέλεσμα μετά φόρων κατά ποσό 390 χιλ. €, επέδρασε θετικά και στους δείκτες δανειακής επιβάρυνσης.

Ρευστότητας		
	31.12.2017	31.12.2016
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1,85	0,92

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τη ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

Οικονομικής Διάρθρωσης		
	31.12.2017	31.12.2016
<u>Σύνολο ενσώματων &amp; άυλων παγίων</u> Ίδια Κεφάλαια	1,73	-51,98

Ο δείκτης οικονομικής διάρθρωσης παρουσιάζει το ποσοστό από τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας που αντιστοιχεί στα πάγια στοιχεία. Ο εν λόγω δείκτης επηρεάστηκε από την μεταβολή στην καθαρή θέση που αναφέρθηκε προηγουμένως.

## B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 2017

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2017 είναι τα ακόλουθα:

### **α) Σύναψη σύμβασης παροχής κυμαινόμενης ασφάλειας.**

Προκειμένου να αυξηθούν τα πιστωτικά όρια για την έκδοση εγγυητικών επιστολών και το άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων, η Εταιρεία ήλθε σε συμφωνία με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος στις 25/04/2017 και συναίνεσε στην παροχή κυμαινόμενης ασφάλειας επί αποθεμάτων της, ποσού € 1 εκ για την εξασφάλιση της ως άνω υποχρέωσης.

## β) Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση

Την Δευτέρα 31 Ιουλίου 2017, συνεδρίασε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στα γραφεία της που βρίσκονται στα Οινόφυτα Βοιωτίας, 56ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας, και παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου 6 μέτοχοι, εκπροσωπώντας 960.484 κοινές μετοχές επί συνόλου 1.270.000 μετοχές ήτοι ποσοστό 75,63% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Κατά τη Συνέλευση, συζητήθηκαν και ελήφθησαν οι κατωτέρω αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

- 1) Εγκρίθηκε ομόφωνα και παμψηφεί η ετήσια οικονομική έκθεση που συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, για τη χρήση από 01/01/2016 – 31/12/2016, καθώς και οι εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή, επί της ανωτέρω Οικονομικής Έκθεσης.
- 2) Αποφασίστηκε, ομόφωνα και παμψηφεί, μετά από ονομαστική κλήση των μετόχων και εκπροσώπων αυτών, η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 01/01/2016 – 31/12/2016 καθώς και για τη σύνταξη της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης από 01/01/2016 – 31/12/2016.
- 3) Αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί και ορίστηκε ως ελεγκτής της Εταιρείας η ανώνυμη ελεγκτική εταιρεία «DELTA PARTNERS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία» με ΑΜ 153, και ειδικότερα ως Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής ο κ. Βασίλειος Γιαννακουλόπουλος (ΑΜ 24571) και ως Αναπληρωματικός Ορκωτός Ελεγκτής η κα Ελένη Ζερβίνη (ΑΜ 29261), με αμοιβή την προτεινόμενη από την ανωτέρω ελεγκτική εταιρεία στην αντίστοιχη οικονομική προσφορά της, η οποία και θα βαρύνει την Εταιρεία.
- 4) Εγκρίθηκαν ομόφωνα και παμψηφεί οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν για την εταιρική χρήση από 01/01/2016 – 31/12/2016.
- 5) Εκλέχθηκε ομόφωνα και παμψηφεί νέο επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τα εξής μέλη, εκ των οποίων καθορίστηκαν δύο ανεξάρτητα μέλη:

Άρις Τζιρακιάν του Λιμπαρέτ, κάτοικος Νέας Ερυθραίας Αττικής (οδός Καστρούτσας 208), ΑΔΤ ΑΚ 803507,

Μάιντα Τζιρακιάν του Λιμπαρέτ, κάτοικος Εκάλης Αττικής (οδός Θέτιδος 7), ΑΔΤ ΑΚ 109955,

Λυμπαρέτ Τζιρακιάν του Άρι, κάτοικος Νέας Ερυθραίας Αττικής (οδός Καστρούτσας 208), ΑΔΤ ΑΚ 551589,

ΛιμπαρίτΚεβορκιάν του Παύλου, κάτοικος Εκάλης Αττικής (οδός Θέτιδος 7), ΑΔΤ Χ 080648,

Ειρήνη Κεβορκιάν του Παύλου, κάτοικος Δροσιά Αττικής (οδός Ήρας 21), ΑΔΤ ΑΚ 695533,

Νικόλαος Κοντόπουλος του Χρήστου, κάτοικος Χαλανδρίου Αττικής (οδός Ζαν Μωρεάς 99Δ), ΑΔΤ ΑΒ 001315, Ανεξάρτητο μέλος,

Αθανασία Στεφανίδου του Ιωάννη, κάτοικος Βούλας Αττικής (οδός Σπάρτης 47), ΑΔΤ ΑΗ 140872, Ανεξάρτητο μέλος.

Η θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και θα διαρκέσει μέχρι τις 31/07/2022.

6) Αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί η εκλογή Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το αρ. 44 του ν. 4449/2017, αποτελούμενη από τους κ.κ. Νικόλαο Κοντόπουλο του Χρήστου, Αθανασία Στεφανίδου του Ιωάννη και Ειρήνη Κεβορκιάν του Παύλου. Πρόεδρος της Επιτροπής θα αναλάβει ο κ. Νικόλαος Κοντόπουλος του Χρήστου.

7) Προεγκρίθηκε, ομόφωνα και παμψηφεί, η καταβολή αμοιβής προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια της χρήσεως 1.1.2017 – 31.12.2017, η οποία θα συνεχίσει να καταβάλλεται αναλογικά και για τη χρήση 2018, μέχρι την παροχή νέας έγκρισης από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της χρήσης 2017 (η οποία θα συγκληθεί ως την 10.9.2018).

8) Παρασχέθηκε ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 960.484 υπέρ και καμία (0) κατά, η άδεια κατ' άρθρο 23α κ.ν. 2190/1920 στην Εταιρεία, για τη σύναψη των κάτωθι συμβάσεων: α) Σύμβαση αγοράς φορτηγού αυτοκινήτου από την εταιρεία «ΑΛΜΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΙΓΚΛΙΔΩΜΑΤΩΝ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», β) Το από 06.06.2017 Ιδιωτικό Συμφωνητικό Επίλυσης Διαφορών, δυνάμει του οποίου η Εταιρεία επίλυσε εξωδικαστικά εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, γ) Τροποποίηση των από 17.12.2012, 12.06.2013, 15.01.2014 και 05.03.2014 Ιδιωτικών Συμφωνητικών Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της «EUROPAPROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με μείωση του επιτοκίου, δ) Πώληση 30.519 μετοχών της εταιρείας «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην ίδια, με σκοπό τον συμψηφισμό μέρους των δανείων που έχει λάβει η Εταιρεία από την «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ

BIOMHXANIKH ETAIPEIA» δυνάμει των από 17.12.2012, 12.06.2013, 15.01.2014 και 05.03.2014 Ιδιωτικών Συμφωνητικών Δανείου και σχετική εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να εξειδικεύσει τους όρους.

9) Αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 960.484 υπέρ και καμία (0) κατά, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά Ευρώ 76.200, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού Ευρώ 8.128.000, έκδοση 254.000 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 32 Ευρώ και ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 («Μετοχικό Κεφάλαιο») του Καταστατικού, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ πιστωτών και με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920. Παρασχέθηκε προθεσμία 4 μηνών για την κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 11 κ.ν. 2190/1920. Επίσης αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί i) η παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό των επιμέρους όρων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ii) η παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για τη ρύθμιση όλων των θεμάτων που αφορούν στην κατάρτιση Ενημερωτικού Δελτίου, στη χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το Χρηματιστήριο Αθηνών και τις λοιπές εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές.

10) Παρασχέθηκε ομόφωνα και παμψηφεί η άδεια κατ' άρθρο 23 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/20 σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας να μετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια ή στη διοίκηση άλλων εταιρειών που επιδιώκουν παρεμφερείς με την Εταιρεία σκοπούς.

11) Στη συνέχεια πραγματοποιήθηκε ελεύθερη συζήτηση μεταξύ των παρισταμένων μετόχων χωρίς να υπάρξουν ανακοινώσεις ή λήψη αποφάσεων επί άλλων θεμάτων.

#### **γ) Συγκρότηση του Δ.Σ. σε σώμα.**

Την ίδια ημέρα 31/07/2017 συνεδρίασε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και συγκροτήθηκε σε σώμα καθορίζοντας ταυτόχρονα τις ιδιότητες των μελών του (ως εκτελεστικών και μη εκτελεστικών), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 ως εξής :

Άρις Τζιρακιάν του Λιμπαρέτ, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,

Μάιντα Τζιρακιάν του Λιμπαρέτ, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος,

Λυμπαρέτ Τζιρακιάν του Άρι, αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,

ΛιμπαρίτΚεβορκιάν του Παύλου, μη εκτελεστικό μέλος,

Ειρήνη Κεβορκιάν του Παύλου, μη εκτελεστικό μέλος,

Νικόλαος Κοντόπουλος του Χρήστου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,

Αθανασία Στεφανίδου του Ιωάννη, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Την Εταιρεία εκπροσωπεί και δεσμεύει με μόνη την υπογραφή του κάτωθι της εταιρικής επωνυμίας απεριόριστα και αδιάφορα ποσού ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Άρις Τζιρακιάν του Λιμπαρέτ, και σε περίπτωση κωλύματος αυτού, την Εταιρεία εκπροσωπεί και δεσμεύει με μόνη την υπογραφή του κάτωθι της εταιρικής επωνυμίας απεριόριστα και αδιάφορα ποσού ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Λυμπαρέτ Τζιρακιάν του Άρι.

#### **δ) Εγγραφή προσημείωσης επί των ακινήτων στα Οινόφυτα Βοιωτίας.**

Σε συνέχεια της από 11/05/2017 υπογραφείσας σύμβασης αύξησης πιστωτικών ορίων αλληλόχρεου λογαριασμού με την τράπεζα Πειραιώς, με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης και την έκδοση εγγυητικών επιστολών, η Εταιρεία συναίνεσε στην εγγραφή Β' προσημείωσης ποσού 360.000 ευρώ επί των ακινήτων της στα Οινόφυτα Βοιωτίας στις 12/07/2017.

#### **ε) Πώληση μετοχών της εταιρείας EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε.**

Στις 25/09/2017 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης 30.519 κοινών ανώνυμων μετοχών της εταιρείας «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην ίδια, με τιμή αγοράς 65 € ανά μετοχή οποία θεωρείται δίκαιη, εύλογη και απολύτως συμφέρουσα για την Εταιρεία. Το συνολικό τίμημα πώλησης ανήλθε σε 1.983.735 € και συμψηφίζεται με μέρος των απαιτήσεων που έχει και διατηρεί η εταιρεία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έναντι της Εταιρείας δυνάμει των από 17.12.2012, 12.06.2013, 15.01.2014 και 05.03.2014 Ιδιωτικών Συμφωνητικών Δανείου, βάσει των οποίων η Εταιρεία έχει λάβει δάνεια,



συνολικού ύψους 2.700.000 € από την εταιρεία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και στην ίδια ημερομηνία το υπόλοιπο αυτών ανέρχεται σε 2.227.616 €.

#### **στ) Εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου**

Στη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 12/10/2017 αποφασίσθηκε ομόφωνα και παμφηφεί, με ψήφους 960.484 υπέρ και καμία (0) κατά, η εκλογή Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το αρ. 44 του ν. 4449/2017, αποτελούμενη από τους κ.κ. Ειρήνη Κεβορκιάν του Παύλου, Νικόλαο Κοντόπουλο του Χρήστου και Αγγελική Παρασκευοπούλου του Παναγιώτη. Πρόεδρος της Επιτροπής θα αναλάβει ο κ. Νικόλαος Κοντόπουλος του Χρήστου.

#### **ζ) Τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού**

Με την από 31.07.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά Ευρώ 76.200, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού Ευρώ 8.128.000 έκδοση 254.000 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 32 Ευρώ. Η δε σχετική κατά τα ανωτέρω τροποποίηση του περί μετοχικού κεφαλαίου άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας, καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε., Διεύθυνση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ., Γενική Διεύθυνση Αγοράς, Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή, Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης και εκδόθηκε η υπ αριθμ. 879439/26.10.2017 σχετική ανακοίνωση.

#### **η) Πιστοποίηση καταβολής ολόκληρου του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου**

Με την από 20.11.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας πιστοποιήθηκε η καταβολή ολόκληρου του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ήτοι ποσού 76.200 Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού 8.128.000 Ευρώ. Η διαφορά υπέρ το άρτιο μεταξύ της ονομαστικής αξίας (0,30 Ευρώ) και της τιμής διάθεσης (32 Ευρώ) εκάστης μετοχής που θα εκδοθεί, η οποία ανέρχεται στο συνολικό ποσό των οκτώ εκατομμυρίων πενήντα μίας χιλιάδων οκτακοσίων Ευρώ (Ευρώ 8.051.800), καταχωρίστηκε στον ειδικό λογαριασμό της Εταιρείας με τίτλο “Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο”. Η δε πιστοποίηση καταβολής ολόκληρου του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ήτοι ποσού 76.200 Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού 8.128.000 Ευρώ, καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε., Διεύθυνση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ., Γενική Διεύθυνση Αγοράς, Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή, Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης και εκδόθηκε η υπ αριθμ. 1095429/30.11.2017 σχετική ανακοίνωση.

#### **θ) Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό**

Στη συνεδρίαση της 24/04/2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών 254.000 νέων, κοινών, ανώνυμων μετοχών οι οποίες προήλθαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ πιστωτών.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την συνεδρίασή της στις 26/04/2018 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 254.000 νέων μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που προέκυψαν από την εν λόγω αύξηση είναι η 30/04/2018. Από την ίδια ημερομηνία, 30/04/2018, η τιμή εκκίνησης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. διαμορφώνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε συνδυασμό με την υπ’ αριθ. 26 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να είναι άξια αναφοράς και να επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που έλαβαν χώρα από την 31η Δεκεμβρίου 2017 μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

## **Γ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4403/2016 η παρακάτω ενότητα μη χρηματοοικονομικών στοιχείων αφορά στις περιοχές με το μεγαλύτερο αντίκτυπο στη λειτουργία της Εταιρείας, και ειδικότερα σε Περιβαλλοντικά και Εργασιακά θέματα.

### **α) Πληροφορίες για περιβαλλοντικά θέματα**

Για την περιβαλλοντική διαχείριση της παραγωγικής διαδικασίας, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης το οποίο ικανοποιεί τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου **ISO 14001:2004** και το οποίο εφαρμόζεται σε όλες τις περιβαλλοντικές παραμέτρους της Εταιρείας. Το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης παρακολουθείται, συντηρείται και βελτιώνεται μέσα από προγράμματα επιθεωρήσεων, αξιολογήσεων και ανασκοπήσεων. Η Εταιρεία παρέχει πόρους για την περιβαλλοντική διαχείριση: τεχνογνωσία και εξοπλισμό, ενώ πραγματοποιεί περιοδικούς ελέγχους, μετρήσεις και αξιολογήσεις για τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η Εταιρεία συμμορφώνεται με την ισχύουσα περιβαλλοντική νομοθεσία και ακολουθεί τους εκάστοτε κανόνες περιβαλλοντικής διαχείρισης στους χώρους λειτουργίας της.

### **α) Πληροφορίες για εργασιακά θέματα**

Οι εργαζόμενοι αποτελούν το πιο πολύτιμο κεφάλαιο. Η Εταιρεία φροντίζει για την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της, επενδύει στην ανάπτυξη και εκπαίδευσή τους, σέβεται και προστατεύει τα δικαιώματά τους, προσφέρει προοπτικές ανέλιξης, ίσες ευκαιρίες απασχόλησης και στηρίζει τη διαφορετικότητα. Βασική μέριμνα είναι η διαμόρφωση ενός εργασιακού περιβάλλοντος ίσων ευκαιριών όπου κάθε εργαζόμενος αντιμετωπίζεται δίκαια και αξιοκρατικά βάσει των ικανοτήτων και της επίδοσής του.

Περαιτέρω η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία και τους κανονισμούς εφαρμόζοντας όλες τις απαραίτητες πρακτικές για την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων καθώς και την πρόληψη και αντιμετώπιση ατυχημάτων.

## **Δ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ**

Ο κλάδος των χαλυβδωσολήνων, ο οποίος εξαρτάται από τις επενδύσεις στον κατασκευαστικό τομέα αλλά και από τις επενδύσεις σε τομείς της οικονομίας όπως ο αγροτικός και ο τουρισμός, έχει να αντιμετωπίσει δύο σοβαρές προκλήσεις για το τρέχον έτος. Η επιτευχθείσα σταθεροποίηση της ζήτησης για χαλυβουργικά προϊόντα που παρατηρήθηκε από τους τελευταίους μήνες του 2017 είναι δυνατό να ανατραπεί εφόσον σημειωθούν νέες καθυστερήσεις και γραφειοκρατικά εμπόδια σε σημαντικές δημόσιες και ιδιωτικές επενδύσεις που είναι σε φάση ωρίμανσης, όπως είναι τα έργα ανακαίνισης των αεροδρομίων, επεκτάσεις των λιμανιών, ανακαίνισης ξενοδοχείων κτλ. Παράλληλα οι πρόσφατες αποφάσεις των ΗΠΑ για την επιβολή δασμών σε εισαγωγές χαλυβουργικών προϊόντων, προκαλούν νέα αναστάτωση στις διεθνείς αγορές με συνέπεια να ενισχύεται η αβεβαιότητα για την πορεία των τιμών των Α' υλών Μία απότομη και ευρείας κλίμακας πτώση των τιμών είναι δυνατό να επηρεάσει αρνητικά το κόστος παραγωγής και το μικτό αποτέλεσμα. Επιπλέον μια μεγάλη πτώση της ζήτησης θα επηρεάσει εξίσου αρνητικά το αποτέλεσμα, ενώ τα προβλήματα ρευστότητας που ενδεχομένως θα ανακύψουν θα αυξήσουν τον πιστωτικό κίνδυνο και θα εμποδίσουν την ομαλή τροφοδοσία της επιχείρησης με πρώτες ύλες. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και στον κλάδο της εφαρμόζοντας τις κατάλληλες πολιτικές με στόχο την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που προαναφέρθηκαν

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι :

### **1) Κίνδυνος διακύμανσης τιμών**

#### **Αποθέματα - Προμηθευτές**

Η διατήρηση αποθέματος έχει ευεργετικά αποτελέσματα στην περίπτωση αυξητικής τάσης των τιμών ενώ εγκυμονεί κινδύνους σε ενδεχόμενη πτώση. Η επιτυχής εφαρμογή της πολιτικής διαχείρισης αποθεμάτων σε προηγούμενες περιόδους δείχνει ότι ο κίνδυνος είναι διαχειρίσιμος.

Στόχος της διοίκησης είναι ο διαρκής εξορθολογισμός της διαχείρισης των αποθεμάτων ώστε να μπορεί να ανταποκρίνεται στη ζήτηση με τη μικρότερη δυνατή δέσμευση πόρων. Επίσης, η Εταιρία έχει μερική εξάρτηση από τρεις προμηθευτές του εξωτερικού και έναν προμηθευτή του εσωτερικού δεδομένου ότι το ποσοστό αγορών της σε πρώτες ύλες & εμπορεύματα από κάθε ένα από τους ανωτέρω προμηθευτές ξεπερνάει το 10% του συνόλου των αγορών της.

## 2) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία της μη τήρησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών. Η διαχείριση του κινδύνου γίνεται από το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης της Εταιρίας. Η στρατηγική της Εταιρείας για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εστιάζει στη διασπορά των πελατών. Η γενική Διεύθυνση της Εταιρίας καθορίζει την πολιτική πιστωτικών διευκολύνσεων και βεβαιώνεται για την τήρηση των νομίμων διαδικασιών και ελέγχων.

### Πελάτες – Επισφάλειες & προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η πελατειακή βάση της Εταιρίας παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά δεδομένου ότι η αύξηση του κύκλου εργασιών που συντελέστηκε την προηγούμενη τριετία και παρόλη την υποχώρηση του το 2017 συνδυάστηκε με αύξηση του αριθμού των πελατών. Κατά την κλειόμενη χρήση κανένας πελάτης δεν απορρόφησε πάνω από το 10 % του κύκλου εργασιών της.

Το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, το ιστορικό των συναλλαγών του και άλλες παραμέτρους, και ελέγχει τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξιώσεις. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων λογαριασμών, όπως αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί :

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες εμπορίου	7.187.256	7.180.690
Διάφοροι χρεώστες	172.985	150.161
Επιταγές εισπρακτέες	5.628.763	5.484.096
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(4.414.124)	(4.392.791)
<b>Σύνολο</b>	<b>8.574.879</b>	<b>8.422.157</b>

Στην ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της χρήσης 2017, η διοίκηση εξετάζοντας εκτενώς κάθε σχετική πληροφορία ή ένδειξη, πρόβη σε περαιτέρω αναπροσαρμογή του ποσού της πρόβλεψης για τυχόν επισφάλειες (ήτοι € 4.414.124). Η οικονομική αβεβαιότητα και οι συνθήκες αστάθειας της ελληνικής οικονομίας, αυξάνουν τον κίνδυνο νέων επισφαλειών. Η διοίκηση επιδεικνύει αυξημένη επαγρύπνηση λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική οικονομία, προκειμένου να διασφαλίσει εγκαίρως τη λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και ενεργειών για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου.

## 3) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι εισαγωγές και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας σε άλλο νόμισμα (πλην ευρώ) είναι όλες σε δολάρια ΗΠΑ. Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα πλην ευρώ και ως εκ τούτου η έκθεση της Εταιρίας σε τέτοιο κίνδυνο προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα και συγκεκριμένα σε δολάριο ΗΠΑ (\$) λόγω των εισαγωγών-αγορών πρώτων υλών από το εξωτερικό (τρίτες χώρες) που πραγματοποιεί η Εταιρεία. Οι προβλεπόμενες διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου δεν αναμένεται να έχουν ιδιαίτερη επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας και αντισταθμίζει το συναλλαγματικό κίνδυνο με τη σύναψη προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, όποτε κρίνεται συμφέροσα η σύναψή τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας σε συνάλλαγμα την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 ανέρχονται σε 456.944 δολάρια ΗΠΑ και καλύπτονται πλήρως από προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος. Σε κάθε ημερομηνία

ισολογισμού οι εν λόγω υποχρεώσεις αποτιμώνται και οι τυχόν συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης.

#### 4) Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τις ελληνικές τράπεζες συνδέονται είτε με επιτόκια Euribor πλέον περιθώριο τραπεζής, είτε με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο χορηγήσεων της δανειστρίας τράπεζας.

Ο κίνδυνος μεταβολής του επιτοκίου σχετίζεται με τα δάνεια της Εταιρίας, όπου μια περίοδος μεταβλητότητας στις τιμές των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει τις ταμιακές ροές της. Η Εταιρία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τις χρηματοδοτικές της ανάγκες, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αποφασίζει για τη διάρκεια και τις σχέσεις μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού κόστους ενός νέου δανεισμού. Ως εκ τούτου, όλα τα δάνεια βραχυπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα που έχει συνάψει αφορούν κυμαινόμενα επιτόκια, όπου η μεταβολή τους (Euribor τριμήνου πλέον περιθώριου) έχει αναλογική επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (βλέπε σημείωση 17). Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας είναι ότι η πολιτική των χαμηλών επιτοκίων θα συνεχιστεί σε όλη τη διάρκεια του οικονομικού έτους καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις στις χώρες της Ευρωζώνης είναι χαμηλότερες των εκτιμήσεων, αλλά και η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την ποσοτική χαλάρωση δεν αναμένεται να μεταβληθεί νωρίτερα από τα τέλη του τρέχοντος έτους.

#### 5) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην πιθανότητα αδυναμίας της Εταιρίας να εκπληρώσει τις ταμιακές της υποχρεώσεις κυρίως όσον αφορά την πληρωμή προμηθευτών και τραπεζικών διευκολύνσεων και χορηγήσεων.

Οι συνολικές υποχρεώσεις προς τους προμηθευτές της Εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμες. Στην ίδια κατηγορία είναι και οι υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό με συνεχή παρακολούθηση της σχέσης μεταξύ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, μετρητών και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Στις σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων και συγκεκριμένα στην σημείωση Νο.17 παρατίθεται λεπτομερής ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και συγκεκριμένα ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την **31 Δεκεμβρίου 2017**, παραθέτοντας και συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την **31 Δεκεμβρίου 2016**.

