



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

### **ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

της οικονομικής χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019  
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  
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 121923260000**

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

**Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των  
Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας οι οποίες έχουν καταρτιστεί  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)**

# ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ.ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ PROFILA.E.

## Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....	4
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου .....	5
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	33
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ).....	38
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ) .....	39
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων της Εταιρίας.....	39
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ) .....	41
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ) .....	44
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 <sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 .....	45
1. Γενικές Πληροφορίες.....	45
2. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.....	45
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	51
4. Μεταβολές στις λογιστικές αρχές.....	55
5. Λειτουργικοί Τομείς .....	58
6. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	58
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	62
8. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	62
9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων .....	63
10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	64
11. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.....	64
12. Αποθέματα .....	64
13. Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί.....	65
14. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων .....	65
15. Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα.....	66
16. Μετοχικό κεφάλαιο – Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	66
17. Αποθεματικά.....	66
18. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις & αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση...	67

19. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	69
20. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	72
21. Κύριοι Μέτοχοι.....	72
22. Κόστος των πωλήσεων και κατανομή εξόδων ανά κέντρο κόστους.....	73
23. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης .....	74
24. Έσοδα Συμμετοχών.....	74
25. Άλλα Λειτουργικά έξοδα .....	74
26. Χρηματοοικονομικά έξοδα .....	74
27. Φόρος εισοδήματος.....	75
28. Μερίσματα .....	76
29. Ανθρώπινο Δυναμικό & Κόστος ανθρώπινου δυναμικού .....	76
30. Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσεως μετά από φόρους.....	77
31. Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA).....	77
32. Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή .....	77
33. Δυνατότητα ομαλής συνέχισης της λειτουργικής δραστηριότητας της εταιρίας .....	77
34. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη .....	77
35. Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό.....	79

## 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 «**Σωληνοργεία Λιμπαρ. Τζιρακιάν Profil A.E.**» για την χρήση από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019 έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019, 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 τη 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 25.06.2020 και αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρίας [www.tzirakian.com](http://www.tzirakian.com).

**Οινόφυτα Βοιωτίας , 25 Ιουνίου 2020**

**Οι δηλούντες**

**Άρις Λ. Τζιρακιάν**

**Ειρήνη Κεβορκιάν**

**Λυμπαρέτ Α. Τζιρακιάν**

Πρόεδρος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Μέλος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος &  
Μέλος του Διοικητικού  
Συμβουλίου

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου  
της Ανώνυμης Εταιρίας «Σωληνοουργία Λιμπαρ. Τζιρακιάν Profil A.E.»  
επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης  
από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019**

*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 δεύτερης οικονομικής χρήσης της Εταιρίας η οποία έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019.

Οι οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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 2019, 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 2019 (01.01.2019-31.12.2019)

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις τόσο του Ν.4548/2018 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 εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρήση.

Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια και συνοδεύει την Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2019.

### **A. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019 – ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ**

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

Η πτώση των διεθνών τιμών του χάλυβα στη διάρκεια του 2019 επέδρασε σημαντικά στο κλάδο των χαλυβουργικών προϊόντων. Η πτώση των τιμών του χάλυβα προσέγγισε το 20% σε σχέση με τα επίπεδα τιμών του προηγούμενου έτους με συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά το μικτό κέρδος, τα αποτελέσματα προ φόρων αλλά και τα λειτουργικά αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης. Παράλληλα η εγχώρια ζήτηση δεν σημείωσε την αναμενόμενη αύξηση καθώς όλα τα μεγάλα δημόσια και ιδιωτικά επενδυτικά σχέδια δεν σημείωσαν πρόοδο.

#### **Κύκλος Εργασιών Εταιρείας**

Οι πωλήσεις της Εταιρίας ανήλθαν σε **14.526 χιλ. €** έναντι **15.109 χιλ. €** την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση 3,86%. Η μείωση των πωλήσεων οφείλεται αφενός στη πτώση των διεθνών τιμών του χάλυβα η οποία συντελέστηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 και αφετέρου στη στασιμότητα της ζήτησης χαλυβουργικών προϊόντων κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους με συνέπεια να μην είναι εφικτή η αντιστάθμιση της απώλειας της πτώσης των τιμών από την αύξηση του όγκου των πωλήσεων.