Με βάση τις ως άνω παραδοχές κατά την τρέχουσα χρονική στιγμή και για την επόμενη χρήση η Εταιρία αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας ως σημαντικό αλλά ελεγχόμενο.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρίας με βάση την υπολειπομένη διάρκεια τους κατά την 31.12.2017

	1 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	άνω του ενός έτους	Σύνολο
Δάνεια	2.173.577	1.149.500	8.303.900	11.626.977
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	2.892.994	64.808	0	2.957.802
<b>Σύνολο</b>	<b>5.066.571</b>	<b>1.214.308</b>	<b>8.303.900</b>	<b>14.584.779</b>

Επί των ακινήτων της Εταιρείας, στα Οινόφυτα Βοιωτίας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υπέρ των τραπεζών Eurobank Ergasias A.E., ποσού 6.860.000 € και Πειραιώς A.E., ποσού 4.500.000 € και 360.000 € για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων.

#### 6) Δυνατότητα ομαλής συνέχισης της λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας

Με δεδομένη την εικόνα του Ισολογισμού κατά την 31/12/2017, μετά και την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ποσού 76 χιλ. € με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού 8.128 χιλ. €, η οποία αποφασίστηκε στην τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της 31/07/2017 και πιστοποιήθηκε από το διοικητικό συμβούλιο στις 20/11/2017, η καθαρή θέση της Εταιρείας ανέρχεται σε 6.952 χιλ. €. Επιπλέον κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των

κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού υπερέβαινε τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά ποσό 5,4 εκ. ευρώ διασφαλίζοντας την ομαλή συνέχιση της λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι οικονομικές καταστάσεις ης Εταιρείας καταρτίστηκαν βάσει της παραδοχής της συνέχισης της δραστηριότητάς. Κατά συνέπεια, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές και ανακατατάξεις των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες ενδέχεται να προέκυπταν στην περίπτωση που η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

#### 7) Κίνδυνος χώρας (country risk) και γεωπολιτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος χώρας όπου έγινε ιδιαίτερα έντονος κατά τα προηγούμενα έτη, όταν τέθηκε σε αμφισβήτηση η παραμονή της Ελλάδος στην Ευρωζώνη, έχει υποχωρήσει. Ωστόσο η ολοκλήρωση των αξιολογήσεων της ελληνικής οικονομίας στα πλαίσια του προγράμματος σταθεροποίησης αλλά και η συνέχιση των απαραίτητων μεταρρυθμίσεων σε συνδυασμό με τη δημοσιονομική σταθερότητα, μετά το πέρας του υφιστάμενου προγράμματος, αποτελούν σημαντικές προϋποθέσεις εξάλειψης της αβεβαιότητας.

Παράλληλα η γεωπολιτική ένταση στη νοτιοανατολική μεσόγειο (προσφυγικό, πολεμικές συγκρούσεις κτλ.) δημιουργεί ανησυχίες, ιδιαίτερα σε τομείς της οικονομίας που είναι σημαντικά ευμετάβλητοι, όπως ο τουρισμός.

### Ε. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

#### Διεταιρικές πωλήσεις & αγορές εμπορευμάτων με συνδεδεμένες εταιρίες περιόδου από 01/01/2017 έως 31/12/2017

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (φυσικών & νομικών) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 και ειδικότερα οι εταιρίες EUROPA ΠΡΟΦΙΛ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε., η ΑΛΜΕ Α.Ε.Β.Ε., η ΤΕΧΝΟΣΩΛ Ε.Π.Ε., η PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΚΡΗΤΗΣ ΕΠΕ, PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΑΒΕΕ και η PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΡΙΠΟΛΕΩΣ ΕΠΕ και :

(α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση,

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την κλειόμενη χρήση 1.1 – 31.12.2017. Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- i. το ποσό αυτών των συναλλαγών
- ii. το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της περιόδου (31.12.2017)
- iii. την φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με τον εκδότη καθώς και
- iv. τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της Οικονομικής θέσης της Εταιρίας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι πωλήσεις προς τις συνδεδεμένες γίνονται σε κανονικές τιμές αγοράς. Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους περιόδου είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίησή τους γίνεται είτε με μετρητά είτε με επιταγές. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις. Για τις χρήσεις 2016 και 2017 η Εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρίες.

<b>Έσοδα</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Πωλήσεις αγαθών προς συνδεδεμένες εταιρίες	816.322	752.818
Λοιπά Έσοδα από συνδεδεμένες εταιρίες	10.020	10.203
Μέρισμα από συνδεδεμένη	0	60.058
Έσοδα από πώληση μετοχών σε συνδεδεμένη	1.983.735	0
Έσοδα από επιστροφή κεφαλαίου συνδεδεμένης	37.536	0
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>2.847.613</b>	<b>823.078</b>

<b>Έξοδα</b>		
Αγορές αγαθών από συνδεδεμένες εταιρείες	428.655	1.074.041
Ενοίκια πληρωτέα	1.200	3.000
Λοιπά έξοδα από συνδεδεμένες εταιρείες	96.500	133.667
Τόκοι πληρωτέοι δανείων από συνδεδεμένες εταιρείες	79.082	170.300
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>605.437</b>	<b>1.381.008</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (Πίνακας 2)</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	939.930	770.085
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	174.342	347.824
Δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	243.881	2.620.000

Οι αμοιβές των διοικητικών στελεχών της Εταιρίας & Διευθυντικού προσωπικού (συμπεριλαμβανομένων των εργοδοτικών εισφορών & των λοιπών παροχών & εξόδων) για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

<b>Αμοιβές Μελών Δ.Σ. &amp; Διευθυντικού Προσωπικού (Πίνακας 3)</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Μισθοί & Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	35.148	28.509
Μισθοί Διευθυντικού Προσωπικού	277.920	234.369
Παροχές & έξοδα μελών Δ.Σ.	4.331	1.612
Παροχές & έξοδα Διευθυντικού Προσωπικού	15.167	12.810
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>332.566</b>	<b>277.299</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με διευθυντικά στελέχη &amp; μέλη της Διοίκησης (Πίνακας 4)</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	121.070	0
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	0	0

#### Σημειώσεις:

- Υπάρχουν συνδεδεμένα προς της Εταιρία νομικά πρόσωπα.
- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειές τους).
- Τα ποσά που αναφέρονται στον Πίνακα 3 (κατηγορία αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της Διοίκησης) αφορούν στο σύνολο τους αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο για τις προσωπικές υπηρεσίες – εργασία που παρέχουν στην Εταιρία καθώς και τα έξοδα συντήρησης και μεταφοράς των αυτοκινήτων τους που είναι ιδιοκτησία της Εταιρίας και τα οποία τους έχουν παραχωρηθεί. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι βάσει αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ.
- Τα ποσά που αναφέρονται στον πίνακα 4 (κατηγορία Απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης αφορούν σε υποχρέωση προς τον Πρόεδρο & Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Αρι Τζιρακιάν από εκούσιο φορολογικό συμψηφισμό επιστροφής φόρου του ιδίου με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ως σχετικά διπλότυπα συμψηφισμού 4408 και 4432 της Δ.Ο.Υ Κηφισιάς.
- Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.

## **ΣΤ. ΣΤΟΧΟΙ - ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ - ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ**

Τους πρώτους μήνες του 2018, τόσο ο όγκος του πωληθέντος τوناζ, όσο και ο τζίρος, κινούνται στα πλαίσια των στόχων που έχουν τεθεί, επιβεβαιώνοντας τις εκτιμήσεις για σταθεροποίηση της ζήτησης. Περαιτέρω η βελτίωση του επιχειρηματικού και επενδυτικού περιβάλλοντος μέσω της επιτάχυνσης των αναγκαίων μεταρρυθμίσεων της ελληνικής οικονομίας αλλά και η έναρξη υλοποίησης σημαντικών επενδύσεων που είναι σε φάση ωρίμανσης, θα συμβάλλουν στην αύξηση της ζήτησης για χαλυβουργικά προϊόντα.

Οι πρόσφατες εξελίξεις στις διεθνείς αγορές του χάλυβα, αναφορικά με την επιβολή δασμών σε εισαγωγές στις ΗΠΑ από τρίτες χώρες είναι δυνατό να προκαλέσουν νέα αναταραχή στις τιμές, η οποία αναμένεται να εξισορροπηθεί από τα μέτρα που ήδη λαμβάνει η Ευρωπαϊκή Ένωση, προκειμένου να αποφευχθεί μία ταχεία αποκλιμάκωση των τιμών λόγω της υπερβάλλουσας προσφοράς Α' υλών. Με βάση την υφιστάμενη τάση των τιμών αλλά και τα συμβόλαια για παραλαβές Α' υλών έως και τα τέλη του Α' εξαμήνου δεν φαίνεται ότι ενισχύεται κάποια τάση υποχώρησης των τιμών από τα υψηλά επίπεδα στα οποία διαπραγματεύονται διεθνώς. Παράλληλα οι εκτιμήσεις για τους ρυθμούς ανάπτυξης σε μεγάλες αγορές όπως ΗΠΑ, Κίνα και Ευρωπαϊκή Ένωση συνεχίζουν να είναι ανοδικές, σταθεροποιώντας τη ζήτηση και τις τιμές των Α' υλών. Τυχόν αποκλιμάκωση των τιμών ίσως σημειωθεί κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2018, απόρροια των επιπτώσεων από την επίδραση που μπορεί να προκαλέσει η επιβολή δασμών.

Η εταιρεία έχει εξασφαλίσει συμβόλαια αγοράς από προμηθευτές του εξωτερικού που διασφαλίζουν τη σταθερότητα των τιμών κόστους των Α' υλών τουλάχιστον κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές εφαρμόζοντας τις κατάλληλες πολιτικές που είναι δυνατό να αντιμετωπίσουν τις τυχόν αυξομειώσεις των τιμών των Α' υλών και στο δεύτερο εξάμηνο του 2018.

Δεδομένων των παραπάνω τάσεων, αναφορικά με τις προβλέψεις για τα επίπεδα ζήτησης στην εσωτερική αγορά, αλλά και τα σημερινά επίπεδα τιμών του χάλυβα στις διεθνείς αγορές, η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι είναι εφικτή η επίτευξη των στόχων βελτίωσης του όγκου παραγωγής αλλά και των πωλήσεων.

### **Z. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)**

Η Εταιρεία παραθέτει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης εκτός Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα το δείκτη «Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)». Ο δείκτης που ορίζεται και υπολογίζεται αναλυτικά κατωτέρω, χρησιμοποιείται ευρέως προκειμένου να παρουσιάσει τη σχέση λειτουργικών κερδών με το επίπεδο δανεισμού της Εταιρείας και τη δυνατότητα εξυπηρέτησης του χρέους. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δε θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Δ %
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) / Κύκλο εργασιών	0,71%	5,87%	-87,93%
Χρηματοοικονομικά έξοδα/Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	865,16%	97,27%	789,48%
Κέρδη μετά φόρων/ Κύκλο εργασιών	2,72%	-2,37%	- 214,87%
Καθαρός Δανεισμός (ποσά σε χιλ. ευρώ)	11.327	13.035	-13,10%
Καθαρός δανεισμός/Κύκλο εργασιών	79,1%	82,5%	-4,14%
Καθαρός δανεισμός / Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	111,6	14,1	693,90%

Δείκτης Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ως ποσοστό % επί των καθαρών εσόδων προ εισφορών

Υπολογίζεται ως ο λόγος των Κερδών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης προς τον κύκλο εργασιών της χρήσης.

Δείκτης Χρηματοοικονομικά έξοδα ως ποσοστό % επί των Κερδών προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA).

Υπολογίζεται ως ο λόγος των χρηματοοικονομικών εξόδων της χρήσης προς τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA).

Δείκτης κέρδη μετά φόρων ως ποσοστό % επί του κύκλου εργασιών

Υπολογίζεται ως ο λόγος των καθαρών κερδών χρήσης μετά φόρων προς τον κύκλο εργασιών της χρήσης.

Καθαρός Δανεισμός

Υπολογίζεται ως το άθροισμα Βραχυπρόθεσμων Δανείων πλέον Μακροπρόθεσμων Δανείων τέλους χρήσης μείον το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» τέλους χρήσης.

Δείκτης καθαρός δανεισμός ως ποσοστό % επί του κύκλου εργασιών

Υπολογίζεται ως ο λόγος του καθαρού δανεισμού χρήσης προς τον κύκλο εργασιών της χρήσης.

Δείκτης Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)

Υπολογίζεται ως ο λόγος του Καθαρού Δανεισμού προς τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων της χρήσης.

Παρακάτω παρατίθεται η συμφωνία του ΕΔΜΑ με τα EBITDA.

	2017	2016
<b>Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων</b>	272.544	-371.497
<b>Πλέον (Μείον):</b>		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	878.391	902.232
Αποσβέσεις	337.077	418.315
Κέρδη από αποτίμηση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	-979	0
Έσοδα από μερίσματα συνδεδεμένων επιχειρήσεων μη εισηγμένων στο Χ.Α.	0	-60.058
Ζημίες από αποτίμηση Μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	0	4.528
Ζημίες απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	20.000	20.000
Ζημίες από πώληση παγίων	0	18.388
Ζημίες από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	317.828	0
Κέρδη χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	-1.733.500	0
Λοιπά έξοδα από επενδυτικές δραστηριότητες	10.169	0
Λοιπά έσοδα από επενδυτικές δραστηριότητες	0	-4.319
<b>Συμφωνία ΕΔΜΑ - EBITDA</b>	<b>101.529</b>	<b>927.589</b>

## **H. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ.7 & 8 ΤΟΥ Ν.3556/2007**

### **(α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου**

Με την από 31.07.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά Ευρώ 76.200, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού Ευρώ 8.128.000, έκδοση 254.000 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 32 Ευρώ και ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 («Μετοχικό Κεφάλαιο») του Καταστατικού, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και με την επιφύλαξη του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920.



Μετά την ως άνω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τετρακόσιες πενήντα επτά χιλιάδες διακόσια Ευρώ (457.200 Ευρώ), διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο πεντακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες (1.524.000) κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτά του ευρώ (0,30 Ευρώ) η κάθε μία.

Το σύνολο των μετοχών είναι με δικαίωμα ψήφου και είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρείας είναι ανώνυμες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Η ιδιότητα του μετόχου συνεπάγεται την νόμιμη, αυτοδίκαιη και χωρίς περιορισμό άσκηση όλων των δικαιωμάτων και την ανάληψη όλων των υποχρεώσεων που πηγάζουν από την νομοθεσία των ανωνύμων Εταιριών, τις διατάξεις του παρόντος καταστατικού τις αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ειδικότερα :

i) Οι μέτοχοι (φυσικά και νομικά πρόσωπα) ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με την διοίκηση της Εταιρείας μόνον μέσα από την Γενική Συνέλευση

ii) Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου στην Γενική Συνέλευση.

iii) Κάθε μέτοχος οπουδήποτε αν κατοικεί ή διαμένει, υπάγεται στην Ελληνική Νομοθεσία και θεωρείται ότι έχει μόνιμη κατοικία την έδρα της Εταιρείας όπου οφείλει να διορίζει αντίκλητο και να τον γνωστοποιεί στην Εταιρεία και

iv) Οι μέτοχοι, όπως και οι καθολικοί και ειδικοί διάδοχοί τους, σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση οποιασδήποτε εταιρικής περιουσίας ή των βιβλίων της, την διανομή ή εκκαθάρισή της ούτε και να αναμιχθούν στην διοίκηση αυτής πέραν των αναγνωριζομένων από το καταστατικό δικαιωμάτων τους, υποχρεούμενοι να συμμορφώνονται προς τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περαιτέρω κάθε μετοχή παρέχει:

- ο Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα Ετήσια κέρδη της Εταιρείας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Νομοθεσία και το Καταστατικό
- ο Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς μετά το πέρας της Εκκαθάρισης και του υπόλοιπου προϊόντος εκκαθάρισεως της εταιρικής περιουσίας κατά τον λόγο της συμμετοχής τους στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.
- ο Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών
- ο Το δικαίωμα λήψης αντιγράφων Οικονομικών Καταστάσεων και των Εκθέσεων Ορκωτών Λογιστών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
- ο Το δικαίωμα συμμετοχής μετά ψήφου στην Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται σε δικαιώματα νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερησίας διατάξεως και καταχώρηση των απόψεων στα πρακτικά.

Η Γενική Συνέλευση διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά την διάρκεια της Εκκαθάρισης.

Επίσης, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/20 ή 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα μειοψηφίας που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της Εταιρείας.

#### **(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας**

**β.1.** Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας η μεταβίβαση των μετοχών είναι ελεύθερη και διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 8β του Κ.Ν.2190/1920, δεδομένου ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.

**β.2.** Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας δεν μπορούν, μεταξύ άλλων, να κατέχουν ποσοστό πάνω από 0,5 % του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

#### **(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ.51/1992**

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της, σύμφωνα με τις γνωστοποιήσεις του Ν.3556/2007, παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα:

Μέτοχοι	Είδος Συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου	Ποσοστό (%) Δικαιωμάτων Ψήφου
<b>ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	320.814	320.814	21,05%
<b>ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ - ANNOYΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.724	30.724	2,02%
<b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	55.367	55.367	3,63%
<b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΕΙΡΗΝΗ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	224.733	224.733	14,75%
<b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.413	30.413	2,00%
<b>ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	280.640	280.640	18,41%
<b>ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	1.496	1.496	0,10%
<b>ANNOYΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	199.622	199.622	13,10%

**(δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

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

**(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

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

**(στ) Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας**

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

**(ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού**

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

**(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920**

- ο Αφού προηγηθεί σχετική απόφαση από την Γ.Σ. των μετόχων, το Δ.Σ. έχει δικαίωμα με απόφαση της πλειοψηφίας των 2/3 του συνόλου των μελών του να αυξάνει το κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησας δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του Μετοχικού Κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψεως της σχετικής απόφασης. Η ανωτέρω εξουσία του Δ.Σ. μπορεί να ανανεώνεται από την Γ.Σ. για χρονικό διάστημα που δεν ξεπερνάει τα 5 έτη για κάθε ανανέωση.
- ο Αγορά ιδίων μετοχών μπορεί να γίνει με εξουσιοδότηση της Γ.Σ. των μετόχων και δεν μπορεί, βάσει του νόμου να υπερβεί το 10% των υφιστάμενων μετοχών.

**(θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης**

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

**(ι) Συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ.**

Στα μέλη του Δ.Σ. μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση της οποίας το ποσό ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ειδική αναφορά ως ξεχωριστό θέμα της ημερησίας διατάξεως. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνει την Εταιρία μόνο αν εγκριθεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

## **ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 παρ. 2 του Ν. 3873/2010 και 43<sup>ββ</sup> του Ν. 2190/1920 ως τροποποιήθηκε και ισχύει, δηλώνει τα ακόλουθα:

### **Συμμόρφωση προς τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να υιοθετήσει τον τροποποιημένο, από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «Κώδικας»), ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστότοπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στη διεύθυνση: <http://www.helex.com/documents/10180/2227277/ESED+Kodikas+FEB+2015+-+A4+-+FINAL+-+Internet.pdf/a1b406ab-52e4-4d76-a915-9abefd0a9d09>

Η Εταιρεία είναι πλήρως εναρμονισμένη με τις διατάξεις του ελληνικού νομοθετικού πλαισίου, ήτοι ενδεικτικά την απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Ε.Κ., τον Ν. 3016/2002, τον Ν. 3693/2008, τον Ν. 3873/2010, τον Ν. 3884/2010 και τον Ν. 2190/1920 ως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, οι οποίες αποτελούν το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ενώ πιο συγκεκριμένα είναι εναρμονισμένη με όλες τις γενικές και ειδικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ως τροποποιήθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και ισχύει, με εξαίρεση τις κατωτέρω αποκλίσεις, οι οποίες οφείλονται κυρίως στο ότι η Εταιρεία είναι μικρού μεγέθους:

## **Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις**

### **ΜΕΡΟΣ Α**

#### **Το ΔΣ και τα μέλη του**

##### **1. Ρόλος και αρμοδιότητες του ΔΣ**

###### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 1.2.:**

Το Δ.Σ. δεν έχει προχωρήσει στη σύσταση ξεχωριστών επιτροπών, οι οποίες να προϊστανται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και να προετοιμάζουν προτάσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, θεωρώντας πως η Γ.Σ. είναι το πλέον αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για τέτοιου είδους ζητήματα κατόπιν προτάσεων του Δ.Σ.

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

###### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 2.1.:**

Μολονότι το Δ.Σ. της Εταιρείας αποτελείται από επτά (7) μέλη, το Καταστατικό της Εταιρείας ορίζει ότι το Δ.Σ. θα απαρτίζεται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920. Ο ελάχιστος αριθμός των πέντε μελών Δ.Σ., εξασφαλίζει επαρκώς ότι οι αποφάσεις του Δ.Σ. δεν θα υπαγορεύονται από ένα άτομο ή από ομάδα συμφερόντων, καθώς σύμφωνα με τον ν. 3016/2002, τουλάχιστον δύο εκ των μελών του Δ.Σ. πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

###### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 2.3.:**

Σε σύνολο επτά (7) μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας, τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, αριθμός που κρίνεται επαρκής για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας και την απρόσκοπτη και ανεπηρέαστη λήψη αποφάσεων προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της.

###### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 2.7.:**

Η Εταιρεία δεν απασχολεί εταιρικό Γραμματέα, ως αναλυτικά εκτίθεται κατωτέρω υπό: «**Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 6.2., 6.3.**», και ως εκ τούτου δεν γνωστοποιείται στην παρούσα η διάρκεια της θητείας του και το βιογραφικό του σημείωμα.

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 2.8.**

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας ως προς την ισορροπία μεταξύ των φύλων για τα μέλη του Δ.Σ., διότι ούτως ή άλλως η Εταιρεία επιλέγει τα μέλη του Δ.Σ. και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη με βάση την ποικιλομορφία των δεξιοτήτων, των απόψεων, των ικανοτήτων, των γνώσεων, των προσόντων και της εμπειρίας τους, με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και την επίτευξη των εταιρικών στόχων, την αύξηση της ανταγωνιστικότητας, της παραγωγικότητας και της καινοτομίας. Σε καμία περίπτωση δεν γίνονται διακρίσεις από την Εταιρεία με βάση είτε το φύλο είτε παράγοντες άσχετους με την συλλογική προσπάθεια για επίτευξη των εταιρικών στόχων (π.χ. ηλικία, θρησκεία, πολιτικές και ιδεολογικές πεποιθήσεις, χρώμα, φυλή κλπ). Το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει ως εξής:

<b>Διοικητικό Συμβούλιο</b>	<b>Αριθμός ατόμων</b>	<b>Ποσοστό %</b>
<b>Άντρες</b>	4	57%
<b>Γυναίκες</b>	3	43%
<b>Σύνολο</b>	7	100%

Το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου στα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας έχει ως εξής:

<b>Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη</b>	<b>Αριθμός ατόμων</b>	<b>Ποσοστό %</b>
<b>Άντρες</b>	3	75%
<b>Γυναίκες</b>	1	25%
<b>Σύνολο</b>	4	100%

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

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 3.3.:**

Το Δ.Σ., μολοντί έχει αναθέσει στο ίδιο πρόσωπο τα καθήκοντα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, δεν έχει διορίσει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο, προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, ο οποίος λόγω της επαγγελματικής του επάρκειας και γνώσης κρίνεται απαραίτητος για τη θέση αυτή. Επίσης, έχει διοριστεί και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Επιπλέον ο μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος είναι απαλλαγμένος από συγκρούσεις συμφερόντων με την Εταιρεία. Με τη συγκεκριμένη δομή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας εξασφαλίζει την ανεξαρτησία της λειτουργίας του, την επαρκή πληροφόρηση των μη εκτελεστικών μελών του και την αποτελεσματική συμμετοχή τους στη διαδικασία εποπτείας και λήψης αποφάσεων.

### **4. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Δ.Σ.**

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 4.1.:**

Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, καθώς όλες οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται με αποκλειστικό γνώμονα την εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος, με καλή πίστη και με βάση επαρκείς πληροφορίες, σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία.

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 4.2.:**

Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει πολιτική διαχείρισης συγκρούσεως συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του ή σε πρόσωπα στα οποία το Δ.Σ. έχει αναθέσει κάποιες από τις εξουσίες του στην Εταιρεία και τυχόν θυγατρικές της, ούτε πολιτική προστασίας του απορρήτου των πληροφοριών, διότι δεν έχει παραστεί ανάγκη διαμόρφωσης τέτοιων ρητών πολιτικών, αφού τα μέλη του Δ.Σ. πράττουν προς το συμφέρον της Εταιρείας, με δεδομένη την τήρηση του απορρήτου των πληροφοριών, της προστασίας των εταιρικών συμφερόντων και της προάσπισης της ανταγωνιστικότητας της εταιρείας.

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 4.3.:**

Άλλες επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα, όταν τέτοιες υφίστανται), γνωστοποιούνται πάντοτε πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ., οπότε δεν κρίνεται απαραίτητη η γνωστοποίηση αυτή και στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης. Οποιοσδήποτε αλλαγές, σχετικά με τυχόν δεσμεύσεις των μελών του Δ.Σ., γνωστοποιούνται άμεσα στο Δ.Σ. Εξάλλου, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 23 κ.ν. 2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας μας μπορεί να παρέχει στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας μας την άδεια να συμμετέχουν σε εταιρείες οι οποίες επιδιώκουν σκοπούς, τους οποίους επιδιώκει και η εταιρεία μας, επομένως, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας μας απαγορεύεται να συμμετέχουν σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα που επιδιώκουν παρόμοιους με την εταιρεία μας σκοπούς, εκτός εάν η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας μας αποφασίσει και παράσχει σχετική άδεια στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 4.5.:**

Δεν κρίνεται απαραίτητη η γνωστοποίηση στην παρούσα δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης η συχνότητα παράστασης κάθε μέλους Δ.Σ. κατ' έτος στις συνεδριάσεις του Δ.Σ., καθώς και στις επιτροπές στις οποίες συμμετέχει, αφού τόσο το Δ.Σ. όσο και οι επιτροπές συνεδριάζουν πάντοτε με την προβλεπόμενη εκ του νόμου απαρτία και πλειοψηφία, η δε απουσία μέλους ή μελών στις συνεδριάσεις δεν επηρεάζει στο ελάχιστο την ορθή λήψη αποφάσεων από το Δ.Σ. και τις επιτροπές.

### **5. Ανάδειξη υποψήφιων μελών του Δ.Σ.**

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 5.1.:**

Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για πενταετή θητεία, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας. Η θητεία αρχίζει από την εκλογή τους και λήγει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους λήξης της θητείας τους. Κατ' εξαίρεση, η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του. Η θητεία των μελών του Δ.Σ. ορίζεται σε πέντε και όχι σε τέσσερα έτη, κυρίως για λόγους αποφυγής του μεγάλου αριθμού των διατυπώσεων δημοσιότητας και του κόστους που αυτές συνεπάγονται για την Εταιρεία. Για τον ίδιο λόγο, όταν μέλος ή μέλη του Δ.Σ. δεν παραιτείται / παραιτούνται πριν τη λήξη της θητείας του / τους, η αντικατάσταση ή επανεκλογή του συνόλου των μελών του Δ.Σ. συνήθως συντελείται σε μία και μόνη Γενική Συνέλευση.

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 5.4., 5.5., 5.6., 5.7., 5.8.:**

Το Δ.Σ. δεν έχει συστήσει ξεχωριστή επιτροπή για την ανάδειξη υποψήφιων μελών του, αφενός λόγω του μικρού μεγέθους της Εταιρείας και αφετέρου επειδή κρίνεται πως η Γ.Σ. των μετόχων είναι το πλέον αρμόδιο όργανο για να αποφασίζει την εκλογή μελών Δ.Σ. και τον καθορισμό αμοιβής των εκτελεστικών μελών του, κατόπιν σχετικής πρότασης του Δ.Σ.

### **6. Λειτουργία του Δ.Σ.**

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 6.1.:**

Το Δ.Σ. δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, καθώς ο αριθμός των συνεδριάσεων του είναι εκ των πραγμάτων αρκετά μεγάλος και η Εταιρεία θεωρεί πως το πρόγραμμα δράσης της πρέπει να παραμένει ευέλικτο, με δεδομένη την ευχέρεια σύγκλησης του Δ.Σ. οπότε αυτό κρίνεται απαραίτητο.

#### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 6.2., 6.3.:**

Λόγω του μεγέθους της Εταιρείας, δεν υπάρχει διορισμένος ανώτατος υπάλληλος ως Γραμματέας του Δ.Σ., ενώ αντίθετα χρέη Γραμματέα ανατίθενται σε κάθε συνεδρίασή του σε ένα εκ των παρισταμένων προσώπων, το οποίο επικουρείται από την γραμματεία της Διοίκησης, οπότε αυτό κρίνεται απαραίτητο, για την τήρηση των πρακτικών της συνεδρίασης.

## 7. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες – 7.1., 7.2., 7.3.:**

Δεν υφίσταται διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, καθώς δεν έχει κριθεί μέχρι σήμερα απαραίτητο για την βελτίωση της αποτελεσματικότητάς του. Επιπλέον, δεν συνεχίζονται τα μη εκτελεστικά μέλη προκειμένου να αξιολογήσουν την επίδοση και να καθορίσουν τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών, δεδομένου ότι την αρμοδιότητα αυτή την έχει η Γ.Σ. των μετόχων, η οποία και αξιολογεί, μέσω της έκθεσης πεπραγμένων και των αποτελεσμάτων, τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και καθορίζει τις αμοιβές τους μέσω ψηφοφορίας.

### **ΜΕΡΟΣ Γ**

#### **Αμοιβές**

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

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 1.3.:**

Δεν προβλέπεται επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί στα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. σε περιπτώσεις εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, διότι η ποιότητα και ο έλεγχος επί των στοιχείων αυτών δεν αφήνει περιθώρια ουσιώδους λάθους ή απόκλισης.

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 1.4., 1.6., 1.7., 1.8., 1.9.:**

Δεν υπάρχει επιτροπή αμοιβών και συνεπώς δεν επιτελούνται οι αντίστοιχες λειτουργίες της, διότι η Γ.Σ. των μετόχων κρίνεται ως το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίσει για το ανώτατο επίπεδο των αμοιβών.

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες - 1.10.:**

Ο προσδιορισμός ή η πρόταση στους μετόχους βασικής ετήσιας αμοιβής των μελών του Δ.Σ. ή τυχόν πρόσθετη σταθερή αμοιβή για τη συμμετοχή ή την προεδρία τους στις επιτροπές του Δ.Σ., εξαρτάται από τους οικονομικούς και επιχειρηματικούς παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη για κάθε εταιρική χρήση.

### **Ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες – 1.11.:**

Η Γ.Σ. των μετόχων της Εταιρείας, είναι το αρμόδιο όργανο για τη διαμόρφωση των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. Καθοριστικός παράγοντας για τη διαμόρφωση των αμοιβών είναι η ευθύνη που φέρουν τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. για τη διοίκηση της Εταιρείας, η καθημερινή και επίπονη απασχόληση τους με τη διαχείριση των ζητημάτων της Εταιρείας, καθώς και η δημιουργία κινήτρου στα εκτελεστικά μέλη προκειμένου να εργάζονται καθημερινά με σκοπό το όφελος της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι το Δ.Σ. της Εταιρείας μας κατά τη χρήση 2017 απαρτιζόταν από δύο εκτελεστικά μέλη και πέντε μη εκτελεστικά μέλη, η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. καθορίστηκε ως εξής: του κ. Άρι Τζιρακιάν, Προέδρου Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου, καθορίστηκε σε 25.000 ευρώ ετησίως, προ φόρων και λοιπών κρατήσεων και η αμοιβή του εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. κ. Λυμπαρέτ Τζιρακιάν, Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου, καθορίστηκε σε 5.272,56 ευρώ ετησίως, προ φόρων και λοιπών κρατήσεων.

### **ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΙΔΙΩΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΗΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΝΑΦΟΡΩΝ**

Το Δ.Σ. διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, με σκοπό την περιφρούρηση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, καθώς και τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων, παρακολουθεί την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής και την επανεξετάζει τακτικά, καθώς επίσης και ανασκοπεί τακτικά τόσο τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζονται, όσο και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, όσον αφορά στη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων.

Με απώτερο σκοπό τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και τη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς, η Εταιρεία εφαρμόζει έναν επαρκή αριθμό δικλείδων ασφαλείας κατά τη διαδικασία

σύνταξης των οικονομικών της καταστάσεων ώστε να προλαμβάνει ή/και να ανιχνεύει εγκαίρως κάθε ουσιώδες σφάλμα προ της τελικής κατάρτισης αυτών.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω έχει συγκροτηθεί Επιτροπή Ελέγχου, με στόχο την υποστήριξη του Δ.Σ. στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και/ή από πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Ελέγχου πρέπει να αποτελείται είτε αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Δ.Σ., τα οποία όμως πρέπει να πληρούν τις διατάξεις περί ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002, είτε αποκλειστικά από πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Δ.Σ., τα οποία να πληρούν τις διατάξεις περί ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002. Τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και τουλάχιστον ένα μέλος να διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική ή να είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος. Αρμόδιο όργανο για τον διορισμό των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Αναφορικά με τις αρμοδιότητες και επιπλέον στοιχεία για την Επιτροπή Ελέγχου, παραπέμπουμε κατωτέρω στην παρούσα, στο κεφάλαιο «ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΥΧΟΝ ΑΛΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ Ή ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΩΝ» - «Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου», καθώς και στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συστήσει ανεξάρτητη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αναφέρεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο και οργανωτικά στην Επιτροπή Ελέγχου, και εποπτεύεται τουλάχιστον σε τριμηνιαία και ετήσια βάση μέσω αναφορών. Η εν λόγω Υπηρεσία, προσαρμόζοντας τις πρακτικές της στις ανάγκες και το μέγεθος της Εταιρείας, υποβάλλει εκθέσεις ελέγχου και λοιπές αναφορές προς την Επιτροπή Ελέγχου και τη Διοίκηση, οι οποίες αποσκοπούν στην αξιολόγηση των κινδύνων και των δικλίδων ασφαλείας επί αυτών, καθώς και στην παροχή εύλογης διαβεβαίωσης ως προς την επίτευξη των εταιρικών σκοπών, για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών, την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών αναφορών και τη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς.

Ειδικότερα:

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου συνιστά αυτόνομο και αυτοτελές τμήμα της Εταιρείας. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου στελεχώνεται από έναν τουλάχιστον εσωτερικό ελεγκτή, ο οποίος είναι ο Υπεύθυνος της Υπηρεσίας. Οι εσωτερικοί ελεγκτές κατά την άσκηση των καθηκόντων τους είναι ανεξάρτητοι, δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας και εποπτεύονται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός ελεγκτής ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Δεν μπορούν να ορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη τα οποία έχουν και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η Εταιρεία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτή.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, οι εσωτερικοί ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στους εσωτερικούς ελεγκτές και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους. Η διοίκηση της Εταιρείας οφείλει να παρέχει στους εσωτερικούς ελεγκτές όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου τους.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου τηρεί απαρέγκλιτα την ισχύουσα εκάστοτε νομοθεσία, τον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου θεσπίζει τις διαδικασίες και πολιτικές, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τα διεθνή standards, και το πλαίσιο διενέργειας οικονομικών, διοικητικών και λειτουργικών ελέγχων, βάσει των οποίων εξακριβώνεται: (α) Η αξιοπιστία των λογιστικών και επιχειρηματικών δεδομένων, (β) Η διασφάλιση της εταιρικής περιουσίας από αξιόποινες πράξεις (απάτης, καταδολίευσης, υφαρπαγής) ή χρήσης της σε άσχετους - με τους εταιρικούς -

προορισμούς, (γ) Η συμμόρφωση των υπηρεσιών της Εταιρείας με τα μέτρα διασφάλισης της νόμιμης δραστηριότητας της και (δ) Η τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού της Εταιρείας.

Οι έλεγχοι του εσωτερικού ελέγχου, που σχετίζονται με το λογιστικό σύστημα, επιδιώκουν να εξακριβώνεται ότι:

(α) Οι εταιρικές συναλλαγές εκτελούνται σύμφωνα με τη γενική ή την ειδική εξουσιοδότηση της διοικήσεως.

(β) Όλες οι συναλλαγές καταχωρούνται με τα αληθή δεδομένα τους στους κατάλληλους λογιστικούς λογαριασμούς, στη χρήση που αφορούν, ώστε να διασφαλίζεται η αληθής κατάσταση των λογιστικών καταστάσεων, στα πλαίσια αναγνωρισμένων λογιστικών μεθόδων και να διατηρείται η δυνατότητα λογιστικής παρακολουθήσεως των περιουσιακών στοιχείων.

(γ) Η διαχείριση περιουσιακών στοιχείων επιτρέπεται μόνο ύστερα από εξουσιοδότηση της διοικήσεως ή σύμφωνα με τις εξουσιοδοτήσεις αυτής και

(δ) Τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων να συγκρίνονται σε λογικά διαστήματα με τα πραγματικά δεδομένα και σε περιπτώσεις διαφορών, να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, επιμελείται, εκτός των άλλων, τους ακόλουθους ελέγχους:

(α) Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά στην Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

(β) Τον έλεγχο της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επενδυτικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το Χρηματιστήριο ή την ορθή ενημέρωση των εποπτικών αρχών και του επενδυτικού κοινού για τις τυχόν διαφοροποιήσεις τους.

(γ) Τον έλεγχο της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών στα μέλη της διοικήσεως αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

(δ) Τον έλεγχο των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του Ν. 2190/1920, καθώς και των σχέσεων της Εταιρείας με εταιρείες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή μέτοχοι της Εταιρείας.

(ε) Τον έλεγχο των συναλλαγών σε κινητές αξίες της Εταιρείας ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του Ν. 2190/1920, εφόσον οι κινητές αξίες είναι υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, και διενεργούνται από πρόσωπα που απασχολεί η Εταιρεία είτε με σύμβαση εργασίας είτε άλλως και τα οποία έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες, καθώς και από πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρεία και από τους έχοντες στενό δεσμό με αυτά τα πρόσωπα.

(στ) Αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο τακτικές έγγραφες ενημερώσεις, τουλάχιστον άπαξ ανά τρίμηνο, για τον διενεργούμενο έλεγχο.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει όλες τις αρμοδιότητες, όπως αυτές καθορίζονται στα άρθρα 1 και 3 του Κεφαλαίου Ε' του Εσωτερικού Κανονισμού της Εταιρείας.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας.

#### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 10 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ Γ, Δ, ΣΤ, Η ΚΑΙ Θ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2004/25/ΕΚ, ΕΦΟΣΟΝ ΥΠΑΓΕΤΑΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΕ ΑΥΤΗ**

Τα ανωτέρω στοιχεία εμπεριέχονται στην επεξηγηματική έκθεση που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007, υπό Η κεφάλαιο ανωτέρω.



## **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΙΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΤΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥ ΤΡΟΠΟΥ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΟΥΣ**

### **Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης – Βασικές εξουσίες**

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν. Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο μπορεί, εφόσον το κρίνει σκόπιμο, να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γ.Σ. των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται πλήρως για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γ.Σ. Το Δ.Σ. διευκολύνει επίσης, εντός του πλαισίου των προβλέψεων στο Καταστατικό της Εταιρείας, τη συμμετοχή των μετόχων στη Γ.Σ., και ειδικότερα των μετόχων μειοψηφίας, των αλλοδαπών μετόχων και όσων διαμένουν σε απομονωμένες περιοχές, ενώ αξιοποιεί τη Γ.Σ. των μετόχων για να διευκολύνει τον ουσιαστικό και ανοιχτό διάλογο τους με την Εταιρεία.

Αναλυτικότερα, σχετικά με την προετοιμασία της Γ.Σ., σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, η Εταιρεία αναρτά στον ιστότοπο της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γ.Σ., πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γ.Σ. των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, περιλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της Γ.Σ., συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των θεμάτων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας και ο ανεξάρτητος Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ. παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στη Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν κωλύεται αυτός, ο Αντιπρόεδρος ή όταν κωλύεται αυτός, ο πρεσβύτερος εκ των παρισταμένων μελών του Δ.Σ. Χρήη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Αφού εγκριθεί ο πίνακας των Μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και τις προβλέψεις του Καταστατικού της Εταιρείας.

### **Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση**

Για τη συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Για τη συμμετοχή στην Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής Α' Επαναληπτικής Γενικής

Συνέλευσης), η δε σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης.

Αντίστοιχα για τη συμμετοχή στην Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης), η δε σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης.

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.

Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην Ημερομηνία Καταγραφής και στη Γενική Συνέλευση.

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου. Για την απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας κάθε μέτοχος πρέπει να προσκομίσει στην Εταιρεία σχετική έγγραφη βεβαίωση της Ε.Χ.Α.Ε. το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης ή της τυχόν επαναληπτικής αυτής, ως ανωτέρω. Εναλλακτικά, η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνει με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του ως άνω φορέα.

#### **Διαδικασία άσκησης δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου**

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου για τη συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με κατάθεση του σχετικού εγγράφου στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας ή ταχυδρομικώς τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης ή της τυχόν επαναληπτικής αυτής.

Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη Γενική Συνέλευση.

Η Εταιρεία καθιστά διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της ([www.tzirakian.com](http://www.tzirakian.com)) το έντυπο που χρησιμοποιεί για τον διορισμό αντιπροσώπου. Ο δικαιούχος καλείται να μεριμνά για την επιβεβαίωση της επιτυχούς αποστολής του εντύπου διορισμού αντιπροσώπου και της παραλαβής του από την Εταιρεία, επικοινωνώντας τηλεφωνικά με την Εταιρεία. Ελλείψει σχετικής καταστατικής πρόβλεψης, η Εταιρεία δε δέχεται ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων.

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 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 περιπτώσεις (α) έως (γ).

#### **Διαδικασία για άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία**

Το Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπει τη δυνατότητα εξ αποστάσεως συμμετοχής των μετόχων στην ψηφοφορία. Οι μέτοχοι που ψηφίζουν δι' αλληλογραφίας υπολογίζονται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας, εφόσον τα σχετικά ψηφοδέλτια έχουν παραληφθεί από την εταιρεία το αργότερο δύο (2) πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

#### **Δικαιώματα των μετόχων μειοψηφίας**

(α) Με αίτηση μετόχων εκπροσωπούμενων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασεως αυτής μη απέχουσα περισσότερο των σαράντα πέντε (45) ημερών από της χρονολογίας της επιδόσεως της αιτήσεως στον Πρόεδρο Δ.Σ., η οποία πρέπει να περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διατάξεως ως ορίζεται και στο κεφάλαιο περί Γενικής Συνέλευσης του Καταστατικού. Εάν δεν συγκληθεί η Γ.Σ. από το Δ.Σ. εντός 20 ημερών από της επιδόσεως της σχετικής αιτήσεως, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρείας με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας κατά τα οριζόμενα στην παρ. 1 του αρ. 39 του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.

(β) Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Δ.Σ. υποχρεούται να εγγράψει στην ημερησία διάταξη Γ.Σ. που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Δ.Σ. δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γ.Σ. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920 και να γνωστοποιούνται με ευθύνη του Δ.Σ. επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γ.Σ. Αν δεν δημοσιευθούν οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γ.Σ. και να προβούν οι ίδιοι στην δημοσίευση, με δαπάνες της εταιρείας.

(γ) Με αίτηση μετόχου ή μετοχών που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ο Πρόεδρος της Γ.Σ. υποχρεούται να αναβάλει μια φορά μόνο τη λήψη αποφάσεων από τη Γ.Σ., τακτική ή έκτακτη για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημερομηνία συνεχίσεως της συνεδρίασεως αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από 30 ημέρες από την χρονολογία της αναβολής. Η μετ' αναβολή Γ.Σ. αποτελεί συνέχιση της πρώτης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσιότητας κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920.

(δ) Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γ.Σ., το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γ.Σ. τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας στο μέτρο που είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.

(ε) Με αίτηση του ενός εικοστού 1/20 του μετοχικού κεφαλαίου το Δ.Σ. υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γ.Σ. εφόσον είναι τακτική τα ποσά που κατά τη τελευταία διετία, κατεβλήθησαν σε κάθε μέλος του Δ.Σ. ή τους διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή στα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Δ.Σ. σύμφωνα με τις παρ. 3 και 6 του αρ. 18 Ν. 2190/1920, ως ισχύει.

(στ) Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν του ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου το Δ.Σ. υποχρεούται να παρέχει στη Γ.Σ. πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και της περιουσιακής κατάστασης της εταιρείας. Το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Δ.Σ. σύμφωνα με τις παρ. 3 και 6 του αρ. 18 Ν. 2190/1920, ως ισχύει, εφόσον τα μέλη του Δ.Σ. έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

(ζ) Μετά από αίτηση μετόχων του ενός εικοστού 1/20 καταβεβλημένου κεφαλαίου η λήψη αποφάσεων σε οποδήποτε θέμα της ημερησίας διατάξεως της Γ.Σ. ενεργείται δια ονομαστικής κλήσεως.

Σε όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η προσκόμιση βεβαίωσης από τον φορέα στον οποίο τηρούνται οι οικείες κινητές αξίες ή η πιστοποίηση της μετοχικής ιδιότητας με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση φορέα και Εταιρείας.

#### **Διαθέσιμα έγγραφα και πληροφορίες**

Οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι δύνανται να λαμβάνουν αντίγραφα των εγγράφων και σχεδίων αποφάσεων της παρ. 3 του άρθρου 27 του Κ.Ν 2190/1920, όπως ισχύει, προσερχόμενοι στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας ή επικοινωνώντας με το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Εταιρείας. Τα ως άνω έγγραφα και οι πληροφορίες της παρ. 3 του άρθρου 27 του Κ.Ν 2190/1920, όπως ισχύει, είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.tzirakian.com](http://www.tzirakian.com)

#### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΥΧΩΝ ΑΛΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ Ή ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΩΝ**

##### **Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την διοίκηση και διαχείριση των υποθέσεων της Εταιρείας, την εκπροσωπεί δικαστικώς και εξωδίκως, αποφασίζει και ενεργεί κάθε πράξη για την διαχείριση των υποθέσεων, της περιουσίας της και την γενικότερη επιδίωξη του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση τα θέματα, που κατά το νόμο ή το παρόν Καταστατικό έχουν υπαχθεί ρητά στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης ή για τα οποία αυτή έχει αποφασίσει. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρεία έναντι τρίτων, εκτός εάν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση ή όφειλε να την γνωρίζει.

Πέραν των ανωτέρω, αναλυτικές πληροφορίες για τις γενικές και ειδικές αρμοδιότητες του Δ.Σ. υπάρχουν στο Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό, η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από πέντε (5) έως επτά (7) Συμβούλους, εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τις διακρίσεις του Ν. 3016/2002, μετόχους ή μη της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση σε μυστική ψηφοφορία για πενταετή θητεία. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να εκλεγεί και νομικό πρόσωπο, το οποίο, στην περίπτωση αυτή υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους Δ.Σ. Η θητεία αρχίζει από την εκλογή τους και λήγει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους λήξης της θητείας τους. Κατ' εξαίρεση, η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του, χωρίς να μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Οι Σύμβουλοι μπορούν να επανεκλεγούν και να ανακληθούν ή να αντικατασταθούν από τη Γενική Συνέλευση κατά πάντα χρόνο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει, με μυστική ψηφοφορία, μεταξύ των μελών του, με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του, τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο ή Αντιπροέδρους, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο ή Αναπληρωτές αυτών και ορίζει τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, πλην των ανεξαρτήτων μελών, σύμφωνα με τους ορισμούς του Ν. 3016/2002. Το αξίωμα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου μπορεί να συμπίπτουν στο αυτό πρόσωπο. Η εκλογή τους γίνεται στην πρώτη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά την εκλογή του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση.

Σήμερα, το Δ.Σ. της Εταιρείας απαρτίζεται από επτά (7) συνολικά μέλη, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι εκτελεστικά, τα τρία (3) είναι μη εκτελεστικά και τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρεία ασκώντας διαχειριστικά καθήκοντα, ενώ τα μη εκτελεστικά και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα στην Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι ο θεματοφύλακας των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο. Βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ενός των Συμβούλων, ουδέποτε όμως οι αυτοπρόσωπα παριστάμενοι Σύμβουλοι δύνανται να είναι λιγότεροι των τριών (3). Για την εξεύρεση του αριθμού της απαρτίας, παραλείπεται τυχόν

κλάσμα που προκύπτει. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων και αντιπροσωπευόμενων Συμβούλων, εκτός αν άλλως ορίζεται στο Καταστατικό της Εταιρείας ή στο νόμο.

Εντός της χρήσης του 2017, το Δ.Σ. της Εταιρείας συνεδρίασε είκοσι τρεις (23) φορές.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 31.07.2017 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα στις 31.07.2017.

Έτσι, το ισχύον Δ.Σ. της Εταιρείας, έχει την εξής σύνθεση:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη Θητείας	Λήξη Θητείας
Άρις Τζιρακιάν	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Μάιντα Τζιρακιάν	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Λυμπαρέτ Τζιρακιάν	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Λιμπαρίτ Κεβορκιάν	Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Ειρήνη Κεβορκιάν	Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Νικόλαος Κοντόπουλος	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος	31.07.2017	31.07.2022
Αθανασία Στεφανίδου	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος	31.07.2017	31.07.2022

Σύντομα βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας, παρατίθενται κατωτέρω:

#### **Άρις Τζιρακιάν**

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος

Έχει κάνει σπουδές Μηχανολογίας και εργάζεται στην Εταιρεία από το 1987.