## Αποτελέσματα Χρήσης

Το **μικτό κέρδος** διαμορφώθηκε σε **956 χιλ. €** (6,58% ) έναντι **1.214 χιλ. €** (8,04%) το 2018. Η πτώση των διεθνών τιμών του χάλυβα σε συνδυασμό με τη στασιμότητα της ζήτησης ενέτειναν τον ανταγωνισμό με συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά οι τιμές πώλησης και το μικτό κέρδος. Η επιβάρυνση του μικτού αποτελέσματος με τα έξοδα Διοίκησης, Πωλήσεων, Χρηματοοικονομικών καθώς και τα έκτακτα αποτελέσματα διαμόρφωσαν το τελικό αποτέλεσμα προ φόρων σε ζημιές ύψους **- € 1.313 χιλ.** έναντι ζημιών **-€ 905 χιλ.** το 2018.

### Λειτουργικό κόστος

Κατά την κλειόμενη χρήση τα διοικητικά έξοδα μειώθηκαν κατά **-2,13%** (501 χιλ. € έναντι 511 χιλ. € το 2018) ενώ τα έξοδα πωλήσεων και διανομής αυξήθηκαν κατά **6,3%** (886 χιλ. € έναντι 833 χιλ. €, το 2018). Η αύξηση των εξόδων διάθεσης οφείλεται αφενός στην επίδραση της αύξησης του κατώτατου μισθού στη διαμόρφωση του μισθολογικού κόστους της Εταιρείας καθώς και στην αύξηση του κόστους διακίνησης.

### Καθαρά Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους

Οι Καθαρές Ζημιές μετά από φόρους κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση, ανήλθαν σε **-1.858 χιλ. €** έναντι ζημιών **-845 χιλ. €** το 2018. Το αποτέλεσμα μετά φόρων επιβαρύνθηκε σημαντικά από έξοδο φόρου εισοδήματος **-545 χιλ. €**, έναντι εσόδου φόρου εισοδήματος **60 χιλ. ευρώ** το 2018.

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

Τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε ζημιές **- 196 χιλ. €** έναντι λειτουργικών κερδών **236 χιλ. €** το 2018. Η μείωση του μικτού αποτελέσματος επέδρασε αρνητικά στα λειτουργικά αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης. Περαιτέρω τα λειτουργικά αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν με το σχηματισμό προβλέψεων για επισφαλείς πελάτες και αποζημίωσης προσωπικού συνολικού ποσού **117 χιλ. €**.

### Σύνολο Βραχυπρόθεσμου & Μακροπρόθεσμου Τραπεζικού Δανεισμού – Διαθέσιμα

Κατά την 31/12/2019 το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, ποσού **7.775 χιλ. €** κατέστη βραχυπρόθεσμο. Κατά συνέπεια ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά το ποσό των **7.775 χιλ. ευρώ** έναντι του προηγούμενου έτους ενώ ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός αυξήθηκε κατά αντίστοιχο ποσό.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις τράπεζες Eurobank και Πειραιώς προκειμένου να συμφωνηθεί η μακροπρόθεσμη αποπληρωμή των δανείων. Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι εν λόγω συμφωνία θα έχει ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Τα ταμειακά διαθέσιμα την 31/12/2019 ανέρχονταν σε **179 χιλ. €** έναντι **163 χιλ. €** στις 31/12/2018.

### Καθαρή Θέση

Η Καθαρή Θέση της Εταιρείας κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση διαμορφώθηκε σε **3.620 χιλ. €** αντί **6.172 χιλ. €** την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση **2.550 χιλ. €**, συνέπεια του ζημιογόνου αποτελέσματος της κλειόμενης χρήσης αλλά και της επανεκτίμησης των ακινήτων της την 30/06/2019

Επίσης το **σύνολο των υποχρεώσεων** αυξήθηκε κατά **23 χιλ. €** (20.146 χιλ. € το 2019 έναντι 20.123 χιλ. € το 2018). Πιο συγκεκριμένα οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά **8.114 χιλ. €** ( 3.423 χιλ. € το 2019 έναντι 11.538 χιλ. € το 2018), ενώ οι βραχυπρόθεσμες αυξήθηκαν κατά **8.138 χιλ. €** ( 16.724 χιλ. € το 2019 έναντι 8.586 χιλ. € το 2018). Όπως σημειώθηκε ανωτέρω η αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων οφείλεται κυρίως στη μεταβολή τραπεζικών δανείων από μακροπρόθεσμα σε βραχυπρόθεσμα.