#### **Μάιντα Τζιρακιάν**

Αντιπρόεδρος - Μη εκτελεστικό μέλος

Εργάζεται στην Εταιρεία από τα πρώτα χρόνια της ίδρυσης της και έχει διατελέσει επί σειρών ετών διευθύντρια του γραφείου Νέας Ιωνίας, το οποίο ήταν επιφορτισμένο με τη διενέργεια όλων των τραπεζικών συναλλαγών και την εξυπηρέτηση των μετόχων.

#### **Λυμπαρέτ Α. Τζιρακιάν**

Είναι απόφοιτος της Σχολής Μεταλλείων- Μεταλλουργών Μηχανικών του Εθνικού Μετσοβείου Πολυτεχνείου (Ε.Μ.Π), κατέχοντας την εξειδίκευση στις Μεταλλουργικές Διεργασίες, λόγω του ενδιαφέροντός του με το χάλυβα. Έλαβε στη συνέχεια μεταπτυχιακή εκπαίδευση στο London School of Business & Finance, σε ένα από τα πιο αξιόλογα Πανεπιστήμια του κλάδου του, σύμφωνα με τους Financial Times. Το Αντικείμενο σπουδών του αποτέλεσαν τα Χρηματοοικονομικά (Finance), λαμβάνοντας εξειδίκευση στη Διαχείριση του Ρίσκου (Risk Management). Εργάζεται στην εταιρία απ' το 2007, όπου 5 χρόνια αργότερα, ανέλαβε τη θέση του διευθυντή παραγωγής και από το 2015 έως και σήμερα με εμπορικό προσανατολισμό, εκτελεί χρέη Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου στην εταιρία Σωληνοουργεία. Παράλληλα από το 2013 έως σήμερα, εκτελεί και χρέη Διευθύνοντος Συμβούλου στην εταιρία Profil Accessories A.E.

#### **Λιμπαρίτ Κεβορκιάν**

Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος

Είναι απόφοιτος (BA) του τμήματος οργάνωσης και διοίκησης του Αμερικανικού Κολλεγίου Deree College. Είναι επίσης κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MA) του Middlesex University Business School σε Marketing Management. Έχει ηγηθεί της Διεύθυνσης Marketing της Europa Profil Αλουμίνιο για περισσότερο από μια δεκαετία, έχοντας συμβάλει και βραβευτεί για τη δημιουργία μιας από τις πιο επιτυχημένες και αναγνωρίσιμες μάρκες της αγοράς των δομικών υλικών. Σήμερα κατέχει τη θέση του διευθύνοντος συμβούλου στην Europa Profil Αλουμίνιο Α.Β.Ε.

#### **Ειρήνη Κεβορκιάν**

Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος

Αποφοίτησε από το Αμερικάνικο Κολλέγιο Deree College με πτυχίο στην διοίκηση επιχειρήσεων (Management and Organizational Behavior). Συνέχισε τις σπουδές της στο Ηνωμένο Βασίλειο όπου

το 1999 αποφοίτησε με MBA από το University of Hull. Από τον Σεπτέμβριο του 1999 εργάζεται στον Όμιλο Τζιρακιάν ως Διευθύντρια Προμηθειών.

#### **Αθανασία Στεφανίδου**

Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Δικηγόρος Αθηνών Παρ' Εφέταις. Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου του Πανεπιστημίου του Leiden της Ολλανδίας στο Ευρωπαϊκό Δίκαιο (L.L.M. in European Law) και Διπλώματος Σπουδών στο Φορολογικό Δίκαιο (Μακροχρόνιο Σεμινάριο Φορολογικού Δικαίου – Dip Tax) της ακαδημίας της εταιρείας PricewaterhouseCoopers (PwC).

#### **Νικόλαος Κοντόπουλος**

Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Είναι απόφοιτος του Boston University με πτυχία (BSc) στα οικονομικά και την πληροφορική. Είναι επίσης κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (Masters) στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Northeastern University της Βοστώνης. Έχει εργαστεί στον ξενοδοχειακό κλάδο και στο χώρο της πληροφορικής.

#### **Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου εκλέχθηκε κατά τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 12.10.2017, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4449/2017, αποτελούμενη από τρία μέλη, τον κ. Νικόλαο Κοντόπουλο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., την κα Ειρήνη Κεβορκιάν, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και την κα Αγγελική Παρασκευοπούλου, η οποία δεν συμμετέχει στο Δ.Σ. της Εταιρείας και είναι Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια σε αναστολή. Πρόεδρος της Επιτροπής ανέλαβε ο κ. Νικόλαος Κοντόπουλος.

Ο ν. 4449/2017 ορίζει πως η Επιτροπή Ελέγχου πρέπει να αποτελείται είτε αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3016/2002, είτε από μη εκτελεστικά μέλη και πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Δ.Σ., είναι όμως ανεξάρτητα από την Εταιρεία, είτε αποκλειστικά από πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Δ.Σ., είναι όμως ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3016/2002. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ένα εκ των μελών της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική ή να είναι ορκωτός ελεγκτής λογιστής σε αναστολή ή συνταξιούχος.

Τις οριζόμενες στο άρθρο 44 του ν. 4449/2017 απαραίτητες προϋποθέσεις για να εκλεγούν μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, πληρούν τα κάτωθι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τα οποία εκλέχθηκαν με την απόφαση της από 31.07.2017 Τακτικής Γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας:

- 1) Νικόλαος Κοντόπουλος του Χρήστου, κάτοικος Χαλανδρίου Αττικής (οδός Ζαν Μωρεάς 99Δ), ΑΔΤ ΑΒ 001315, ΑΦΜ 034174075, Δ.Ο.Υ. ΠΓ Αθηνών, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Ο κ. Κοντόπουλος είναι απόφοιτος του Boston University με πτυχία (BSc) στα οικονομικά και την πληροφορική. Είναι επίσης κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (Masters) στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Northeastern University της Βοστώνης. Έχει εργαστεί στον ξενοδοχειακό κλάδο και στο χώρο της πληροφορικής. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.
- 2) Ειρήνη Κεβορκιάν του Παύλου, κάτοικος Δροσιάς Αττικής (οδός Ήρας 21), ΑΔΤ ΑΚ 695533, ΑΦΜ 079194334, Δ.Ο.Υ. Κηφισιάς, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Η κα Κεβορκιάν είναι απόφοιτος του Αμερικάνικου Κολλεγίου Deree College με πτυχίο στην διοίκηση επιχειρήσεων (Management and Organizational Behavior). Συνέχισε τις σπουδές της στο Ηνωμένο Βασίλειο όπου το 1999 αποφοίτησε με MBA από το University of Hull. Από τον Σεπτέμβριο του 1999 εργάζεται στον Όμιλο Τζιρακιάν ως Διευθύντρια Προμηθειών. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.
- 3) Αγγελική Παρασκευοπούλου, κάτοικος Καλαμαριάς (Φώτη Κόντογλου 2), ΑΔΤ 104881, ΑΦΜ 047401622, Δ.Ο.Υ. Καλαμαριάς, Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια σε αναστολή. Δεν είναι μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας. Η κα Παρασκευοπούλου είναι απόφοιτος του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών, με πτυχία στην Οικονομική Επιστήμη και στην Πολιτική Επιστήμη και Δημόσια Διοίκηση, κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών στην Εφαρμοσμένη Οικονομική και

Χρηματοοικονομική, κάτοχος επαγγελματικού τίτλου του Ινστιτούτου Εκπαίδευσης Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, ενώ κατέχει και άλλα πτυχία και διπλώματα. Έχει εργαστεί ως Οικονομική Διευθύντρια, Ορκωτή Ελέγκτρια και Προϊσταμένη Λογιστηρίου σε διάφορες εταιρείες. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και είναι Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια σε αναστολή από τον Απρίλιο 2017.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ίδια με αυτή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιφορτισμένη με τις εξής αρμοδιότητες:

α) ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,

β) παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της Εταιρείας,

δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων, και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,

ε) επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,

στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς τη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό νόμιμου ελεγκτή γίνεται μετά από σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου.

Ο νόμιμος ελεγκτής οφείλει να αναφέρει στην Επιτροπή Ελέγχου κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου και να επιδώσει ιδιαίτερη έκθεση με τις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως, με τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εντός της χρήσης 2017, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές.

**Οινόφυτα Βοιωτίας, 27 Απριλίου 2018**

Για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Αρις Τζιρακιάν

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

#### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 13 ΤΟΥ Ν.3340/2005 ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 01/01-31/12/2017**

Κατά την κλειόμενη χρήση (1/1 – 31/12/2017) δεν υπήρξαν συναλλαγές των υπόχρεων προσώπων του άρθρου 13 παρ.1 του Ν.3340/2005 σχετικά με μετοχές της Εταιρείας.

## ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E.»

### Εκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη 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 ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### 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.

#### Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο 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.

Κυριότερα Θέματα Ελέγχου	Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με τα Κυριότερα Θέματα Ελέγχου
<b>Αποτίμηση αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων και κτιρίων και επενδυτικών ακινήτων</b>  Την 31/12/2017 η εύλογη αξία των οικοπέδων και κτιρίων, που παρουσιάζεται στη σημείωση 5 (Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα) ανέρχεται σε € 11.297 χιλ. (€ 11.732 χιλ. κατά την 31/12/2016) και καθορίστηκε από τη Διοίκηση βάσει των εκτιμήσεων ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.	Στο πλαίσιο του ελέγχου μας ζητήσαμε και λάβαμε από τη Διοίκηση, για αξιολόγηση, την έκθεση εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκε από τους ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές και συζητήσαμε με τη Διοίκηση τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης. Επιπρόσθετα, χρησιμοποιώντας ως εμπειρογνώμονες ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές



Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για την Εταιρεία, ως ποσοστό (περίπου 44%) επί του συνολικού ενεργητικού τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια και τα επενδυτικά ακίνητα που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς αυτούς, το συνεχιζόμενο περιβάλλον ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά ακινήτων, καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η Διοίκηση και εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου. Όπως περιγράφεται στις σημειώσεις 2 και 5 των Οικονομικών Καταστάσεων οι εκτιμήσεις της εύλογης αξίας βασίσθηκαν κυρίως στη Συγκριτική Μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες που καθορίζουν την αξία των εν λόγω ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών τιμών πωλήσεων καθώς και τις τάσεις της οικονομίας και της αγοράς ακινήτων.

#### **Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων**

Την 31/12/2017, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 8.575 χιλ. (€8.422 χιλ. την 31/12/2016) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 4.414 χιλ. (€4.393 χιλ. την 31.12.2016) , όπως αναφέρεται στην σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού. Το περιβάλλον λειτουργίας στον κλάδο εγκυμονεί κινδύνους επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της εταιρείας. Ειδικότερα,

διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της καταλληλότητας, της επάρκειας των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την 31/12/2017.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθόδου εκτίμησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου.
- Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση.
- Έλεγχο καταλληλότητας, πληρότητας και ακρίβειας της εισαγωγής των δεδομένων στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.
- Έλεγχο των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου.
- Συμφωνία των ποσών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με τις εύλογες αξίες στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών).
- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες.
- Την εκτίμηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών της απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς.

<p>στην περίπτωση της αφερεγγυότητας αυτών των πελατών, η Εταιρεία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο όταν οι πελάτες αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.</p> <p>Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων επισκοπώντας την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για θέματα που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον.</li> <li>▪ Την εξέταση της ληκτότητας των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών με οικονομική δυσχέρεια. Συζήτηση με τη Διοίκηση και εξέταση της πρόσφατης αλληλογραφία της Εταιρείας με τους πελάτες της. Αξιολόγηση των δημοσίως διαθέσιμων στοιχείων και πληροφοριών.</li> <li>▪ Τον επαναυπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένες παραμέτρους για οφειλέτες, όπως την ληκτότητα υπολοίπων, τους μεγάλους οφειλέτες και τους οφειλέτες υψηλού κινδύνου.</li> <li>▪ Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις/τακτοποιήσεις.</li> <li>▪ Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων.</li> </ul>
---	--

### **Άλλες πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και τις 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 έλεγχο 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 (άρθρ. 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 οντότητας ή της επιχειρηματικής δραστηριότητας εντός της Εταιρείας 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 του άρθρου 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 Δεκεμβρίου 2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΙΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL 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.

### **4. Διορισμός Ελεγκτή**

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 07 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής συνέλευσης.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2018  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Ι. Γιαννακούλοπουλος

Α.Μ. ΣΟΕΛ 24571



DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Λ. Βουλιαγμένης 100, 16674 Γλυφάδα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 153



**ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝPROFIL Α.Ε.**  
**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>ΣΗΜ.</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5	10.120.181	10.328.447
Επενδύσεις σε ακίνητα	5	1.847.880	2.159.288
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	6	32.098	34.005
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	7	105.000	125.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8	456.105	2.079.970
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	4.400	4.400
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	10	1.343.227	1.320.773
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>13.908.891</b>	<b>16.051.883</b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	11	2.745.905	3.693.235
Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί	12	8.574.879	8.422.157
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	13	26.872	25.893
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	14	299.805	571.554
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>11.647.462</b>	<b>12.712.839</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	457.200	381.000
Αποθεματικά	16	6.494.560	-621.908
<b>Καθαρή Θέση Μετόχων</b>		<b>6.951.760</b>	<b>-240.908</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>6.951.760</b>	<b>-240.908</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	17	3.848.538	3.938.517
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	18	163.677	149.237
Προβλέψεις για φόρο εισοδήματος	18	0	68.791
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	8.303.900	10.976.137
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	7.600	7.600
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>12.323.714</b>	<b>15.140.282</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Καταθέσεις μετόχων για αύξηση κεφαλαίου	19	0	7.735.690
Προμηθευτές & άλλοι λογαριασμοί	19	2.887.518	3.341.314
Φόροι Πληρωτέοι	19	70.284	157.519
Χορηγήσεις Τραπεζών	19	3.323.077	2.630.826
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>6.280.879</b>	<b>13.865.349</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>18.604.593</b>	<b>29.005.631</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

	ΣΗΜ.	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
<b>Κύκλος Εργασιών</b>	<b>4</b>	<b>14.315.005</b>	<b>15.792.099</b>
Κόστος πωλήσεων	21	13.403.520	13.929.657
<b>Μικτά Κέρδη/ (Ζημίες)</b>		<b>911.485</b>	<b>1.862.442</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα και έσοδα από επενδύσεις	22	248.388	133.774
Έξοδα πωλήσεων και διανομής	21	794.034	940.832
Έξοδα διοίκησης	21	498.949	458.746
Άλλα λειτουργικά έξοδα	24	131.627	125.961
Έσοδα συμμετοχών	23	0	60.058
Έξοδα απομείωσης επενδύσεων σε ακίνητα	5	317.828	0
Έσοδα χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	8	1.733.500	0
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>		<b>1.150.935</b>	<b>530.734</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	25	878.391	902.232
<b>Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων</b>		<b>272.544</b>	<b>(371.497)</b>
(Μείον) Φόρος εισοδήματος	26	117.011	(2.630)
<b>Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως μετά από φόρους (Α)</b>	<b>29</b>	<b>389.555</b>	<b>(374.127)</b>
Κατανέμονται σε:			
-Ιδιοκτήτες μητρικής		389.555	(374.127)
-Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>31</b>	<b>0,3067</b>	<b>(0,2946)</b>
<b>Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων της Εταιρίας</b>			
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>389.555</b>	<b>(374.127)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (BI&amp; BII)</b>		<b>408.614</b>	<b>170.330</b>
<b>Κονδύλια τα οποία δεν θα ανακαταταχθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα:</b>			
Αναλογιστικό κέρδος/Ζημιά από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		0	(30.811)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών ζημιών από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		0	8.935
Έσοδα επανεκτίμησης εύλογης αξίας των ακινήτων		15.786	0
Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων		(4.578)	0
<b>Σύνολο (BI)</b>		<b>11.208</b>	<b>(21.876)</b>
<b>Κονδύλια τα οποία θα ανακαταταχθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα:</b>			
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες		397.406	192.206
<b>Σύνολο (BII)</b>		<b>397.406</b>	<b>192.206</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα από φόρους (Α) + (B)</b>		<b>798.169</b>	<b>(203.797)</b>
-Ιδιοκτήτες μητρικής		798.169	(203.797)
-Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων &amp; αποσβέσεων (EBITDA)</b>	<b>30</b>	<b>101.529</b>	<b>927.589</b>

ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ.ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)									
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2016	381.000	13.565.055	680.579	1.370.143	7.000.415	7.441.023	1.864.166	(32.339.491)	(37.111)
Ζημιές περιόδου								(374.127)	(374.127)
Αύξηση αποθεματικού της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικ. στοιχείων λόγω επανεκτίμησης τους							192.206		192.206
Επίδραση αναλογιστικών ζημιών από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού								(30.811)	(30.811)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών ζημιών								8.935	8.935
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016	381.000	13.565.055	680.579	1.370.143	7.000.415	7.441.023	2.056.372	(32.735.495)	(240.908)
Υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2017	381.000	13.565.055	680.579	1.370.143	7.000.415	7.441.023	2.056.372	(32.735.495)	(240.908)
Κέρδη περιόδου								389.555	389.555



Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ως απόφαση της τακτικής Γ.Σ. των μετόχων από 31/07/2017 και πιστοποίηση καταβολής αυτού ως απόφαση του Δ.Σ. από 20/11/2017	76.200	8.051.800							8.128.000
Αύξηση αποθεματικού της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικ. στοιχείων λόγω επανεκτίμησης τους							397.406		397.406
Μείωση αποθεματικού της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικ. στοιχείων λόγω πραγματοποίησης της πώλησης τους							(1.733.500)		(1.733.500)
Ανακατάταξη κονδυλίων της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικ. στοιχείων λόγω πραγματοποίησης της πώλησης τους							(330.131)	330.131	0
Έσοδα επανεκτίμησης εύλογης αξίας των ακινήτων						15.786			15.786

Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων						(4.578)			(4.578)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2017	457.200	21.616.855	680.579	1.370.143	7.000.415	7.452.231	390.147	(32.015.809)	6.951.760

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	272.544	-371.497
<b>Πλέον / Μείον αναπροσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	337.077	418.315
Προβλέψεις	-122.374	-96.391
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.396.651	-17.141
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	878.391	902.232
<b>Πλέον / Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	1.004.042	37.515
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	-122.020	-548.268
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-544.249	193.124
Μείον		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-861.867	-818.567
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-555.109</b>	<b>-300.678</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-109.891	-392.730
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	0	10.383
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	60.058
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-109.891</b>	<b>-322.289</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	6.139.101	4.532.462
Εξοφλήσεις δανείων	-5.745.851	-3.538.198
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>393.250</b>	<b>994.264</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα α)+(β)+(γ)</b>	<b>-271.749</b>	<b>371.297</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>571.554</b>	<b>200.259</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>299.805</b>	<b>571.554</b>

## ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

(Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων)

### 1. Γενικές Πληροφορίες

Η «ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡΕΤ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E.» (εφεξής «η Εταιρία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1967 (ΦΕΚ 310/27.04.67 - ΑΦΜ.094022888) ως ανώνυμη Εταιρία. Η έδρα της Εταιρίας βρίσκεται στο 56<sup>ο</sup> χλμ. της Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας στα Οινόφυτα Βοιωτίας. Η διάρκεια της Εταιρίας σύμφωνα με το Καταστατικό της, ανέρχεται σε 90 έτη από την ημερομηνία ίδρυσής της, με δυνατότητα επέκτασης της διάρκειας μετά από απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της. Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι:

- α) η οργάνωση και λειτουργία πλήρους βιομηχανικής μονάδος παραγωγής σωλήνων παντός τύπου,
- β) η εγκατάσταση στα Οινόφυτα συγχρονισμένου εργοστασίου παραγωγής, κατασκευής και συναρμολόγησης σωλήνων εξ οιονδήποτε μορφής πρώτης ύλης,
- γ) η επιχείρηση και ανάληψη πρωτοβουλιών για την αξιοποίηση οιασδήποτε παραγωγικής εφευρέσεως κατασκευής ιδίων μορφών σωλήνων,
- δ) η συμμετοχή αυτής υφ' οιασδήποτε μορφή ήθελε αποφασίσει το Δ.Σ., εις παρόμοιας, ομοειδής ή και παράλληλους επιχειρήσεις, μη αποκλειόμενης προς τον σκοπό αυτόν της παροχής εγγυήσεων υπέρ ή και εις βάρος τρίτων,
- ε) η αναδοχή χρεών επί τω τέλει της αξιοποιήσεως οιασδήποτε παραγωγικής και εμπορικής δραστηριότητας της συγχωνευόμενης επιχειρήσεως ή του δημιουργούμενου νέου παραγωγικού φορέως ανάγονται εις τους σκοπούς της εταιρίας,
- στ) η συμμετοχή ή η ίδρυση νέων εταιριών που έχουν ως σκοπό την κατασκευή, την αγορά, την πώληση και την καθ' οιονδήποτε τρόπο αξιοποίηση ακινήτων και ζ) η εισαγωγή και η εμπορία παντός τύπου μετάλλων, καθώς και η αντιπροσώπευση σχετικών οίκων του εξωτερικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, την **27η Απριλίου 2018** και οι οποίες υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που εκτιμάται ότι θα συγκληθεί τον Ιούνιο του 2018. Ο αριθμός του προσωπικού της εταιρίας στις **31 Δεκεμβρίου 2017** ανέρχεται σε **43** άτομα.

### 2. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

#### **2.1 Βάση Σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας καλύπτουν την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου της χρήσης 2017. Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία και παρουσίαση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας, την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα πρότυπα & διερμηνείες που έχουν εφαρμογή και ήταν σε ισχύ την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση τη λογιστική αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμόστηκαν έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση ορισμένων στοιχείων του παγίου ενεργητικού και των κινητών αξιών που κατέχει η Εταιρία.

#### **2.2 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία και βάσει του Νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε με τον Νόμο 3301/2004) οι ελληνικές Εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις Οικονομικές τους Καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και εντεύθεν, σύμφωνα με ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 και της προαναφερθείσας Ελληνικής Νομοθεσίας, οι ανωτέρω εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάζουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση.

#### **2.3 Πάγιο ενεργητικό**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους, εκτός των ιδιόκτητων γηπέδων-οικοπέδων και κτιρίων, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους, με βάση εκτιμήσεις ανεξάρτητων αναγνωρισμένων εκτιμητών οι οποίες διενεργούνται περιοδικά κάθε 2 έτη, εκτός και εάν η διενέργεια αποτιμήσεως σε συντομότερη

χρονική περίοδο κρίνεται επιβεβλημένη βάσει των ισχυόντων συνθηκών αγοράς κατά την εκάστοτε ημερομηνία ισολογισμού, μειούμενη κατά τις αποσβέσεις όσον αφορά τα κτίρια.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την κατάσταση συνολικών εσόδων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Με τη βάση αυτή τα κυριότερα ποσοστά που χρησιμοποιούνται είναι ως ακολούθως:

Μηχανήματα	5-10 έτη	10 % - 20 %
Μεταφορικά μέσα	5-20 έτη	5 % - 20 %
Επιπλα & εξοπλισμός γραφείων	3-10 έτη	8 % -33,33 %

Τα κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων που ευρίσκονται σε ακίνητα τρίτων αποσβένονται με βάση τη διάρκεια μίσθωσης του ακινήτου. Για σκοπούς πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αυτά εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία δεν περιλαμβάνουν στοιχεία τα οποία είναι πλήρως αποσβεσμένα.

#### 2.4 Άυλα Περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρία έχει εφαρμόσει το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 38 (Άυλο Ενεργητικό). Τα στοιχεία άυλου ενεργητικού παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις για μείωση της τρέχουσας αξίας τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης ώστε να μειωθεί η τιμή κτήσης στην υπολογιζόμενη υπολειμματική τους αξία, στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους.

Η ωφέλιμη ζωή και τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι ως εξής:

<b>Εφαρμογές</b>	<b>5-10 έτη</b>	<b>10 % - 20 %</b>
------------------	-----------------	--------------------

Το υπόλοιπο των άυλων περιουσιακών στοιχείων εξετάζεται στο τέλος του έτους για να προσδιοριστεί η πιθανότητα συνεχούς ύπαρξης μελλοντικών οικονομικών ωφελγημάτων.

#### 2.5 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Από την χρήση 2009 που παύει η Εταιρία να καταρτίζει Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν υπάρχει πληροφόρηση αφού δεν ισχύει δεύτερος τομέας Οικονομικής δραστηριότητας πέραν του αντικειμένου της Εταιρίας που είναι η κατασκευή σωλήνων μορφής.