Το ενεργητικό της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε **23.767 χιλ. €** έναντι **26.296 χιλ. €** την 31/12/2018, μειωμένο κατά **-2.529 χιλ. €** (- 9,62%). Η μείωση οφείλεται κυρίως στα κονδύλια του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά **-1.864 χιλ. €** και στα κονδύλια του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά **-665 χιλ. €**. Στα κονδύλια του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού, τα

ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια μειώθηκαν κατά -26,74%, οι επενδύσεις σε ακίνητα αυξήθηκαν κατά 90,36% λόγω ένταξης ακινήτου της Εταιρείας στα επενδυτικά ακίνητα ενώ οι επενδύσεις αποτιμημένες στην εύλογη αξία μειώθηκαν κατά -27,58%. Στα κονδύλια του κυκλοφορούντος ενεργητικού τα αποθέματα μειώθηκαν κατά -11,79%, οι απαιτήσεις μειώθηκαν κατά -2,83% , ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα αυξήθηκαν κατά 9,62%.

#### **ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ**

Για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσεως 2019, παρουσιάζονται δείκτες που παρουσιάζουν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας:

<b>Εξέλιξης</b>	Κύκλου Εργασιών	<b>-3,86 %</b>
	Κερδών προ φόρων	<b>-45,03 %</b>

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την ποσοστιαία μεταβολή του κύκλου εργασιών και των κερδών προ φόρων σε σχέση με την χρήση 2018.

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Αποδοτικότητα</b>	<u>Κέρδη προ φόρων</u> <u>Πωλήσεις</u>	-9,04 %	-5,99 %
	<u>Κέρδη μετά από φόρους</u> <u>Πωλήσεις</u>	-12,79 %	-5,60 %
	<u>Μικτά Κέρδη</u> <u>Πωλήσεις</u>	6,58 %	8,04 %

Οι συγκεκριμένοι δείκτες αποδοτικότητας είναι αρνητικοί δεδομένου ότι την χρήση 2019 η Εταιρεία δεν παρουσίασε κέρδη, εξαιρουμένου του δείκτη μικτού κέρδους ο οποίος είναι θετικός.

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Δανειακής Επιβάρυνσης</b>	<u>Σύνολο Υποχρεώσεων</u> <u>Ίδια Κεφάλαια</u>	5,6	3,3
	<u>Χορηγήσεις Τραπεζών</u> <u>Ίδια Κεφάλαια</u>	3,20	1,89

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν το σύνολο των υποχρεώσεων και τις τραπεζικές χορηγήσεις ως ποσοστό επί των Ίδιων Κεφαλαίων.

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Ρευστότητας</b>	<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> <u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>	0,69	1,42

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τη ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Οικονομικής Διάρθρωσης</b>	<u>Σύνολο ενσώματων &amp; άυλων παγίων</u> <u>Ίδια Κεφάλαια</u>	3,07	1,99

Ο δείκτης οικονομικής διάρθρωσης παρουσιάζει το ποσοστό από τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας που αντιστοιχεί στα πάγια στοιχεία.

#### **B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 2019**

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2019 είναι τα ακόλουθα:

##### **A) Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση**

Στις 28/06/2019 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στην οποία παρέστησαν μέτοχοι και εκπρόσωποι αυτών, αντιπροσωπεύοντας ποσοστό 66,74 % περίπου του συνόλου των μετοχών της, ήτοι 1.017.162 κοινές ανώνυμες μετοχές επί συνόλου 1.524.000 κοινών ανώνυμων μετοχών. Κατά τη Συνέλευση, συζητήθηκαν και ελήφθησαν ομόφωνα και παμψηφεί οι κατωτέρω αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης:

- 1) Εγκρίθηκε, ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά, η Ετήσια Οικονομική Έκθεση που συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα



Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της εταιρικής χρήσης 1/1/2018 – 31/12/2018, μετά από ακρόαση και έγκριση των Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή, επί της ανωτέρω Οικονομικής Έκθεσης.