#### 2.6 Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εμπíπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με τη φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μια από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες :

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Επενδύσεις κρατούμενες ως τη λήξη τους, και
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

##### (i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων :

Πρόκειται για εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας που περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

##### (ii) Απαιτήσεις και δάνεια :

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα, αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται ή αποσβένονται.

##### (iii) Επενδύσεις κρατούμενες ως τη λήξη τους :

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κατεχόμενα ως τη λήξη τους, όταν η Εταιρία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει ως τη λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή για προκαθορισμένο χρονικό διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι κρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις αποτιμούνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημιές

καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται ή αποσβένονται.

**(iv) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία :**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμούνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης μέχρι την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης, χρήση κατά την οποία τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Η εύλογη αξία των εν λόγω επενδύσεων που εμπορεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν εμπορεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

**2.8 Από-αναγνώριση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού**

**(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) από-αναγνωρίζονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει.
- Η Εταιρία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να τα εξοφλήσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.
- Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού ενώ παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου. Όπου η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρίας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του στοιχείου ενεργητικού και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρία να κληθεί να καταβάλει. Όταν η συνεχιζόμενη συμμετοχή είναι υπό την μορφή δικαιωμάτων αγοράς και/ή πώλησης επί του στοιχείου ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων και δικαιωμάτων που διακανονίζονται ταμειακά), ο βαθμός συνεχιζόμενης εμπλοκής, είναι η αξία του μεταβιβαζόμενου στοιχείου που δύναται η Εταιρία να επαναγοράσει, με εξαίρεση την περίπτωση ενός δικαιώματος πώλησης του στοιχείου το οποίο αποτιμάται σε εύλογες αξίες, όπου η συνεχιζόμενη συμμετοχή της Εταιρίας περιορίζεται στην χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μεταβιβαζόμενου στοιχείου και την τιμή άσκησης του δικαιώματος.

**(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού:**

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού από-αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση ακυρώνεται ή λήγει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο τρίτο (δανειστή) με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή όταν οι υφιστάμενοι όροι μιας υποχρέωσης διαφοροποιούνται ουσιαστικά τότε από-αναγνωρίζεται η υφιστάμενη υποχρέωση, αναγνωρίζεται η διαφοροποιημένη, και η διαφορά μεταξύ των δύο καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

**2.9 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα & Μέσα Αντιστάθμισης Κινδύνων**

Η Εταιρία κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των εν

λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ιδιότητες για αντισταθμιστική λογιστική και τα οποία είναι αποτελεσματικά, αναγνωρίζονται και καταχωρούνται απ' ευθείας στην καθαρή θέση εάν πρόκειται για αντιστάθμιση ταμειακών ροών (*cash flow hedges*). Εάν πρόκειται για αποτελεσματική αντιστάθμιση εύλογης αξίας (*fair value hedges*) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Οι αντισταθμιζόμενες υποχρεώσεις της Εταιρίας ταξινομήθηκαν σαν αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Για σκοπούς χρήσης αντισταθμιστικής λογιστικής, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

- Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας (*fair value hedges*) όταν χρησιμοποιούνται έναντι μεταβολών στην εύλογη αξία ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (*cash flow hedges*) όταν χρησιμοποιούνται έναντι της διακύμανσης των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με το συναλλαγματικό κίνδυνο μίας εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε μία ξένη δραστηριότητα.

Όπου οι προβλεπόμενες αντισταθμιστές μελλοντικές συναλλαγές ή υποχρεώσεις οδηγούν στην αναγνώριση μιας απαίτησης ή μιας υποχρέωσης, τα κέρδη και οι ζημιές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια (*cash flow hedges*) ενσωματώνονται στην αρχική αποτίμηση του κόστους των απαιτήσεων ή των υποχρεώσεων αυτών. Διαφορετικά, ποσά που εμφανίζονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και χαρακτηρίζονται σαν έσοδο ή έξοδο εντός της χρήσης κατά την οποία οι προβλεπόμενες αντισταθμισμένες συναλλαγές επηρεάζουν την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Ορισμένα παράγωγα ενώ χαρακτηρίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, βάσει των πολιτικών της Εταιρίας, δεν έχουν τα χαρακτηριστικά για αντισταθμιστική λογιστική σύμφωνα με τις διατάξεις του **ΔΛΠ 39** και ως εκ τούτου κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η Εταιρία έχει κατά την **31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017**, ανοιχτές θέσεις επί προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος ποσού σε δολάρια Αμερικής 814 χιλ. και από την αποτίμηση τους την 31/12/2017 προέκυψε ζημία ποσού 10 χιλ. ευρώ που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης.

#### **2.10 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης, κόστους παραγωγής και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος παραγωγής αντιπροσωπεύει υλικά, άμεσα εργατικά και τις έμμεσες δαπάνες παραγωγής των προϊόντων. Τα αποθέματα αποτιμώνται με τη μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρίας μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Την 31/12/2017 σχηματίστηκε πρόσθετη πρόβλεψη απομείωσης της αξίας των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων συνολικού ποσού 59 χιλ. ευρώ. Οι συνολικές προβλέψεις απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων ανέρχονται την 31/12/2017 στο ποσό των 80 χιλ. ευρώ.

#### **2.11 Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί**

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων αποτιμώνται στο κόστος απόσβεσης με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρία έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη, με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών. Οι συναλλαγές γενικά πραγματοποιούνται με τους πελάτες με κανονικούς όρους και με αναμενόμενη μέση διάρκεια είσπραξης εκατόν ογδόντα ημέρες από την αποστολή των εμπορευμάτων. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι χρεώστες και άλλοι λογαριασμοί παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που τυχόν να προκύψουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται

αμφίβολης είσπραξης και έχουν κινηθεί νομικές διαδικασίες. Στην εταιρία, το ύψος της πρόβλεψης αυτής κατά την 31/12/2017 ανέρχεται στο ποσό των **4.414.124 €**.

#### **2.12 Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών**

Την 31η Δεκεμβρίου 2017 μετρητά και άλλες αξίες ισότιμες μετρητών αποτελούνται από μετρητά στα ταμεία και υπόλοιπα τραπεζικών λογαριασμών όψεως.

#### **2.13 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρίας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό « Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

#### **2.14 Δάνεια (Ομολογιακά και Τραπεζών)**

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δύναται να ταξινομηθούν κατά την αρχική αναγνώριση σαν αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αν ικανοποιούνται τα κάτωθι κριτήρια.

Οι εν λόγω υποχρεώσεις αποτελούν μέρος μιας ομάδας υποχρεώσεων οι οποίες διαχειρίζονται ή αξιολογούνται ως προς την απόδοσή τους στην βάση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τις στρατηγικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρίας.

#### **2.15 Προβλέψεις - Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ή απαιτήσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων, τα δε ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης ή της απαίτησης.

#### **2.16 Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα**

Το προσωπικό της Εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

#### **2.17 Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)**

##### **(i) Τρέχων φόρος εισοδήματος:**

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικού ισολογισμού, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

##### **(ii) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές:

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την απόσβεση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή, η οποία δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και

- Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα



χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

- Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία,

- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ την χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

- Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει προβλέψεις για φόρο λογιστικών διαφορών που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο ( ως σχετική σημείωση 18 «Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υπόχρεώσεις»).

#### **2.18 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία πληρωμής ή η περίοδος εξόφλησης υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

#### **2.19 Ξένο συνάλλαγμα**

Συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα καταχωρούνται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Ποσά εισπρακτέα και υποχρεώσεις σε ξένο συνάλλαγμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την μετατροπή μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων του έτους.

#### **2.20 Έσοδα**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, μείον εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

##### **(i) Πωλήσεις αγαθών**

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας έχουν μεταφερθεί στον αγοραστή, η είσπραξη του τιμήματος είναι εύλογα εξασφαλισμένη, οι σχετιζόμενες δαπάνες και πιθανές επιστροφές αγαθών μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα και δεν υπάρχει συνεχιζόμενη ανάμιξη στη διαχείριση των αγαθών.

##### **(ii) Παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

##### **(iii) Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος (με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου).

##### **(iv) Έσοδα από μερίσματα**

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα με την έγκριση της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

#### **2.21 Καθαρές Χρηματοοικονομικές δαπάνες**

Οι καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες αποτελούνται από τους χρεωστικούς τόκους επί των δανείων καθώς και τα συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον δανεισμό των εταιρειών.

### 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Εταιρία εκτίθεται σε κινδύνους οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο κίνδυνος διακύμανσης τιμών, ο πιστωτικός κίνδυνος, οι μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος και των επιτοκίων και ο κίνδυνος ρευστότητας.

#### Κίνδυνος διακύμανσης τιμών

Η διατήρηση αποθέματος έχει ευεργετικά αποτελέσματα στην περίπτωση αυξητικής τάσης των τιμών ενώ εγκυμονεί κινδύνους σε ενδεχόμενη πτώση. Στόχος της διοίκησης είναι ο διαρκής εξορθολογισμός της διαχείρισης των αποθεμάτων ώστε να μπορεί να ανταποκρίνεται στη ζήτηση με τη μικρότερη δυνατή δέσμευση πόρων. Επίσης, η Εταιρία έχει μερική εξάρτηση από τρεις προμηθευτές του εξωτερικού και έναν του εσωτερικού δεδομένου ότι το ποσοστό αγορών της σε πρώτες ύλες & εμπορεύματα από κάθε ένα από τους ανωτέρω προμηθευτές ξεπερνάει το 10% του συνόλου των αγορών της.

#### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία της μη τήρησης των συμβατικών υποχρεώσεων πελατών. Η διαχείριση του κινδύνου γίνεται από το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης της Εταιρίας. Η γενική Διεύθυνση της Εταιρίας καθορίζει την πολιτική πιστωτικών διευκολύνσεων και βεβαιώνεται για την τήρηση των νομίμων διαδικασιών και ελέγχων. Το τμήμα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, συναλλαγές που προηγήθηκαν και άλλες παραμέτρους, και ελέγχει τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Η στρατηγική της Εταιρείας για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εστιάζει στη διασπορά των πελατών. Η πελατειακή βάση της Εταιρείας παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά. Επίσης, λόγω της μεγάλης πελατειακής βάσης της Εταιρείας δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών της, καθώς κανένας πελάτης την κλειόμενη χρήση δεν απορρόφησε πάνω από το 10% του κύκλου εργασιών της. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξιώσεις. Η διοίκηση της Εταιρίας έχει εμφανίσει στις οικονομικές καταστάσεις της πρόβλεψη **4.414 χιλ. €** την 31.12.2017 για ανεπίδεκτες εισπράξεως απαιτήσεις από πελάτες και θεωρεί ότι το συγκεκριμένο ποσό καλύπτει τυχόν επισφάλειες πελατών, οι οποίες επανεκτιμούνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

#### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Οι εισαγωγές και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας σε άλλο νόμισμα (πλην ευρώ) είναι όλες σε δολάρια ΗΠΑ. Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα πλην ευρώ και ως εκ τούτου η έκθεση της Εταιρίας σε τέτοιο κίνδυνο προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα και συγκεκριμένα σε δολάριο ΗΠΑ (\$) λόγω των εισαγωγών-αγορών πρώτων υλών από το εξωτερικό (τρίτες χώρες) που πραγματοποιεί η Εταιρεία. Οι προβλεπόμενες διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου δεν αναμένεται να έχουν ιδιαίτερη επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας και αντισταθμίζει το συναλλαγματικό κίνδυνο με τη σύναψη προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, όποτε κρίνεται συμφέρουσα η σύναψή τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας σε συνάλλαγμα την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 ανέρχονται σε 456.944 δολάρια ΗΠΑ και καλύπτονται εξ ολοκλήρου από προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού οι εν λόγω υποχρεώσεις αποτιμώνται και οι τυχόν συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης.

#### Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τις ελληνικές τράπεζες συνδέονται είτε με επιτόκια Euribor πλέον περιθώριο τραπεζής, είτε με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο χορηγήσεων της δανειστρίας τράπεζας.

Ο κίνδυνος μεταβολής του επιτοκίου σχετίζεται με τα δάνεια της Εταιρίας, όπου μια περίοδος μεταβλητότητας στις τιμές των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσει τις ταμιακές ροές της. Η Εταιρία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων, καθώς και τις χρηματοδοτικές της ανάγκες, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αποφασίζει για τη διάρκεια και τις σχέσεις μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού κόστους ενός νέου δανεισμού. Ως εκ τούτου, όλα τα δάνεια βραχυπρόθεσμα ή

μακροπρόθεσμα που έχει συνάψει αφορούν κυμαινόμενα επιτόκια, όπου η μεταβολή τους (Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου) έχει αναλογική επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (βλέπε σημείωση 17). Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας είναι ότι η πολιτική των χαμηλών επιτοκίων θα συνεχιστεί σε όλη τη διάρκεια του οικονομικού έτους καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις στις χώρες της Ευρωζώνης είναι χαμηλότερες των εκτιμήσεων, αλλά και η πολιτική της ΕΚΤ σχετικά με την ποσοτική χαλάρωση δεν αναμένεται να μεταβληθεί νωρίτερα από τα τέλη του τρέχοντος έτους.

#### **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην πιθανότητα αδυναμίας της Εταιρείας να εκπληρώσει τις ταμειακές της υποχρεώσεις, κυρίως όσον αφορά την πληρωμή προμηθευτών και τραπεζικών διευκολύνσεων και χορηγήσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό με συνεχή παρακολούθηση της σχέσης μεταξύ βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων, μετρητών και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση την υπολειπομένη διάρκεια τους κατά την 31.12.2017

	1 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	άνω του ενός έτους	Σύνολο
Δάνεια	2.173.577	1.149.500	8.303.900	11.626.977
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	2.892.994	64.808	0	2.957.802
<b>Σύνολο</b>	<b>5.066.571</b>	<b>1.214.308</b>	<b>8.303.900</b>	<b>14.584.779</b>

Επί των ακινήτων της Εταιρείας, στα Οινόφυτα Βοιωτίας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υπέρ των τραπεζών Eurobank Ergasias A.E., ποσού 6.860.000 € και Πειραιώς A.E., ποσού 4.500.000 € και 360.000 € για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής για τις παραγγελίες του εξωτερικού, της Εταιρείας την 31/12/2017 αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (€)	333.025	1.055.627
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (\$)	914.979	1.024.998
Ενέγγυες πιστώσεις σε (€)	1.324.510	503.960

Στην σημείωση Νο.17 παρατίθεται λεπτομερής ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και συγκεκριμένα ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την **31 Δεκεμβρίου 2017**, παραθέτοντας και συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την **31 Δεκεμβρίου 2016**.

Με βάση τις ως άνω παραδοχές κατά την τρέχουσα χρονική στιγμή και για την επόμενη χρήση η Εταιρεία αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας ως σημαντικό αλλά ελεγχόμενο. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι δυνατό να περιοριστεί εφόσον ολοκληρωθεί η αξιολόγηση της ελληνικής οικονομίας με τη συνεπακόλουθη βελτίωση της χρηματοδότησής της και επιταχυνθούν οι δημόσιες και ιδιωτικές επενδύσεις.

Οι ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31 Δεκεμβρίου 2017 και τα συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την 31 Δεκεμβρίου 2016 παρατίθενται στην ενότητα μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Στη σημείωση Νο.12 παρατίθεται ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων της Εταιρείας.

### **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την τρέχουσα χρήση**

#### **Νέα, τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες**

Οι λογιστικές αρχές είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων που είναι υποχρεωτικά για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2017.

#### **Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την τρέχουσα χρήση**

**ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) “Γνωστοποιήσεις”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις παρέχονται στην επεξηγηματική **σημείωση 17** των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

**ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **Β) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μεταγενέστερα της 1ης Ιανουαρίου 2017 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία σκοπεύει να εφαρμόσει το νέο πρότυπο και έχει προβεί κατά την ημερομηνία αναφοράς σε

αξιολόγηση του αντίκτυπου της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ως ακολούθως: (α) Το νέο μοντέλο απομείωσης της αξίας απαιτεί την αναγνώριση των προβλέψεων απομείωσης βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και όχι μόνο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών, όπως ισχύει σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία τελικών ελέγχων προκειμένου να προσδιοριστεί ο αντίκτυπος από τη μετάβαση στο νέο πρότυπο. (β) Οι αναμορφωμένοι κανόνες λογιστικής αντιστάθμισης θα εναρμονίσουν την λογιστική αντιμετώπιση των σχέσεων αντιστάθμισης με τις πολιτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης της Εταιρείας μπορούν να χαρακτηρισθούν ως συνεχιζόμενες με την υιοθέτηση του προτύπου. Η Εταιρεία δεν αναμένει οι νέοι κανόνες να επιφέρουν επιπτώσεις στον λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισής της.

(γ) Η Εταιρεία κατά την 31.12.2017 διαθέτει επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Εκτιμάται ότι κατά την πρώτη εφαρμογή του προτύπου δεν θα έχει σημαντική επίδραση για την Εταιρεία (δ) Το νέο πρότυπο προβλέπει επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις τροποποιώντας παράλληλα τον τρόπο παρουσίασης των πληροφοριών. Η Εταιρεία θα τροποποιήσει κατάλληλα το εύρος, δομή και τα στοιχεία των παρεχόμενων γνωστοποιήσεων αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, προκειμένου να συμμορφωθεί με το νέο πρότυπο.

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

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η Εταιρεία σκοπεύει να υιοθετήσει το νέο πρότυπο κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Στο πλαίσιο εφαρμογής του νέου προτύπου, η Εταιρεία πραγματοποίησε αναλυτική αξιολόγηση των συμβάσεων με πελάτες και του σχετικού λογιστικού χειρισμού για το σύνολο των πηγών εσόδων. Με βάση την διενεργηθείσα αναλυτική αξιολόγηση δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις διαφορές από τις υφιστάμενες λογιστικές πολιτικές. Κατά συνέπεια, η υιοθέτηση του νέου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την εφαρμογή του.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

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 εάν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Όπως ήδη προελέχθει, η υιοθέτηση του νέου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την εφαρμογή του.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση): «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τις

ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 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.

Κατά την 31.12.2017, η Εταιρεία διέθετε μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι εν λόγω δεσμεύσεις, θα οδηγήσουν σε αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τις μελλοντικές πληρωμές και θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα των επόμενων χρήσεων και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών στις οικονομικές καταστάσεις. Η Διοίκηση βρίσκεται σε στάδιο τελικών ελέγχων αναφορικά με την αναλυτική διαδικασία αξιολόγησης του κατάλληλου λογιστικού χειρισμού ανά λειτουργική μίσθωση και του ποσοτικού προσδιορισμού της επίδρασης από την υιοθέτηση του νέου προτύπου.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 και 1η Ιανουαρίου 2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB πρόβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι ακόλουθες: (α) ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του προτύπου, (β) ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, (γ) ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι προαναφερόμενες τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της ενδεχόμενης επίπτωσης όλων των παραπάνω στις οικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται η οποιαδήποτε επίπτωση.

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

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με 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 πρόκειται 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 δεν αναμένεται να έχει την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά

πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις οικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

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

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

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση): «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση): «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι ακόλουθες: (α) ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, (β) ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων και (γ) ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι

επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εν λόγω διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου προτύπου βασισμένου στις αρχές για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο πρότυπο το οποίο θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση): «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα χρήση μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι προαναφερόμενες τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### 4. Λειτουργικοί Τομείς

Το σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρείας αφορά χονδρικές πωλήσεις και δεν υπάρχει εποχικότητα στα είδη που εμπορεύεται και παράγει. Λόγω της μεγάλης πελατειακής βάσης της Εταιρείας δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών της, καθώς δεν υφίσταται πελάτης που να απορροφά πάνω από το 10% του κύκλου εργασιών της το διάστημα 01/01/17 - 31/12/17.

Η ανάλυση των εσόδων της Εταιρείας για τη χρήση 01/01-31/12/2017 και 01/01-31/12/2016 κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΩΔ-2003 είναι η εξής:

<i>Παλιός Κωδικός</i>	<i>Νέος Κωδικός</i>	<b>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
272.2	<b>24.20</b>	Κατασκευή χαλυβδοσωλήνων	13.645.198	15.106.319
271.0	<b>24.10</b>	Παραγωγή βασικού σιδήρου και χάλυβα & σιδηροκραμάτων	11.289	22.582
515.2	<b>46.72</b>	Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων	658.518	663.199
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>14.315.005</b>	<b>15.792.099</b>

Οι επιμέρους δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στην ως άνω επεξηγηματική σημείωση υπ' αριθμ. 4 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2017 (Παραγωγή βασικού σιδήρου και χάλυβα & σιδηροκραμάτων και Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων) αποτελούν παρεπόμενες και συμπληρωματικές δραστηριότητες της κύριας επιχειρηματικής δραστηριότητας αυτής της κατασκευής χαλυβδοσωλήνων. Κατά συνέπεια οι εν λόγω παρεπόμενες δραστηριότητες δεν αποτελούν λειτουργικούς τομείς σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»



και δεν φέρουν κανένα από τα χαρακτηριστικά που αναφέρονται στις παραγράφους 5-10 του ΔΠΧΑ 8.

### 5. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας για την χρήση που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
<i>Αξία κτήσεως</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2016</b>	<b>3.660.134</b>	<b>6.701.534</b>	<b>8.943.368</b>	<b>649.758</b>	<b>214.868</b>	<b>20.169.662</b>
Προσθήκες	0	118.676	123.050	43.000	6.208	<b>290.935</b>
Πωλήσεις παγίων	0	0	(41.240)	(23.105)		<b>(64.345)</b>
Επανεκτιμήσεις παγίων						
<b>Υπόλοιπο 31.12.2016</b>	<b>3.660.134</b>	<b>6.820.210</b>	<b>9.025.178</b>	<b>669.653</b>	<b>221.076</b>	<b>20.396.252</b>
<i>Πρόβλεψη αποσβέσεων</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2016</b>	<b>0</b>	<b>(760.356)</b>	<b>(8.295.148)</b>	<b>(478.068)</b>	<b>(167.732)</b>	<b>(9.701.304)</b>
Επιβάρυνση 12 μήνου 2016	0	(147.456)	(238.044)	(18.411)	(8.549)	<b>(412.459)</b>
Διαγραφή λόγω πωλήσεων			26.214	19.743		<b>45.957</b>
<b>Υπόλοιπο 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>(907.812)</b>	<b>(8.506.978)</b>	<b>(476.736)</b>	<b>(176.281)</b>	<b>(10.067.806)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016</b>	<b>3.660.134</b>	<b>5.912.399</b>	<b>518.200</b>	<b>192.918</b>	<b>44.795</b>	<b>10.328.446</b>
<i>Αξία κτήσεως</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2017</b>	<b>3.660.134</b>	<b>6.820.210</b>	<b>9.025.178</b>	<b>669.653</b>	<b>221.076</b>	<b>20.396.252</b>
Προσθήκες	0	7.961	79.983	16.500	4.256	<b>108.701</b>
Πωλήσεις παγίων						
Επανεκτιμήσεις παγίων	315.769	(299.983)				<b>15.786</b>
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>3.975.903</b>	<b>6.528.188</b>	<b>9.105.162</b>	<b>686.153</b>	<b>225.332</b>	<b>20.520.738</b>
<i>Πρόβλεψη αποσβέσεων</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2017</b>	<b>0</b>	<b>(907.812)</b>	<b>(8.506.978)</b>	<b>(476.736)</b>	<b>(176.281)</b>	<b>(10.067.806)</b>
Επιβάρυνση 12μήνου 2017	0	(147.278)	(157.134)	(18.747)	(9.591)	<b>(332.750)</b>
Διαγραφή λόγω πωλήσεων						
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>(1.055.090)</b>	<b>(8.664.112)</b>	<b>(495.483)</b>	<b>(185.872)</b>	<b>(10.400.557)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017</b>	<b>3.975.903</b>	<b>5.473.098</b>	<b>441.050</b>	<b>190.670</b>	<b>39.460</b>	<b>10.120.181</b>

Επί των ακινήτων της Εταιρείας, στα Οινόφυτα Βοιωτίας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υπέρ των τραπεζών Eurobank Ergasias A.E., ποσού 6.860.000 € και Πειραιώς A.E., ποσού 4.500.000 € και 360.000 € για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων.