- 2) Αποφασίστηκε, ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά, 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 1/1/2018 – 31/12/2018 καθώς και για τη σύνταξη της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης 1/1/2018 – 31/12/2018.
- 3) Αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά, 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 Γιαννακούλοπουλος (ΑΜ 24571) και ως Αναπληρωματικός Ορκωτός Ελεγκτής η κα Ελένη Μανώλη (ΑΜ 47641), 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, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν για την εταιρική χρήση από 01/01/2018 – 31/12/2018.
- 5) Προεγκρίθηκε, ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά, η καταβολή αμοιβής προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια της χρήσεως 1.1.2019 – 31.12.2019, η οποία θα συνεχίσει να καταβάλλεται αναλογικά και για τη χρήση 2020, μέχρι την παροχή νέας έγκρισης από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της χρήσης 2019 (η οποία θα συγκληθεί ως την 10.09.2020).
- 6) Παρασχέθηκε ομόφωνα και παμψηφεί με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά η άδεια στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας να μετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια ή στη διοίκηση άλλων εταιρειών που επιδιώκουν παρεμφερείς με την Εταιρεία σκοπούς.
- 7) Το παρόν θέμα περί εκλογής μελών Δ.Σ. δεν συζητήθηκε.
- 8) Αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί, με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία (0) κατά, η εκλογή Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το αρ. 44 του ν. 4449/2017, αποτελούμενη από τους κ.κ. Νικόλαο Κοντόπουλο του Χρήστου, Γεώργιο Γκουζούλη του Άγγελου και Ελένη Ζερβίνη του Εμμανουήλ - Νικηφόρου. Πρόεδρος της Επιτροπής θα αναλάβει ο κ. Γεώργιος Γκουζούλης του Άγγελου.
- 9) Παρέχεται με ψήφους 1.017.162 υπέρ και καμία κατά η άδεια για σύναψη συμβάσεων της εταιρεία με συνδεδεμένα μέρη
- 10) Δε συζητήθηκαν άλλα θέματα ή ανακοινώσεις.
- 11) Στη συνέχεια, η Επιτροπή Ελέγχου ενημέρωσε τη Γενική Συνέλευση για τα πεπραγμένα της κατά τη χρήση 2018 και έπειτα πραγματοποιήθηκε ελεύθερη συζήτηση μεταξύ των παρισταμένων μετόχων, χωρίς να υπάρξουν άλλες ανακοινώσεις ή λήψη αποφάσεων επί άλλων θεμάτων.

## **Β) Εκμίσθωση ακινήτου στα Οινόφυτα Βοιωτίας**

Στις 04/04/2019 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό εκμίσθωσης ακινήτου 5.489,40 τ.μ που κατέχει η Εταιρεία στα Οινόφυτα Βοιωτίας στη συγγενή Εταιρεία Eurora Profil Αλουμίνιο ΑΒΕ προκειμένου η τελευταία να αναπτύξει το επενδυτικό της πρόγραμμα. Το εν λόγω ακίνητο ταξινομήθηκε στα επενδυτικά ακίνητα. Το συμφωνηθέν μίσθωμα ανέρχεται σε 90 χιλ. ευρώ σε ετήσια βάση και θεωρείται εύλογο, δίκαιο και απολύτως συμφέρον για την Εταιρεία.

## **Γ) Εναρμόνιση του καταστατικού της Εταιρείας με τον Ν. 4548/2018**

Στις 04/12/2019 πραγματοποιήθηκε η αναβλητική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29/11/2019, στην οποία παρέστησαν οι μέτοχοι και εκπρόσωποι αυτών, αντιπροσωπεύοντας ποσοστό 64,94 % περίπου του συνόλου των μετοχών της, ήτοι 989.738 κοινές ανώνυμες μετοχές επί συνόλου 1.524.000 κοινών ανώνυμων μετοχών. Κατά τη Συνέλευση εγκρίθηκε ομόφωνα και παμψηφεί η τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, η εισαγωγή νέων ρυθμίσεων και η εναρμόνισή του με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018.