### **Μελέτη Εκτίμησης της Αγοραίας Αξίας των Ακινήτων**

Η Εταιρεία, μετά από σχετική εντολή ανάθεσης προς ανεξάρτητο εκτιμητή, προχώρησε σε μελέτη επανεκτίμησης της εύλογης Αξίας (fair value) των ενσώματων ακινητοποιήσεων της (γηπέδων και κτιρίων) την 30 Ιουνίου 2017 κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η μελέτη αυτή προσδιορίζει την Αγοραία Αξία των ακινήτων, η οποία θεωρείται ότι ταυτίζεται με την έννοια της Εύλογης Αξίας (Fair Value), δηλαδή το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέληση τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς.

Στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα εφαρμόζονται οι διατάξεις του Δ.Λ.Π. 16. Ύστερα από την αναγνώρισή του ως περιουσιακό στοιχείο, ένα στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων του οποίου η εύλογη αξία μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα θα εμφανίζεται με αναπροσαρμοσμένη αξία, που αποτελείται από την εύλογη αξία του κατά την ημέρα της αναπροσαρμογής, μειωμένη με τις μεταγενέστερες σωρευμένες αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες σωρευμένες ζημίες απομείωσης (όπου απαιτούνται). Τα ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία επενδύσεις σε ακίνητα εφαρμόζεται το ΔΛΠ 40. Μετά την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα που επιλέγει τη μέθοδο της εύλογης αξίας πρέπει να επιμετρά ολόκληρη την επένδυσή της σε ακίνητα στην εύλογη αξία. Το Κέρδος ή ζημία που ανακύπτει από μια μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης σε ακίνητα θα συμπεριλαμβάνεται στο καθαρό κέρδος ή ζημία για την περίοδο στην οποία προκύπτει.

Η εκτιμώμενη εύλογη αξία των ακινήτων της Εταιρείας κατά την κρίσιμη ημερομηνία επανεκτίμησης ανέρχεται σε € 11.367.306 παρουσιάζοντας αρνητική διαφορά επανεκτίμησης ποσού € -302.042. **Η θετική διαφορά επανεκτίμησης καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα κατά ποσό 15.786 €, ενώ για τα ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως κατά ποσό - 317.828 €.**

Την 31/12/2017 η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας μετά αποσβέσεων ανέρχεται σε 9.449 χιλ. ευρώ και η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων μετά από απομειώσεις και προσθήκες ανέρχεται σε 1.848 χιλ. ευρώ.

### **Μεθοδολογία Εκτίμησης**

Η εκτίμηση είναι πιστοποιημένη καθώς εκπληρώνει όλες τις προδιαγραφές σύμφωνα με τις οδηγίες που περιέχονται στο εγχειρίδιο εκτιμήσεων του Βασιλικού Ινστιτούτου Ορκωτών Πραγματογνομόνων της Μεγάλης Βρετανίας, Ιανουάριος 2014 (RICS Valuation - Professional Standards, January 2014) και είναι σε πλήρη συμφωνία με τα Ευρωπαϊκά Εκτιμητικά Πρότυπα της TEGoVA (The European Group of Valuers' Associations - EVS 2012) και τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα (International Valuation Standards - I.V.S.), όπως αυτά αναλύονται στην έκδοση 2017. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν σχετικά Ελληνικά Εκτιμητικά Πρότυπα.

Η εκτίμηση της αγοραίας αξίας προέκυψε με βάση τη *Συγκριτική Μέθοδο (Comparative Method)* για την εκτίμηση των ακινήτων στα Οινόφυτα, τη *Μέθοδο Εισοδήματος με Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών* για την εκτίμηση του ακινήτου της Αταλάντης, τη *Συγκριτική Μέθοδο* για την εκτίμηση του ακινήτου της Α. Κηφισού, του ακινήτου της Α. Βουλιαγμένης καθώς και του ακινήτου του Αγρινίου.

Η *Συγκριτική Μέθοδος* χρησιμοποιείται σε κάθε περίπτωση που υπάρχει ενεργή αγορά από την οποία μπορούν να αντληθούν ικανοποιητικές και αξιόπιστες πληροφορίες για αντίστοιχα με το προς εκτίμηση ακίνητο. Η εκτιμητική πρακτική αναφέρει ότι ανάλογα με την χρήση του ακινήτου θα πρέπει να αναζητηθούν συγκριτικά στοιχεία για παρόμοια ακίνητα στην περιοχή του. Σε περίπτωση που δεν είναι δυνατή η συγκέντρωση τέτοιων συγκριτικών στοιχείων ο εκτιμητής δύναται να ανοίξει την ακτίνα έρευνας του και με κατάλληλες προσαρμογές να προσεγγίσει το εκτιμώμενο ακίνητο

Η *Μέθοδος Εισοδήματος με Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών* υπολογίζει αναλυτικά τη μελλοντική ταμειακή ροή για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (συνήθως για δέκα χρόνια) λαμβάνοντας υπόψη το σημερινό καθαρό έσοδο (passing rent), την αναπροσαρμογή του, το αγοραίο μίσθωμα (Market Rent) και όλες τις πιθανές αλλαγές στην αγορά. Κατόπιν με παραδοχές για το συντελεστή προεξόφλησης των μελλοντικών ροών και το συντελεστή κεφαλαιοποίησης της αξίας του ακινήτου στο τέλος της προς εξέταση περιόδου, εκτιμά την πραγματική σημερινή αξία του ακινήτου. Η μέθοδος δύναται να χρησιμοποιήσει διαφορετικό Discount Rate για την

προεξόφληση των διαφορετικών χρηματοροών καταβαλλόμενου και αγοραίου ενοικίου, ενώ την τερματική αξία την υπολογίζει με βάση το αγοραίο ενοίκιο, θεωρώντας ότι υπάρχει ετήσια αύξηση με βάση τις τρέχουσες συνθήκες.

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗΣ ΚΑΤΑ Δ.Π.Χ.Π. ΤΗΝ ΚΡΙΣΙΜΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ							
ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΘΕΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΒΑΣΙΚΗ ΧΡΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΑΚΙΝΗΤΟΥ (ΓΗ+ΚΤΙΣΜΑ) (σε ευρώ)	ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ ΓΗΠΕΔΟΥ (τ.μ.)	ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΓΟΡΑΙΑΣ ΑΞΙΑΣ ΓΗΣ (σε ευρώ)	ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ ΚΤΙΡΙΟΥ (τ.μ.)	ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΓΟΡΑΙΑΣ ΑΞΙΑΣ ΚΤΙΡΙΩΝ (σε ευρώ)
ΟΙΝΟΦΥΤΑ	56ο ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΙ & ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟΙ ΧΩΡΟΙ (ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ)	9.519.425 €	130.685,75(*)	3.975.903 €	23.873,56	5.543.522€
ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΓΚΟΡΤΣΕΣ, ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟ ΚΤΙΡΙΟ ΚΕΝΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	656.952 €	35.269,52		4.500,00	
ΑΙΓΑΛΕΩ	Λ. ΚΗΦΙΣΟΥ 71	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟ ΚΤΙΡΙΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	1.001.088 €	1.692,16		1.846,99	
ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ	.ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ 381	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	119.914 €	72,48		169,20	
ΑΓΡΙΝΙΟ	ΑΓΡΙΝΙΟ Ε.Ο ΑΓΡΙΝΙΟΥ – ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΘΕΣΗ ΣΤΡΑΤΟΠΕΔΟ	ΑΔΟΜΗΤΟ ΓΗΠΕΔΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	69.926 €	4.886,36(*)			
ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ			<b>11.367.306 €</b>				

Σημείωση: Στα Οινόφυτα η Εταιρεία κατέχει το 50% εξ αδιαιρέτου του γηπέδου των 130.685,75τ.μ. Στο Αγρίνιο η Εταιρεία κατέχει το 50% εξ αδιαιρέτου του γηπέδου των 4.886,36 τ.μ.

Την 31/12/2017 η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας μετά αποσβέσεων ανέρχεται σε 9.449 χιλ. ευρώ και η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων μετά από απομειώσεις και προσθήκες ανέρχεται σε 1.848 χιλ. ευρώ. Η συνολική εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων την 31/12/2017 ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 11.297 χιλ. ευρώ.

#### Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία επενδύσεων σε ακίνητα ταξινομούνται τα ακόλουθα ακίνητα :

ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΘΕΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΑΚΙΝΗΤΟΥ (ΓΗ+ΚΤΙΣΜΑ) (σε ευρώ)	ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ ΓΗΠΕΔΟΥ (τ.μ.)	ΕΠΙΦΑΝΕΙΑ ΚΤΙΡΙΟΥ (τ.μ.)
ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΓΚΟΡΤΣΕΣ, ΑΤΑΛΑΝΤΗ	656.952 €	35.269,52	4.500,00
ΑΙΓΑΛΕΩ	Λ. ΚΗΦΙΣΟΥ 71	1.001.088 €	1.692,16	1.846,99
ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ	Λ.ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ 381	119.914 €	72,48	169,20
ΑΓΡΙΝΙΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΡΑΤΟΠΕΔΟ	69.926 €	4.886,36(*)	
<b>Σύνολο</b>		<b>1.847.880 €</b>		

Έως και την ημερομηνία ταξινομήσεως στην κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα, τα εν λόγω ακίνητα επιμετρούνταν στην εύλογη αξία τους. Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) δεν απαιτείται ο διαχωρισμός μεταξύ αξίας γηπέδου και

αξίας κτιρίου όταν έχει υιοθετηθεί η λογιστική τους αντιμετώπιση με την μέθοδο της εύλογης αξίας. Την 31.12.2017 συμπεριελήφθησαν προσθήκες και βελτιώσεις των ακινήτων ποσού 6.420 €.  
**Η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων στην αρχή και στο τέλος της περιόδου είναι :**

-Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 01.01.2017		<b>€ 2.159.288</b>
<b>Μείον:</b>		
Επανεκτίμηση της εύλογης αξίας τους	-€ 317.828	
<b>Πλέον:</b>		
-Προσθήκες σε υφιστάμενα ακίνητα	€ 6.420	
<b>Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 31.12.2017</b>		<b>€ 1.847.880</b>

#### 6. Αυλα περιουσιακά στοιχεία

<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>146.807</b>
προσθήκες	14.950
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>161.757</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>(121.896)</b>
Αποσβέσεις	(5.856)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>(127.752)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>34.005</b>
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>161.757</b>
Προσθήκες	1.190
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>162.947</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>(127.752)</b>
Αποσβέσεις	(3.097)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>(130.849)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>32.098</b>

#### 7. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Αφορά σε μηχανήματα τα οποία περιήλθαν στην κατοχή της Εταιρίας στο πλαίσιο της διευθέτησης ληξιπρόθεσμων οφειλών πελατών και προορίζονται για πώληση.

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Μηχανήματα	125.000	145.000
Πρόβλεψη απομείωσης	(20.000)	(20.000)
<b>Σύνολο</b>	<b>105.000</b>	<b>125.000</b>

#### 8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Αφορά τη συμμετοχή της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της μη εισηγμένης στο Χ.Α., εταιρίας EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε. Την 31/12/2017, η επένδυση, με ποσοστό 2,30%, αντιπροσωπεύει τεμάχια 7.017 μετοχών. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας της επένδυσης έγινε με τεχνική αποτίμησης, η οποία βασίζεται σε μοντέλο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Έως την 30/06/2017 η επένδυση αφορούσε σε ποσοστό 12,30% και αντιπροσώπευε τεμάχια 37.536 μετοχών. Από την επανεκτίμηση της συμμετοχής την 30/06/2017 προέκυψε κέρδος το οποίο καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων και πιο

συγκεκριμένα στο λογαριασμό “ Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε εύλογες αξίες”. Η κατάσταση συνολικών εσόδων και η καθαρή θέση αυξήθηκαν κατά ποσό € 359.870. Στο ίδιο λογαριασμό καταχωρήθηκε και κονδύλι ποσού € 37.536 που αφορούσε σε έσοδο επιστροφής κεφαλαίου. Στις 25/09/2017 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης 30.519 κοινών ανωνύμων μετοχών της εταιρείας «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην ίδια, με τιμή αγοράς 65 € ανά μετοχή η οποία θεωρείται δίκαιη, εύλογη και απολύτως συμφέρουσα για την Εταιρεία . Με την ολοκλήρωση της πώλησης των 30.519 μετοχών προέκυψε κέρδος ποσού € 1.733.500 και καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης μειώνοντας το αντίστοιχο σχηματισθέν αποθεματικό ενώ ανακατατάχθηκε ποσό € 330.131 από το σχηματισθέν αποθεματικό στα αποτελέσματα εις νέο. Όλες οι μεταβολές του αποθεματικού καταχωρήθηκαν στον πίνακα μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

	31/12/2017	31/12/2016
<b>EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε.</b>	<b>456.105</b>	<b>2.079.970</b>

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας της επένδυσης στην EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε. έγινε με τεχνική αποτίμησης η οποία βασίζεται σε μοντέλο προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση και καλύπτουν πενταετή περίοδο. Ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου υπολογίζονται κατά προσέγγιση με τη βοήθεια των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης του κλάδου δραστηριοποίησης της εταιρείας.

Οι βασικές παραδοχές για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης και είναι οι ακόλουθες:

**Μικτό περιθώριο:** Τα προϋπολογιστικά μικτά περιθώρια βασίζονται στα πραγματικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας κατά τις τελευταίες τρεις χρήσεις.

**Ρυθμός ανάπτυξης:** Η βάση που χρησιμοποιήθηκε για να καθορισθεί ο ρυθμός ανάπτυξης των ταμειακών ροών πέραν της πενταετίας είναι ο εκτιμώμενος ρυθμός ανάπτυξης του κλάδου δραστηριοποίησης της εταιρείας και είναι συνεπής με τις προβλέψεις που περιλαμβάνονται σε κλαδικές αναλύσεις καθώς και τις γενικότερες συνθήκες της ελληνικής οικονομίας. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίστηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,00%.

**Κεφαλαιουχικές δαπάνες:** Ελήφθησαν υπόψη όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες πάγιων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα δύο τελευταία χρόνια, ώστε η μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσει την παραγωγική της δυνατότητα και το μερίδιο αγοράς.

**Προεξοφλητικό επιτόκιο:** Χρησιμοποιήθηκε το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου. Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντικατοπτρίζει (α) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (β) συγκεκριμένους κινδύνους συναφείς με τον τομέα δραστηριότητας. Συστατικοί συντελεστές για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου, είναι η απόδοση των δεκαετών ομολόγων των κρατών μελών της ευρωζώνης, η εκτίμηση του συνολικού ρίσκου της ελληνικής κεφαλαιαγοράς καθώς και της εκτιμήσεως του συστημικού ρίσκου της δραστηριότητας της EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε. Το προεξοφλητικό επιτόκιο κατά την επόμενη πενταετία εκτιμήθηκε πως θα κυμανθεί από 12,10% .

## 9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται ποσά που αναφέρονται σε παροχές εγγυήσεων:

	31/12/2017	31/12/2016
Εγγυήσεις σε δημόσιες υπηρεσίες (ΟΤΕ κλπ)	1.746	1.746
Εγγυήσεις σε ιδιωτικές επιχειρήσεις	2.654	2.654
<b>Σύνολο</b>	<b>4.400</b>	<b>4.400</b>

## 10. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνεται η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που προκύπτει από τις διενεργηθείσες προβλέψεις για την κάλυψη επισφαλειών πελατών, αποχώρησης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης και του φόρου εισοδήματος.

	1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017	Μεταβολές στη χρήση	31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	1.273.909	6.187	1.280.096
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού τρέχουσας περιόδου	43.279	4.187	47.466
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	6.247	17.015	23.262
Πρόβλεψη αποτίμησης υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	-2.662	-4.935	-7.597
<b>Σύνολο</b>	<b>1.320.773</b>	<b>22.454</b>	<b>1.343.227</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31.12.2017, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας που θα ισχύσει για το 2017, ο οποίος ανέρχεται σε 29%, σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο 4334/2015.

## 11. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με την μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει το κόστος αγοράς, παραγωγής ή μετατροπής και λοιπά έξοδα. Ο λογαριασμός αυτός αναλύεται ως εξής :

	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα (Αρχική Αξία)	966.497	1.052.498
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης εμπορευμάτων χρήσης)	(70.742)	(15.515)
Προϊόντα έτοιμα	1.019.699	1.127.304
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης προϊόντων χρήσης)	(7.513)	(6.028)
Πρώτες & βοηθητικές Ύλες – Αναλώσιμα & Υλικά Συσκευασίας	361.052	1.409.970
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης Α' υλών χρήσης)	(1.960)	0
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	478.873	125.007
<b>Σύνολο</b>	<b>2.745.905</b>	<b>3.693.235</b>

## 12. Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες εμπορίου	7.187.256	7.180.690
Διάφοροι χρεώστες	172.985	150.161
Επιταγές εισπρακτέες	5.628.763	5.484.096
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(4.414.124)	(4.392.791)
<b>Σύνολο</b>	<b>8.574.879</b>	<b>8.422.157</b>

Παρακάτω γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων:

	31/12/2017	31/12/2016
Έως 90 ημέρες	3.293.426	3.634.211
91-180 ημέρες	1.962.674	1.427.171
181-360 ημέρες	2.753.206	2.771.701
>360 ημέρες	565.574	589.073
<b>Σύνολο</b>	<b>8.574.879</b>	<b>8.422.157</b>

Οι ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις αφορούν στα υπόλοιπα απαιτήσεων που αναφέρονται στην κατηγορία ενηλικίωσης πέρα των 360 ημερολογιακών ημερών, οι οποίες κατά την 31.12.2017 και 31.12.2016 ανέρχονταν σε € 565.574 και € 589.073 αντίστοιχα. Τα συγκεκριμένα υπόλοιπα αφορούν κυρίως στις περιπτώσεις απαιτήσεων εκ τριών μεγάλων πελατών για τις οποίες η Εταιρεία διαθέτει εξασφαλίσεις προσημειώσεων και υποθηκών σε ακίνητα από τους εν λόγω πελάτες.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2015 είναι οι κάτωθι:

Υπόλοιπο 01/01/2016	-4.330.605
Υπόλοιπο 31/12/2016	-4.392.791
Υπόλοιπο 01/01/2017	-4.392.791
Αντιλογισμός σωρευμένης πρόβλεψης 31.12.2017	23.453
Πρόβλεψη περιόδου	-44.786
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>-4.414.124</b>

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης και έχουν κινηθεί νομικές διαδικασίες.

## 13. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται επενδύσεις που έχει κάνει η εταιρεία στην οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά σε μετοχές των εισηγμένων, στο Χ.Α., εταιρειών ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ και ΤΡΟΠΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ (πρώην ΣΑΝΥΟ). Οι μετοχές αυτές αποτιμήθηκαν κατά την 31/12/2017 και 31/12/2016 στην εύλογη τους αξία. Οι επενδύσεις αναλύονται ως εξής :

	Τεμάχια	ΤΙΜΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ	
		ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ	31/12/2017	31/12/2016
ΤΡΟΠΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ	1.320	2,00	2.640	2.640
ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ	122.385	0,198	24.232	23.253
	<b>123.705</b>		<b>26.872</b>	<b>25.893</b>

#### 14. Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται τα μετρητά στα ταμεία και τα υπόλοιπα τραπεζικών λογαριασμών όψεως και άλλες αξίες ισότιμες μετρητών.

	31/12/2017	31/12/2016
Μετρητά στα ταμεία	845	1.453
Υπόλοιπα τραπεζών	298.959	570.101
<b>Σύνολο</b>	<b>299.805</b>	<b>571.554</b>

#### 15. Μετοχικό κεφάλαιο – Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο καθώς και ο λογαριασμός διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την από 31/07/2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (αναλυτική αναφορά παρατίθεται στην έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ.), διαμορφώνονται ως εξής:

##### Μετοχικό Κεφάλαιο

	31/12/2016
1.270.000 κοινές μετοχές ανώνυμες αξίας € 0,30 η καθεμία	381.000
	31/12/2017
1.524.000 κοινές μετοχές ανώνυμες αξίας € 0,30 η καθεμία	457.200

#### Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	31/12/2017	31/12/2016
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο 31.12.2017 & 31.12.2016	21.616.855	13.565.055

#### 16. Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31/12 /2016	680.579	1.370.143	7.000.415	7.441.023	2.056.372	18.548.532
Υπόλοιπο την 31 /12/ 2017	680.579	1.370.143	7.000.415	7.452.231	390.146	16.893.514

##### **Τακτικό αποθεματικό**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού απαγορεύεται.



### Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά

Τα αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων. Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή τους. Τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση σε περίπτωση διανομής τους. Στα ειδικά αποθεματικά περιλαμβάνεται και ποσό € 5.334.000 που αφορά στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των € 5.334.000 με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρίας από 4,5 € (μετά το reverse split) σε 0,30 € ανά μετοχή, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, με σκοπό τον σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 5 Δεκεμβρίου 2012.

### Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αφορούν στην επανεκτίμηση της αξίας των ακινήτων της Εταιρίας.

### Αποθεματικό αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες

Αφορά στην αποτίμηση της συμμετοχής της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο συνδεδεμένων εταιρειών.

### 17. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις & αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Οι υποχρεώσεις που είναι πληρωτέες εντός του επόμενου έτους (από την ημερομηνία του Ισολογισμού) έχουν χαρακτηριστεί βραχυπρόθεσμες ενώ οι υποχρεώσεις που είναι πληρωτέες μετά από ένα έτος από την ημερομηνία ισολογισμού χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμες.

	31/12/2017	31/12/2016
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	3.848.538	3.938.517
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	163.677	149.237
Προβλέψεις φόρου εισοδήματος (λογιστικές διαφορές)	0	68.791
Μακροπρόθεσμα δάνεια από συνδεδεμένες	243.881	2.620.000
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	8.060.019	8.356.137
Ληφθείσες εγγυήσεις	7.600	7.600
<b>Σύνολο</b>	<b>12.323.714</b>	<b>15.140.282</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31.12.2017, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας το μέσο συντελεστή φορολογίας που θα ισχύσει για το 2017, ο οποίος ανέρχεται σε 29%, σύμφωνα με το φορολογικό νόμο 4334/2015.

Στις 25/09/2017 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης 30.519 κοινών ανωνύμων μετοχών της εταιρείας «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην ίδια, με τιμή αγοράς 65 € ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα πώλησης ανήλθε σε 1.983.735 € και συμψηφίζεται με μέρος των απαιτήσεων που έχει και διατηρεί η εταιρεία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» έναντι της Εταιρείας δυνάμει των από 17.12.2012, 12.06.2013, 15.01.2014 και 05.03.2014 Ιδιωτικών Συμφωνητικών Δανείου, βάσει των οποίων η Εταιρεία έχει λάβει δάνεια, συνολικού ύψους 2.700.000 € από την εταιρεία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και στην ίδια ημερομηνία το υπόλοιπο αυτών ανέρχεται σε 2.227.616 €. Μετά τον συμψηφισμό το υπόλοιπο των δανείων ανέρχεται σε 243.881 την 31/12/2017.

### Τραπεζικός Δανεισμός

Όλα τα δάνεια της Εταιρίας είναι σε ευρώ και έχουν χορηγηθεί από ελληνικές Τράπεζες:

	31/12/2017	31/12/2016
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	3.323.077	2.630.827
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	8.060.019	8.356.137
<b>Σύνολο</b>	<b>11.383.096</b>	<b>10.986.964</b>

Η εξόφληση των υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τις τράπεζες είναι πληρωτέες ως ακολούθως:

<b>Συμβατικές ημερομηνίες εξόφλησης δανειακών υποχρεώσεων</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Εντός έτους (1 – 365 ημέρες)	3.323.077	2.630.827
Από 2 έως 3 έτη (366 – 1095 ημέρες)	598.000	598.000
Από 3 έως 5 έτη (1096 – 1825 ημέρες)	7.462.019	7.758.137
<b>Σύνολο</b>	<b>11.383.096</b>	<b>10.986.964</b>

Οι εξοφλήσεις των δανείων στη χρήση ανήλθαν σε 5.745.851 ευρώ και αφορούν εξόφληση βραχυπρόθεσμου δανεισμού και οι συνολικές αναλήψεις ανήλθαν σε 6.139.101 ευρώ. Πιο συγκεκριμένα:

	<b>Βραχ/σμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>Μακρ/σμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Κατά την 31/12/2015</b>	<b>9.249.772</b>	<b>0</b>	<b>9.249.772</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	(3.538.198)	0	-3.538.198
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	4.532.462	0	4.532.462
<i>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2016</i>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινόμησεις	(8.356.137)	8.356.137	0
Λοιπές μεταβολές	742.928	0	742.928
<b>Κατά την 31/12/2016</b>	<b>2.630.827</b>	<b>8.356.137</b>	<b>10.986.964</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	(5.745.851)	0	(5.745.851)
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	6.139.101	0	6.139.101
<i>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2017</i>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινόμησεις	299.000	(299.000)	0
Λοιπές μεταβολές	0	2.882	2882
<b>Κατά την 31/12/2017</b>	<b><u>3.323.077</u></b>	<b><u>8.060.019</u></b>	<b><u>11.383.096</u></b>

Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα μέσα επιτόκια των τραπεζικών δανείων την ημερομηνία του Ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Μέσο επιτόκιο δανεισμού</b>	<b>5,43%</b>	<b>5,77 %</b>

#### **Ανάλυση Ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων**

Η εταιρία, σε μία μετακίνηση των επιτοκίων (+/- 1%) σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2017-2016, θα έχει επίδραση στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη (ζημίες) της χρήσεως και κατ' επέκταση στα ίδια κεφάλαια, ως εξής:

<b>Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων της εταιρίας σε μεταβολές επιτοκίων</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους	389.555	(374.127)
Επιβάρυνση μετά από αύξηση του επιτοκίου (+1%)	(111.850)	(101.184)
Αναλογούν Φόρος Εισοδήματος (29% το 2017& 2016 )	32.437	29.343
<b>Καθαρή Επίδραση (±)</b>	<b>(79.414)</b>	<b>(71.840)</b>

Σημείωση:

Ο παραπάνω πίνακας ανάλυσης ευαισθησίας δεν περιλαμβάνει τυχόν θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής για τις παραγγελίες του εξωτερικού, της Εταιρείας την 31/12/2017 αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (€)	333.025	1.055.627
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (\$)	914.979	1.024.998
Ενέγγυες πιστώσεις σε (€)	1.324.510	503.960

Κατά την 31/12/2017 η Εταιρεία έχει αναλάβει υποχρεώσεις σε προθεσμιακές πράξεις αγοράς συναλλάγματος (Forward) ποσού 814.000 δολαρίων Αμερικής για την αντιστάθμιση κινδύνου μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας Ευρώ/\$. Η εν λόγω προθεσμιακές πράξεις αφορούν στην αποπληρωμή υποχρεώσεων από αγορές Α υλών σε δολάρια και από την αποτίμηση τους την 31.12.2017 προέκυψε ζημία ποσού 10.169 ευρώ, το οποίο καταχωρήθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

#### 18. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

##### **Ανέλεγκτες χρήσεις & προβλέψεις φόρου εισοδήματος**

Σύμφωνα με τις αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας 888/2016, 1623/2016 και 657/2017 περί πενταετούς παραγραφής των ανέλεγκτων φορολογικών υποθέσεων καθώς και το άρθρο 97 του νόμου 4446/2016, η μη ελεγχθείσα χρήση του 2010 υπόκειται σε πενταετή παραγραφή. Το δε υπόλοιπο της σχηματισθείσας πρόβλεψης για ενδεχόμενες υποχρεώσεις της εν λόγω χρήσης αντιστοιχίστηκε σε πίστωση των αποτελεσμάτων χρήσης. Την 31/12/2017 δεν υφίστανται προβλέψεις για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις. Η συνολική πρόβλεψη κατά την 31.12.2017 ανέρχεται σε:

Προβλέψεις φόρων φορολογικού ελέγχου ανελέγκτων χρήσεων	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017 & 1.1.2016	68.791	68.791
(Μείον): Προβλέψεις που συμψηφίστηκαν μέσα στην χρήση	-68.791	0
(Πλέον): Προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα χρήσης	0	0
<b>Προβλέψεις στον Ισολογισμό την 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>68.791</b>

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των νόμιμων ελεγκτών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994 και για τη χρήση του 2014, 2015 και 2016 έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 65 παρ. 1 Ν. 4174/2013. Από τη διενέργεια του ελέγχου δεν προέκυψε καμία πρόσθετη φορολογική υποχρέωση που να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Για την χρήση του 2017 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 65 παρ. 1 Ν. 4174/2013. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης, έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες πρόνοιες και δεν αναμένεται με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου της κλειόμενης χρήσης 2017 να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικείες οικονομικές καταστάσεις.

##### **Εκκρεμείς Δικαστικές υποθέσεις & προβλέψεις επίδικων υποθέσεων**

Λόγω του μεγέθους και του πλήθους των ασκούμενων δραστηριοτήτων, η εταιρία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η διοίκηση και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην οικονομική θέση της εταιρίας ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της.

## Λοιπές Προβλέψεις

### Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης - Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς τους εργαζομένους αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στους συνημμένους Ισολογισμούς έχει ως ακολούθως :

	31/12/2017	31/12/2016
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων την 01.01.2017 & 01.01.2016 αντίστοιχα	149.237	117.443
Πρόβλεψη αποζημίωσης χρήσης 2017&2016 αντίστοιχα	20.499	17.949
Μείον:		
Αντιλογισμός πρόβλεψης λόγω αποχώρησης προσωπικού στην περίοδο	(6.060)	(16.967)
Αναγνώριση αναλογιστικών ( κερδών) ζημιών στα Ίδια κεφάλαια	0	30.811
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους περιόδου</b>	<b>163.677</b>	<b>149.237</b>

Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού την 31/12/2017, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, ελήφθη υπόψη αναλογιστική μελέτη η οποία είχε διενεργηθεί την 31/12/2016 και έλαβε υπόψη της τις παρακάτω παραδοχές:

#### ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας : EVK 2000  
(Υπ. Απ. Κ3-3974/99).
2. Κινητικότητα Προσωπικού :

Ομάδα Ηλικιών	Οικειοθελής Αποχώρηση	Απόλυση
Έως 45 ετών	1 %	4 %
46– 60	1%	3%
61 και άνω	0%	0%
3. Ηλικία κανονικής Συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη την εφαρμογή του νέου νόμου 3863/2010 & 4093/2012
4. Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης για τα Βαρέα και Ανθυγιεινά Επαγγέλματα : Μείωση κατά 5 έτη της κανονικής ηλικίας συνταξιοδότησης και λαμβάνοντας υπόψη την εφαρμογή του νέου νόμου 3863/2010 & 4093/2012

#### ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού : 2 % (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας-.)
2. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112: - 0% έως το 2015  
- Μέσος Ετήσιος Μακροχρόνιος Πληθωρισμός + 1,5 % = 3,5 %  
(Σύμφωνα με τις υποδείξεις των αρμόδιων στελεχών της εταιρείας κατά το αναλογιστικό έργο με Ημερομηνία Αναφοράς 31/12/2010)
3. Προεξοφλητικό Επιτόκιο (βλ. σχετική παρατήρηση παρ. 4.4. ) : 2 % κατά την 31/12/2015 με μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration):20,42.  
1,4 % κατά την 31/12/2016 και 31/12/2017 με μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration):19,84
4. Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 βάσει Μηδέν

των IAS. 19 κατά την ημερομηνία αποτίμησης :

#### **ΆΛΛΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ**

1. Ύψος συνταξιοδοτικής παροχής : Σύμφωνα με τις οδηγίες της εταιρείας εκτιμήθηκε η εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του 2112/20 όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον 4093/2012 και λαμβάνοντας υπόψη το ανώτατο όριο των μηνιαίων αποδοχών στους μισθωτούς.
2. Ημερομηνίες Αποτίμησης : 31/12/2016 και 31/12/2015
3. Πληθυσμιακά στοιχεία: Τα σχετικά δημογραφικά και οικονομικά στοιχεία έχουν σημείο αναφοράς την 31/12/2015, την 31/12/2016 και την 31/12/2017
4. Ύψος καταβαλλόμενων αποζημιώσεων κατά την οικονομική χρήση του 2016 : Βάσει των στοιχείων που προκύπτουν από τα βιβλία της Εταιρείας
5. Παρούσα Αξία Δέσμευσης καθορισμένων παροχών, Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές κατά την 31/12/2015 καταχωρούμενα στον Ισολογισμό βάσει των IAS 19 Σύμφωνα με τις εγγραφές στις οποίες προχώρησε η Εταιρεία.
6. Εκτίμηση παροχής προερχόμενη από πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου καθορισμένων παροχών : Κατά την εκπόνηση της παρούσας μελέτης δεν υπήρχε σχετικό πρόγραμμα στην Εταιρεία.
7. Ομαδικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών / Λοιπές παροχές προς το προσωπικό (ως π.χ. stockoptions) : Η παρούσα μελέτη εκπονήθηκε αυστηρά και μόνο για τις καταστατικές διατάξεις του Ν2112/1920
8. Μεθοδολογία Αναγνώρισης αναλογιστικών (κερδών)/ ζημιών : Έγινε εφαρμογή του αναθεωρημένου IAS 19 Rev.2011 βάσει του οποίου τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται άμεσα στα κέρδη εις νέον
9. Γενική αρχή υπολογισμού των αναλογιστικών μεγεθών : Έγινε αποδοχή της αρχής της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. \_ΔΛΠ 1. § 25)
10. Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης: Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) (βλ. ΔΛΠ 19. Rev.2011 § 57 (a) και 67)

#### **Παρατηρήσεις που αφορούν στην παραδοχή του Προεξοφλητικού Επιτοκίου:**

Σύμφωνα με τα ΔΛΠ 19, το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρουσών αξιών των συνταξιοδοτικών και εφάπαξ παροχών (δηλ. το Προεξοφλητικό Επιτόκιο) θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια αγορά ή έχει μικρό βάθος, τότε το προεξοφλητικό επιτόκιο θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών

ή Ευρωπαϊκών ομολόγων. Επιπλέον, το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανακλά το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

Επειδή το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών προσεγγίζει τα 40 έτη, η αντίστοιχη καμπύλη των επιτοκίων ομοιόμορφης κατανομής που σχεδιάστηκε ούτως ώστε να εκτιμηθεί τόσο η μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration) όσο και η τιμή του προεξοφλητικού επιτοκίου έχει ως δομικό σημείο αναφοράς τα ακόλουθα:

α) Για χρηματοροές έως και τα 10 έτη χρησιμοποιήθηκαν τα CorporateI boxx AA με μέση ωρίμανση να αγγίζει έως και τα 10 έτη

β) Εν συνεχεία για λόγους ληκτότητας για τις ροές άνω των 20 ετών και με δεδομένο την έλλειψη άλλων ομολόγων, χρησιμοποιήθηκαν οι αποδόσεις των ομολόγων της ευρωπαϊκής κεντρικής τράπεζας.

### 19. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Τα εν λόγω ποσά δεν περιλαμβάνουν οποιεσδήποτε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεν έχει γίνει οποιαδήποτε διαπραγμάτευση τους σε μακροπρόθεσμες μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της περιόδου.

	31/12/2017	31/12/2016
Πιστωτές Εμπορίου	1.378.483	2.413.579
Επιταγές Πληρωτέες	528.368	524.080
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά ταμεία	88.032	67.638
Καταθέσεις μετόχων	0	7.735.690
Διάφοροι Πιστωτές	892.635	336.017
<b>Σύνολο Προμηθευτών &amp; άλλων λογαριασμών</b>	<b>2.887.518</b>	<b>11.077.004</b>
Φόροι Πληρωτέοι	70.284	157.519
Χορηγήσεις Τραπεζών	3.323.077	2.630.827
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>6.280.879</b>	<b>13.865.349</b>

### 20. Κύριοι Μέτοχοι

Οι πιο κάτω αναφερόμενοι μέτοχοι κατείχαν ποσοστό πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας βάσει του μετοχολογίου και του πίνακα μετόχων που συμμετείχαν στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας και των γνωστοποιήσεων του Ν.3556/2007.

Μέτοχοι	Είδος Συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου	Ποσοστό (%) Δικαιωμάτων Ψήφου
ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	265.447	265.447	20,90%
ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ - ΑΝΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.724	30.724	2,42%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	224.733	224.733	17,70%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ - ΔΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.413	30.413	2,39%
ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	225.273	225.273	17,74%
ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	1.496	1.496	0,12%
ΑΝΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	123.985	123.985	9,76%
ΤΡΟΠΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.	Άμεσα	67.989	67.989	5,35%

Με την από 31.07.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των Ευρώ εβδομήντα έξι χιλιάδων διακοσίων (76.200 €), λόγω κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων της Εταιρείας ποσού Ευρώ 8.128.000, έκδοση 254.000 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 32 Ευρώ και ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 («Μετοχικό Κεφάλαιο») του Καταστατικού, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ πιστωτών και με την επιφύλαξη του άρθρου 13<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/1920.

Στην παρούσα αύξηση συμμετείχαν πέντε (5) μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι συμφώνησαν στην κεφαλαιοποίηση των απαιτήσεών τους, συνολικού ποσού 8.128.000 € και συγκεκριμένα:

- 1) Ο κ. Άρις Τζιρακιάν του Λυμπαρέτ, ο οποίος συμφώνησε στην κεφαλαιοποίηση απαιτήσής του έναντι της Εταιρείας ποσού 1.771.744 €.
- 2) Η κα Μάιντα Τζιρακιάν του Λυμπαρέτ, η οποία συμφώνησε στην κεφαλαιοποίηση απαιτήσής της έναντι της Εταιρείας ποσού 1.771.744 €.
- 3) Η κα Ανούς Τζιρακιάν, χήρα Λυμπαρέτ Τζιρακιάν, η οποία συμφώνησε στην κεφαλαιοποίηση απαιτήσής της έναντι της Εταιρείας ποσού 2.420.384 €.
- 4) Ο κ. Κρικόρ Τζιρακιάν του Λυμπαρέτ, ο οποίος συμφώνησε στην κεφαλαιοποίηση απαιτήσής του έναντι της Εταιρείας ποσού 1.771.744 €.
- 5) Η εταιρεία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε.», η οποία συμφώνησε στην κεφαλαιοποίηση απαιτήσής της έναντι της Εταιρείας ποσού 392.384 €.

Ανάλυση των ανωτέρω παρατέθηκε στο Ενημερωτικό Δελτίο που εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 24/04/2018

Κατωτέρω παρατίθεται ο πίνακας με τα δικαιώματα ψήφου και τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου (παρουσίαση μετόχων άνω του 5%):

Μέτοχοι	Είδος Συμμετοχής	Αριθμός Μετοχών	Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου	Ποσοστό (%) Δικαιωμάτων Ψήφου
ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	320.814	320.814	21,05%
ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ - ΑΝΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.724	30.724	2,02%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	55.367	55.367	3,63%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΕΙΡΗΝΗ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	224.733	224.733	14,75%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.413	30.413	2,00%
ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	280.640	280.640	18,41%
ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	1.496	1.496	0,10%
ΑΝΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	199.622	199.622	13,10%

## 21. Κόστος των πωλήσεων και κατανομή εξόδων ανά κέντρο κόστους

Το κόστος των πωλήσεων και η κατανομή εξόδων ανά κέντρο κόστους έχει ως εξής:

<b>1/1/2016 - 31/12/2016 (Ποσά σε ευρώ)</b>				
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ</b>	<b>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ</b>	<b>ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ</b>	<b>ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Κόστος Ανάλωσης Υλικών & Προϊόντων	12.422.474	155.729	0	12.578.203
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	552.226	395.744	258.545	1.206.514
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	386.396	21.056	94.601	502.053
Παροχές Τρίτων	235.258	96.271	8.798	340.328
Φόροι-Τέλη	12.602	15.046	56.876	84.524
Λοιπά έξοδα	28.887	130.637	21.825	181.348
Προβλέψεις Προσωπικού	6.315	9.221	2.415	17.950
Αποσβέσεις	285.500	117.128	15.687	418.315
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>13.929.657</b>	<b>940.832</b>	<b>458.746</b>	<b>15.329.235</b>

<b>1/1/2017 - 31/12/2017 (Ποσά σε ευρώ)</b>				
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ</b>	<b>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ</b>	<b>ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ</b>	<b>ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Κόστος Ανάλωσης Υλικών & Προϊόντων	12.175.187	94.738	0	12.269.925
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	496.485	364.767	297.474	1.158.726
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	254.590	17.296	104.309	376.196
Παροχές Τρίτων	199.430	78.763	11.746	289.938
Φόροι-Τέλη	13.427	14.240	46.406	74.073
Λοιπά έξοδα	27.135	119.318	23.616	170.069
Προβλέψεις Προσωπικού	7.211	10.531	2.758	20.500
Αποσβέσεις	230.055	94.382	12.640	337.077
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>13.403.520</b>	<b>794.034</b>	<b>498.949</b>	<b>14.696.504</b>

## 22. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως κατωτέρω:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Ενοίκια από ακίνητα	72.291	75.433
Συναλλαγματικές διαφορές από εμπορικές δραστηριότητες	30.796	29.713
Λοιπά έσοδα	76.511	24.310
Έσοδα από αποτίμηση παραγώγων	0	4.318
Έσοδα πρόβλεψης φόρου εισοδήματος	68.791	0
<b>Σύνολο</b>	<b>248.388</b>	<b>133.774</b>



### 23. Έσοδα Συμμετοχών

Τα έσοδα συμμετοχών αναλύονται ως κατωτέρω:

	31/12/2017	31/12/2016
Έσοδα από μερίσματα συνδεδεμένων επιχειρήσεων μη εισηγμένων στο Χ.Α.	0	60.058
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>60.058</b>

### 24. Άλλα Λειτουργικά έξοδα

Ο λογαριασμός αυτός αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Συναλλαγματικές διαφορές από εμπορικές δραστηριότητες	7.779	6.198
Λοιπά έξοδα	37.288	4.955
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	11.374	6.160
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	232	333
Αποτίμηση Μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	0	4.528
Ζημίες απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	20.000	20.000
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	44.786	65.399
Ζημίες από πώληση παγίων	0	18.388
Έξοδα από αποτίμηση παραγώγων	10.169	0
<b>Σύνολο</b>	<b>131.627</b>	<b>125.961</b>

### 25. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	686.394	754.304
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	122.886	77.173
Λοιπά συναφή χρηματοοικονομικά έξοδα	69.111	70.754
<b>Σύνολο</b>	<b>878.391</b>	<b>902.232</b>

### 26. Φόρος εισοδήματος

Ο συνολικός φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

<b>Τρέχοντες φόροι εισοδήματος :</b>	31/12/2017	31/12/2016
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	107.545	45.066
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	4.187	285
Αντιλογισμός πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	(6.801)	(932)
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	17.015	0
Αντιλογισμός πρόβλεψης υποτίμησης αποθεμάτων	0	(46.661)
Πρόβλεψη αποτίμησης υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	(4.935)	(388)
<b>Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>117.011</b>	<b>(2.630)</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31.12.2017, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας που ισχύει για το 2017, ο οποίος ανέρχεται σε 29%.

Κατωτέρω παρατίθεται αναλυτικά η συμφωνία του φόρου εισοδήματος καθώς και η γνωστοποίηση που προβλέπεται από τις διατάξεις της παραγράφου 81(ζ) του ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

	Χρήση 1/1- 31/12/2017	Χρήση 1/1- 31/12/2016
Φόρος εισοδήματος χρήσεως	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	117.011	-2.630
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>117.011</u></b>	<b><u>-2.630</u></b>

	Χρήση 1/1- 31/12/2017	Χρήση 1/1- 31/12/2016
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	272.544	-371.497
Φόρος υπολογιζόμενος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (2017: 29 %, 2016: 29 %)	79.038	-107.734
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες από τη φορολογία εισοδήματος	37.973	105.104
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>117.011</u></b>	<b><u>-2.630</u></b>

Η γνωστοποίηση που προβλέπεται από τις διατάξεις της παραγράφου 81(ζ) του ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» έχει ως ακολούθως:

	Κατά την 31/12/2017	Κατά την 31/12/2016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-1.343.227	-1.320.773
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.848.538	3.938.517
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>2.505.311</u></b>	<b><u>2.617.744</u></b>

	Κατά την 31/12/2017	Κατά την 31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης	2.617.744	2.624.049
Φόρος αποτελεσμάτων	-117.011	2.630
Φόρος ιδίων κεφαλαίων	4.578	-8.935
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b><u>2.505.311</u></b>	<b><u>2.617.744</u></b>

	Κατά την 31/12/2016	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων	Κατά την 31/12/2017
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
Επανεκτίμηση παγίων σε εύλογες αξίες & Οικονομικές αποσβέσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων βάση ωφέλιμης ζωής	3.938.517	-85.401	-4578	3.848.538
	<b>3.938.517</b>	<b>-85.401</b>	<b>-4578</b>	<b>3.848.538</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
Προσαρμογή αξίας λογαριασμών εισπρακτέων Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-1.273.909	-6.187	0	-1.280.096
Συναλλαγματικές διαφορές	-43.279	-4187	0	-47.466
Προσαρμογή αξίας αποθεμάτων	2.662	4935	0	7.597
	-6.247	-17.015	0	-23.262
	<b>-1.320.773</b>	<b>-22.454</b>	<b>0</b>	<b>-1.343.227</b>
<b>Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>2.617.744</u></b>	<b><u>-107.855</u></b>	<b><u>-4.578</u></b>	<b><u>2.505.311</u></b>

## 27. Μερίσματα

Μετά το ζημιογόνο αποτέλεσμα της Εταιρείας κατά την χρήση 2016 και σύμφωνα με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 31/07/2017 δεν πραγματοποιήθηκε διανομή μερίσματος για τη χρήση του 2016. Για τη χρήση του 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα υποβάλει πρόταση στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2017 λόγω συσσωρευμένων ζημιών παρελθόντων ετών.

## 28. Ανθρώπινο Δυναμικό & Κόστος ανθρώπινου δυναμικού

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας ανέρχεται σε 43 άτομα την 31 Δεκεμβρίου 2017 και σε 51 άτομα την 31 Δεκεμβρίου 2016. Το κόστος του ανθρώπινου δυναμικού που απασχολείται στην εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί	915.276	948.745
Εργοδοτικές εισφορές	234.252	248.389
Αποζημιώσεις	5.603	19.444
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(6.060)	(16.967)
Παροχές εργαζομένων	9.655	6.903
<b>Σύνολο</b>	<b>1.158.726</b>	<b>1.206.514</b>

## 29. Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσεως μετά από φόρους

Τα κέρδη μετά από φόρους για τη χρήση 01/01-31/12/2017 ανέρχονται σε 389.555 €, έναντι ζημιών (374.127 €) την αντίστοιχη χρήση του 2016.

### 30. Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) για τη χρήση 01/01/2017 - 31/12/2017 ανέρχονται σε 101.529 €. Την αντίστοιχη χρήση του 2016 ανήλθαν σε 927.589 €

### 31. Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών με τον σταθμισμένο αριθμό των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία στη διάρκεια της περιόδου (ήτοι 1.270.000 κοινές ανώνυμες μετοχές) και είναι κέρδη 0,3067 €/ανά μετοχή για τη χρήση 01/01-31/12/2017. Αντίστοιχα οι προσαρμοσμένες ζημιές ανά μετοχή, βάσει του Δ.Λ.Π. 33, για τη συγκριτική περίοδο 01/01 - 31/12/2016 είναι ζημιές 0,2946 €/ανά μετοχή.

### 32. Δυνατότητα ομαλής συνέχισης της λειτουργικής δραστηριότητας της εταιρίας

Με δεδομένη την εικόνα του Ισολογισμού κατά την 31/12/2017, μετά και την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ποσού 76 χιλ. € με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού 8.128 χιλ. €, η οποία αποφασίστηκε στην τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της 31/07/2017 και πιστοποιήθηκε από το διοικητικό συμβούλιο στις 20/11/2017, η καθαρή θέση της Εταιρείας ανέρχεται σε 6.952 χιλ. €. Επιπλέον κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού υπερέβαινε τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά ποσό 5,4 εκ. ευρώ διασφαλίζοντας την ομαλή συνέχιση της λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι οικονομικές καταστάσεις ης Εταιρείας καταρτίστηκαν βάσει της παραδοχής της συνέχισης της δραστηριότητάς. Κατά συνέπεια, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές και ανακατατάξεις των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες ενδέχεται να προέκυπταν στην περίπτωση που η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

### 33. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη

**Σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων προσώπων**

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα (νομικά και φυσικά) στην διάρκεια της περιόδου 01.01.2017 - 31.12.2017, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν διαφοροποιήθηκαν αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στην διάρκεια της προηγούμενης χρήσεως 2016. Συνεπώς δεν επηρεάζουν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά το τρέχον οικονομικό έτος. Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, κατά την τρέχουσα χρήση καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την 31.12.2017.

### Διεταιρικές πωλήσεις & αγορές εμπορευμάτων με συνδεδεμένες εταιρίες περιόδου από 01/01/2017 έως 31/12/2017

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (φυσικών & νομικών) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 και ειδικότερα οι εταιρίες EUROPA ΠΡΟΦΙΛ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε., η ΑΛΜΕ Α.Ε.Β.Ε., η ΤΕΧΝΟΣΩΛ Ε.Π.Ε., η PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΚΡΗΤΗΣ ΕΠΕ, PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΑΒΕΕ και η PROFILAΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΡΙΠΟΛΕΩΣ ΕΠΕ και :

(α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση,

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την κλειόμενη χρήση 1.1 – 31.12.2017. Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- v. το ποσό αυτών των συναλλαγών
- vi. το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της περιόδου (31.12.2017)
- vii. την φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με τον εκδότη καθώς και
- viii. τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της Οικονομικής θέσης της Εταιρίας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι πωλήσεις προς τις συνδεδεμένες γίνονται σε κανονικές τιμές αγοράς. Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους περιόδου είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίησή τους γίνεται είτε με μετρητά είτε με επιταγές. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παραπάνω απαιτήσεις. Για τις χρήσεις 2016 και 2017 η Εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρίες.

#### Εσοδα & Έξοδα Εταιρίας (Πίνακας 1)

<b>Εσοδα</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Πωλήσεις αγαθών προς συνδεδεμένες εταιρίες	816.322	752.818
Λοιπά Έσοδα από συνδεδεμένες εταιρίες	10.020	10.203
Μέρισμα από συνδεδεμένη	0	60.058
Έσοδα από πώληση μετοχών σε συνδεδεμένη	1.983.735	0
Έσοδα από επιστροφή κεφαλαίου συνδεδεμένης	37.536	0
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>2.847.613</b>	<b>823.078</b>

<b>Έξοδα</b>		
Αγορές αγαθών από συνδεδεμένες εταιρίες	428.655	1.074.041
Ενοίκια πληρωτέα	1.200	3.000
Λοιπά έξοδα από συνδεδεμένες εταιρίες	96.500	133.667
Τόκοι πληρωτέοι δανείων από συνδεδεμένες εταιρίες	79.082	170.300
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>605.437</b>	<b>1.381.008</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (Πίνακας 2)</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες	939.930	770.085
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	174.342	347.824
Δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	243.881	2.620.000

Οι αμοιβές των διοικητικών στελεχών της Εταιρίας & Διευθυντικού προσωπικού (συμπεριλαμβανομένων των εργοδοτικών εισφορών & των λοιπών παροχών & εξόδων) για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

<b>Αμοιβές Μελών Δ.Σ. &amp; Διευθυντικού Προσωπικού (Πίνακας 3)</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Μισθοί & Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	35.148	28.509
Μισθοί Διευθυντικού Προσωπικού	277.920	234.369
Παροχές & έξοδα μελών Δ.Σ.	4.331	1.612
Παροχές & έξοδα Διευθυντικού Προσωπικού	15.167	12.810
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>332.566</b>	<b>277.299</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με διευθυντικά στελέχη</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
---	-------------------	-------------------

#### **& μέλη της Διοίκησης (Πίνακας 4)**

Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	121.070	0
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	0	0

#### **Σημειώσεις:**

1. Υπάρχουν συνδεδεμένα προς της Εταιρία νομικά πρόσωπα.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειές τους).
3. Τα ποσά που αναφέρονται στον Πίνακα 3 (κατηγορία αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της Διοίκησης) αφορούν στο σύνολο τους αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο για τις προσωπικές υπηρεσίες – εργασία που παρέχουν στην Εταιρία καθώς και τα έξοδα συντήρησης και μεταφοράς των αυτοκινήτων τους που είναι ιδιοκτησία της Εταιρίας και τα οποία τους έχουν παραχωρηθεί. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι βάσει αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
4. Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ.
5. Τα ποσά που αναφέρονται στον πίνακα 4 (κατηγορία Απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης αφορούν σε υποχρέωση προς τον Πρόεδρο & Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Αρι Τζιρακιάν από εκούσιο φορολογικό συμπηφισμό επιστροφής φόρου του ιδίου με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ως σχετικά διπλότυπα συμπηφισμού 4408 και 4432 της Δ.Ο.Υ Κηφισιάς.
6. Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.

#### **34. Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό**

Στη συνεδρίαση της 24/04/2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών 254.000 νέων, κοινών, ανώνυμων μετοχών οι οποίες προήλθαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ πιστωτών.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την συνεδρίασή της στις 26/04/2018 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των 254.000 νέων μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που προέκυψαν από την εν λόγω αύξηση είναι η 30/04/2018. Από την ίδια ημερομηνία, 30/04/2018, η τιμή εκκίνησης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. διαμορφώνεται σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε συνδυασμό με την υπ' αριθ. 26 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να είναι άξια αναφοράς και να επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας που έλαβαν χώρα από την 31η Δεκεμβρίου 2017 μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

#### **Οινόφυτα Βοιωτίας, 27 Απριλίου 2018**

<b>Πρόεδρος Δ.Σ. &amp; Διευθύνων Σύμβουλος</b>	<b>Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.</b>	<b>Οικονομικός Διευθυντής</b>	<b>Προϊστάμενος Λογιστηρίου</b>
<b>Αρις Τζιρακιάν Α.Δ.Τ. ΑΚ - 803507</b>	<b>Μάιντα Τζιρακιάν Α.Δ.Τ. ΑΚ -109955</b>	<b>Αλέξανδρος Ζάβρας Α.Δ.Τ. Ρ - 057478</b>	<b>Σωκράτης Ευδαίμων Α.Δ.Τ. ΑΗ - 543308 Αρ. ΑΔ. Α' Τάξης Ο.Ε.Ε. 0101576</b>

<p align="center"><b>ΣΔΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ, ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E.</b>  <b>ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 9619/06/Β/86/41</b>  <b>Γ.Ε.ΜΗ. 12192326000</b>  <b>ΕΔΡΑ : 56ο χλμ. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ ΟΙΝΟΦΥΤΑ ΒΟΙΩΤΙΑΣ</b>  <b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017</b>  <b>(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς )</b></p>																																																																																																																																																																		
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων σε μία γενική ενμέρωση για την οικονομική κατάσταση &amp; τα αποτελέσματα της Ανοώνιμης Εταιρίας "ΣΔΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ, ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFIL A.E.". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.</p>																																																																																																																																																																		
<p align="center"><b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b></p>																																																																																																																																																																		
<p>Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία : Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας &amp; Ναυτιλίας Διεύθυνση Α.Ε. &amp; Πιστώσεως          Διεύθυνση Διοικητικού : http://www.tzirakian.com          Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων: 27 Απριλίου 2018          Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:          Άρης Τζιρακίαν - Πρόεδρος &amp; Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)          Μάνια Τζιρακίαν - Αντιπρόεδρος ( Μη Εκτελεστικό Μέλος)          Λυμπαρή Α. Τζιρακίαν - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)          Λυμπαρή Κ. Τζιρακίαν - Μη Εκτελεστικό Μέλος          Ειρήνη Κιβουρκίαν - Μη Εκτελεστικό Μέλος          Νικόλαος Κονιάτουλας - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος          Αθανασία Στεφανίδου - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος</p>	<p>Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής : Γιαννακούλας Βασίλειος (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 24571)          Ελεγκτική Εταιρεία : DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. ΑΜ 153          Τύπος Έκθεσης Ελέγχου : Με σύμφωνη γνώμη</p>																																																																																																																																																																	
<p align="center"><b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b></p>		<p align="center"><b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b></p>																																																																																																																																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th align="right"><b>31.12.2017</b></th> <th align="right"><b>31.12.2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b></td> <td align="right"><b>31.12.2017</b></td> <td align="right"><b>31.12.2016</b></td> </tr> <tr> <td>Παρονομήσιμα ενσώματα πάγια στοιχεία</td> <td align="right">10.120.181</td> <td align="right">10.328.447</td> </tr> <tr> <td>Επενδύσεις σε ακίνητα</td> <td align="right">1.847.880</td> <td align="right">2.159.288</td> </tr> <tr> <td>Αύλα περιουσιακά στοιχεία</td> <td align="right">32.098</td> <td align="right">34.005</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</td> <td align="right">1.347.627</td> <td align="right">1.325.173</td> </tr> <tr> <td>Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</td> <td align="right">456.105</td> <td align="right">2.079.970</td> </tr> <tr> <td>Αποθέματα</td> <td align="right">2.745.905</td> <td align="right">3.693.235</td> </tr> <tr> <td>Απαιτήσεις από πελάτες</td> <td align="right">7.187.256</td> <td align="right">7.180.690</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</td> <td align="right">1.714.301</td> <td align="right">1.838.913</td> </tr> <tr> <td>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προαρξίμενα για πώληση</td> <td align="right">105.000</td> <td align="right">125.000</td> </tr> <tr> <td><b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b></td> <td align="right"><b>25.556.353</b></td> <td align="right"><b>28.764.722</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b></td> </tr> <tr> <td>Μετοχικό Κεφάλαιο</td> <td align="right">457.200</td> <td align="right">381.000</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων</td> <td align="right">6.494.560</td> <td align="right">-621.908</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b></td> <td align="right"><b>6.951.760</b></td> <td align="right"><b>-240.908</b></td> </tr> <tr> <td>Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</td> <td align="right">4.019.815</td> <td align="right">4.164.144</td> </tr> <tr> <td>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</td> <td align="right">8.303.900</td> <td align="right">10.976.137</td> </tr> <tr> <td>Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</td> <td align="right">3.323.077</td> <td align="right">2.630.827</td> </tr> <tr> <td>Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</td> <td align="right">2.957.802</td> <td align="right">11.234.523</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b></td> <td align="right"><b>18.604.593</b></td> <td align="right"><b>29.005.630</b></td> </tr> <tr> <td><b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)-(β)</b></td> <td align="right"><b>25.556.353</b></td> <td align="right"><b>28.764.722</b></td> </tr> </tbody> </table>			<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	Παρονομήσιμα ενσώματα πάγια στοιχεία	10.120.181	10.328.447	Επενδύσεις σε ακίνητα	1.847.880	2.159.288	Αύλα περιουσιακά στοιχεία	32.098	34.005	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.347.627	1.325.173	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	456.105	2.079.970	Αποθέματα	2.745.905	3.693.235	Απαιτήσεις από πελάτες	7.187.256	7.180.690	Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.714.301	1.838.913	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προαρξίμενα για πώληση	105.000	125.000	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			Μετοχικό Κεφάλαιο	457.200	381.000	Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	6.494.560	-621.908	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b>	<b>6.951.760</b>	<b>-240.908</b>	Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.019.815	4.164.144	Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.303.900	10.976.137	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.323.077	2.630.827	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.957.802	11.234.523	<b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>	<b>18.604.593</b>	<b>29.005.630</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)-(β)</b>	<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th align="right"><b>01.01-31.12.2017</b></th> <th align="right"><b>01.01-31.12.2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b></td> <td align="right"><b>01.01-31.12.2017</b></td> <td align="right"><b>01.01-31.12.2016</b></td> </tr> <tr> <td>Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων</td> <td align="right">272.544</td> <td align="right">-371.497</td> </tr> <tr> <td>Μείων / Μείων προσαρμογές για:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Αποβιώσεις</td> <td align="right">337.077</td> <td align="right">418.315</td> </tr> <tr> <td>Προβλέψεις</td> <td align="right">-122.374</td> <td align="right">-96.391</td> </tr> <tr> <td>Αποτελέσματα (ισοδα.έξοδα, κέρδη &amp; ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας</td> <td align="right">-1.396.651</td> <td align="right">-17.141</td> </tr> <tr> <td>Χρεωστικοί τόκοι &amp; συναφή έξοδα</td> <td align="right">878.391</td> <td align="right">902.232</td> </tr> <tr> <td><b>Πλέον/Μείων προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων</td> <td align="right">1.004.042</td> <td align="right">37.515</td> </tr> <tr> <td>Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων</td> <td align="right">-122.020</td> <td align="right">-548.268</td> </tr> <tr> <td>Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)</td> <td align="right">-544.249</td> <td align="right">193.124</td> </tr> <tr> <td><b>Μείων</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Χρεωστικοί τόκοι &amp; συναφή έξοδα καταβληθέντα</td> <td align="right">-861.867</td> <td align="right">-818.567</td> </tr> <tr> <td>Καταβληθέντα φόροι</td> <td align="right">0</td> <td align="right">0</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο εισροών/εξροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b></td> <td align="right"><b>-555.109</b></td> <td align="right"><b>-300.678</b></td> </tr> <tr> <td><b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων</td> <td align="right">-109.891</td> <td align="right">-392.730</td> </tr> <tr> <td>Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων &amp; άυλων πάγιων στοιχείων</td> <td align="right">0</td> <td align="right">10.383</td> </tr> <tr> <td>Τόκοι εισπραχθέντες</td> <td align="right">0</td> <td align="right">0</td> </tr> <tr> <td>Μερίσματα εισπραχθέντα</td> <td align="right">0</td> <td align="right">60.058</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο εισροών/εξροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b></td> <td align="right"><b>-109.891</b></td> <td align="right"><b>-322.289</b></td> </tr> <tr> <td><b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</td> <td align="right">0</td> <td align="right">0</td> </tr> <tr> <td>Εισπράξεις από εκδοθέντα ανατοκισθέντα δάνεια</td> <td align="right">6.139.101</td> <td align="right">4.532.462</td> </tr> <tr> <td>Εξοφλήσεις δανείων</td> <td align="right">-5.745.851</td> <td align="right">-3.538.198</td> </tr> <tr> <td>Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρηολοσία)</td> <td align="right">0</td> <td align="right">0</td> </tr> <tr> <td><b>Σύνολο εισροών/εξροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b></td> <td align="right"><b>393.250</b></td> <td align="right"><b>994.264</b></td> </tr> <tr> <td><b>Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b></td> <td align="right"><b>-271.749</b></td> <td align="right"><b>371.297</b></td> </tr> <tr> <td><b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b></td> <td align="right"><b>571.554</b></td> <td align="right"><b>200.259</b></td> </tr> <tr> <td><b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b></td> <td align="right"><b>299.805</b></td> <td align="right"><b>571.554</b></td> </tr> </tbody> </table>			<b>01.01-31.12.2017</b>	<b>01.01-31.12.2016</b>	<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>	<b>01.01-31.12.2016</b>	Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	272.544	-371.497	Μείων / Μείων προσαρμογές για:			Αποβιώσεις	337.077	418.315	Προβλέψεις	-122.374	-96.391	Αποτελέσματα (ισοδα.έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.396.651	-17.141	Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	878.391	902.232	<b>Πλέον/Μείων προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>			Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.004.042	37.515	Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-122.020	-548.268	Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-544.249	193.124	<b>Μείων</b>			Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβληθέντα	-861.867	-818.567	Καταβληθέντα φόροι	0	0	<b>Σύνολο εισροών/εξροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-555.109</b>	<b>-300.678</b>	<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>			Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-109.891	-392.730	Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων πάγιων στοιχείων	0	10.383	Τόκοι εισπραχθέντες	0	0	Μερίσματα εισπραχθέντα	0	60.058	<b>Σύνολο εισροών/εξροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-109.891</b>	<b>-322.289</b>	<b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>			Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	Εισπράξεις από εκδοθέντα ανατοκισθέντα δάνεια	6.139.101	4.532.462	Εξοφλήσεις δανείων	-5.745.851	-3.538.198	Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρηολοσία)	0	0	<b>Σύνολο εισροών/εξροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>393.250</b>	<b>994.264</b>	<b>Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-271.749</b>	<b>371.297</b>	<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>571.554</b>	<b>200.259</b>	<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>299.805</b>	<b>571.554</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>																																																																																																																																																																
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>																																																																																																																																																																
Παρονομήσιμα ενσώματα πάγια στοιχεία	10.120.181	10.328.447																																																																																																																																																																
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.847.880	2.159.288																																																																																																																																																																
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	32.098	34.005																																																																																																																																																																
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.347.627	1.325.173																																																																																																																																																																
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	456.105	2.079.970																																																																																																																																																																
Αποθέματα	2.745.905	3.693.235																																																																																																																																																																
Απαιτήσεις από πελάτες	7.187.256	7.180.690																																																																																																																																																																
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.714.301	1.838.913																																																																																																																																																																
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προαρξίμενα για πώληση	105.000	125.000																																																																																																																																																																
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>																																																																																																																																																																
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>																																																																																																																																																																		
Μετοχικό Κεφάλαιο	457.200	381.000																																																																																																																																																																
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	6.494.560	-621.908																																																																																																																																																																
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b>	<b>6.951.760</b>	<b>-240.908</b>																																																																																																																																																																
Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.019.815	4.164.144																																																																																																																																																																
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.303.900	10.976.137																																																																																																																																																																
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.323.077	2.630.827																																																																																																																																																																
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.957.802	11.234.523																																																																																																																																																																
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>	<b>18.604.593</b>	<b>29.005.630</b>																																																																																																																																																																
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)-(β)</b>	<b>25.556.353</b>	<b>28.764.722</b>																																																																																																																																																																
	<b>01.01-31.12.2017</b>	<b>01.01-31.12.2016</b>																																																																																																																																																																
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>	<b>01.01-31.12.2016</b>																																																																																																																																																																
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	272.544	-371.497																																																																																																																																																																
Μείων / Μείων προσαρμογές για:																																																																																																																																																																		
Αποβιώσεις	337.077	418.315																																																																																																																																																																
Προβλέψεις	-122.374	-96.391																																																																																																																																																																
Αποτελέσματα (ισοδα.έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.396.651	-17.141																																																																																																																																																																
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	878.391	902.232																																																																																																																																																																
<b>Πλέον/Μείων προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>																																																																																																																																																																		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.004.042	37.515																																																																																																																																																																
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-122.020	-548.268																																																																																																																																																																
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-544.249	193.124																																																																																																																																																																
<b>Μείων</b>																																																																																																																																																																		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβληθέντα	-861.867	-818.567																																																																																																																																																																
Καταβληθέντα φόροι	0	0																																																																																																																																																																
<b>Σύνολο εισροών/εξροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-555.109</b>	<b>-300.678</b>																																																																																																																																																																
<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>																																																																																																																																																																		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-109.891	-392.730																																																																																																																																																																
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων & άυλων πάγιων στοιχείων	0	10.383																																																																																																																																																																
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0																																																																																																																																																																
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	60.058																																																																																																																																																																
<b>Σύνολο εισροών/εξροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-109.891</b>	<b>-322.289</b>																																																																																																																																																																
<b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>																																																																																																																																																																		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0																																																																																																																																																																
Εισπράξεις από εκδοθέντα ανατοκισθέντα δάνεια	6.139.101	4.532.462																																																																																																																																																																
Εξοφλήσεις δανείων	-5.745.851	-3.538.198																																																																																																																																																																
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρηολοσία)	0	0																																																																																																																																																																
<b>Σύνολο εισροών/εξροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>393.250</b>	<b>994.264</b>																																																																																																																																																																
<b>Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-271.749</b>	<b>371.297</b>																																																																																																																																																																
<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>571.554</b>	<b>200.259</b>																																																																																																																																																																
<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>299.805</b>	<b>571.554</b>																																																																																																																																																																
<p align="center"><b>ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b></p>																																																																																																																																																																		
<p>1. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016.          2. Για τη χρήση 2017 η εταιρεία έχει υποβληθεί στο φορολογικό έλεγχο του άρθρου 65 παρ.αφ. 1 Ν. 4174/2013. Σύμφωνα με εκτίμησης της Διοίκησης, έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες πρόνοιες και δεν αναμένεται με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου της κλειόμενης χρήσης 2017 να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικείες οικονομικές καταστάσεις.          3. Επί των ακινήτων της Εταιρίας στα Ονόματα Βωσιτιάς υφίστανται προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού 11.720.000 ευρώ προς εξασφάλιση υπερχρεωμένων τραπεζικών δανείων.          4. Το προσημωτικό της εταιρείας ανήκει στα σπάνια τρία (43) άτομα την 31/12/2017 &amp; σε πενήντα (51) άτομα την 31/12/2016.          5. Το σωρευτικό ποσό των προβλέψεων (σημείωση 18) που έχουν διενεργηθεί από την εταιρία είναι τα ακόλουθα:  <b>Ποσό εκπροσωπούμενα σε ευρώ</b>          Προβλέψεις για απομείωση πραγματικού λόγω συνυπολόγισης 163.677</p>		<p>6. Δεν υπάρχουν πώσης φώσεως επίδικες ή από διατηρηθείσα διαφοράς καθώς και αποφασισθέντα δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της επιχείρησης πέρα από αυτές που αναφέρονται στη σημείωση 18 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.          7. Οι διατηρηθείσες συναλλαγές με τις συνδεδεμένες Εταιρίες στην Αθήνη της τρέχουσας χρήσης την 31.12.2017 κατά την έννοια του Δ.Λ.Π.24 είναι οι εξής:  <b>Ποσό εκπροσωπούμενα σε ευρώ</b>          (α) Έσοδα 2.847.613          (β) Έξοδα 605.437          (γ) Απαιτήσεις 939.930          (δ) Υποχρεώσεις 418.223          (ε) Συνολικές &amp; αμοιβάς διευθ. στελεχών &amp; μελών της Διοίκησης 332.566          (στ) Απαιτήσεις από διευθ. στελέχη &amp; μέλη της Διοίκησης 0          (ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθ. στελέχη &amp; μέλη της Διοίκησης 121.070</p>																																																																																																																																																																
<p>8. Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας χρήσης μετοχές της μητρικής εταιρίας που κατέχονται από την ίδια ή συνδεδεμένη εταιρία EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ κατά την 31/12/2017 57.299 κοινές ανώνυμες μετοχές συνολικής αξίας κτήσης 2.172.949 ευρώ.          9. Το συγκριτικό συνολικό έσοδο μετά από φόρους την 31.12.2017 ανήλθε σε κέρδη 798.169 ευρώ και αναλίστανται ως εξής:          Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους 389.555          Απομείωση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογης αξίας 397.406          Έσοδα επανεκτίμησης εύλογης αξίας των ακινήτων 15.786          Αναβαλλόμενη Φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων -4.578          Συγκριτικό συνολικό έσοδο μετά από φόρους <b>798.169</b></p>		<p>10. Προκειμένου να αυξηθούν τα πιστωτικά όρια για την έκδοση εγγυητικών επιστολών και το άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων, η Εταιρία ήλθε σε συμφωνία με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και συνάει στην παροχή κωδωνόμησης ασφάλειας επί αποθεμάτων της, ποσού € 1 εκ για την εξασφάλιση της ως άνω υποχρέωσης.          11. Σε συνέχεια της από 11/05/2017 υπογραφείσας σύμβασης αύξησης πιστωτικών ορίων αλληλόχρεου λογαριασμού με την Τράπεζα Πειραιώς, με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης και την έκδοση εγγυητικών επιστολών, η Εταιρία συνάει στην εγγραφή Β' προσημείωσης ποσού 360.000 ευρώ επί των ακινήτων της στο Ονόματα Βωσιτιάς στις 12/07/2017.          12. Στις 31/07/2017 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στην οποία μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η πώληση 30.519 μετοχών της εταιρείας EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ» στην ίδια, με σκοπό τον συμψηφισμό μέρους των δανείων που έχει λάβει η Εταιρία από την «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ». Επιπλέον αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ευρώ 0,08 εκ. με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων κατά ευρώ 8,1 εκ. με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ πιστωτών. Εκτενή αναφορά των αποφάσεων της τακτικής γενικής συνέλευσης παρατίθεται στην ετήσια έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017.          13. Στις 25/09/2017 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό πώλησης 30.519 κοινών ανώνυμων μετοχών της εταιρείας «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ» στην ίδια, με τιμή αγοράς 65 € ανά μετοχή ή οποία θεωρείται δίκαιη, εύλογη και απολύτως συμφέρουσα για την Εταιρία. Το συνολικό τίμημα πώλησης ανήλθε σε 1.983.735 € και συμψηφίζεται με μέρος των πιστώσεων που έχει και διατηρεί η εταιρία «EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ» έναντι της Εταιρείας.          14. Στη συνεδρίαση της 24/04/2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρίας για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών 254.000 νέων, κοινών, ανώνυμων μετοχών οι οποίες προήλθαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, υπέρ πιστωτών σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων από 31/07/2017. Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την συνεδρίαση της στις 26/04/2018 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των νέων μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών είναι η 30/04/2018          15. Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να είναι άμεσα αναφορές και να επιρραίζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας που να λαμβάνουν χώρα από την 31η Δεκεμβρίου 2017 μέχρι την ημερομηνία εκπόνησης των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.</p>																																																																																																																																																																
<p align="center"><b>Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &amp; Διευθύνων Σύμβουλος</b>   <b>ΑΡΙΣΤ. Α. ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>  <b>Α.Δ.Τ. ΑΚ - 803507</b></p>		<p align="center"><b>Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.</b>   <b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>  <b>Α.Δ.Τ. ΑΚ - 109955</b></p>																																																																																																																																																																
<p align="center"><b>Ο Οικονομικός Διευθυντής</b></p>		<p align="center"><b>Ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου</b></p>																																																																																																																																																																
<p align="center"><b>ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΖΑΒΡΑΣ</b>  <b>ΑΔΤ Ρ 057478</b></p>		<p align="center"><b>ΣΟΚΡΑΤΗΣ ΕΥΔΑΙΜΩΝ</b>  <b>Α.Δ.Τ. ΑΗ 543308</b>  <b>ΑΡ.ΑΔ.Α' ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε. 0101576</b></p>																																																																																																																																																																