## **Δ) Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό**

Από τα τέλη του πρώτου τριμήνου της τρέχουσας χρήσης 2020, λόγω της παγκόσμιας εμφάνισης της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), σημειώθηκαν μεταβολές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 αποτελεί ένα μη διορθωτικό γεγονός για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Καθώς το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 συνεχίζει να εξελίσσεται και μάλιστα με ταχείς ρυθμούς, η πρόβλεψη της έκτασης και διάρκειας των επιχειρηματικών και οικονομικών επιπτώσεών του εξακολουθεί να είναι δυσχερής και το πλήρες φάσμα των πιθανών συνεπειών που θα επιφέρει για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας ανήκουν στους Κωδικούς Αριθμούς Δραστηριότητας (ΚΑΔ) των κλάδων που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση οι οποίοι πλήττονται από την εξάπλωση της πανδημίας του κορωνοϊού. Η Εταιρεία έχει ήδη ενεργοποιήσει μηχανισμούς προστασίας για το ανθρώπινο δυναμικό της και τους συνεργάτες της σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των υγειονομικών αρχών της χώρας, παρακολουθώντας παράλληλα στενά τις εξελίξεις και αξιολογώντας τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Η Εταιρεία επέλεξε να μην κάνει χρήση του μέτρου της αναστολής συμβάσεων εργασίας για το προσωπικό της και συνέχισε κανονικά την παραγωγική δραστηριότητά της, με μειωμένους όμως ρυθμούς. Παράλληλα, η κυβέρνηση της χώρας έχει ανακοινώσει την εφαρμογή μιας σειράς μέτρων που ενδέχεται να μετριάσουν τον τυχόν αρνητικό αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 στη ρευστότητα και στα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών οντοτήτων που δραστηριοποιούνται στη χώρα. Η Εταιρεία διερευνά επί του παρόντος το βαθμό στον οποίο μπορεί να εφαρμοστεί αυτή η κρατική βοήθεια. Σε αυτό το πλαίσιο η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο πρόγραμμα ενίσχυσης της "Επιστρεπτέας Προκαταβολής", στο πρόγραμμα επιδότησης των χρεωστικών τόκων δανείων του δευτέρου τριμήνου 2020 και έχει υποβάλλει αίτημα σε συνεργαζόμενο πιστωτικό ίδρυμα για τη χορήγηση μακροπρόθεσμου δανείου μέσω του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19. Το εν λόγω δάνειο θα καλύπτεται με εγγύηση 80% του ελληνικού δημοσίου, έχει προνομιακούς όρους και θα ενισχύσει το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα έως και σήμερα στοιχεία η Διοίκηση αναμένει την ύπαρξη αρνητικών επιπτώσεων στις πωλήσεις, στην κερδοφορία και στην ρευστότητα της Εταιρείας από την εξέλιξη της πανδημίας του COVID-19 τις οποίες όμως δεν είναι δυνατόν να επιμετρήσει αξιόπιστα στο παρόν στάδιο.

Εντός της τρέχουσας χρήσης 2020 δύο εκ των βασικών μετόχων της Εταιρείας προέβησαν σε παροχή ρευστότητας προς την Εταιρεία ποσού 1.220 χιλ. €. Η εν λόγω παροχή ρευστότητας εντάσσεται στα πλαίσια του πλάνου της Διοίκησης της Εταιρείας για την πραγματοποίηση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Το οριστικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που θα κριθεί ως αναγκαίο καθώς και ο τρόπος πραγματοποίησης αυτής αναμένεται να οριστικοποιηθούν και καταλλήλως δημοσιοποιηθούν στο επενδυτικό κοινό εντός του τρίτου τριμήνου της τρέχουσας χρήσης 2020.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να είναι άξια αναφοράς και να επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που έλαβαν χώρα από την 31η Δεκεμβρίου 2019 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.

## **β) 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**

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που έχει να αντιμετωπίσει ο κλάδος του χάλυβα το τρέχον έτος σχετίζονται με τα συνολικά επίπεδα ζήτησης για χαλυβουργικά προϊόντα, δεδομένων των συνθηκών που διαμορφώνονται για την ελληνική οικονομία μετά το "lock down" αλλά και για τις συνθήκες της Διεθνούς Οικονομίας καθώς τόσο το πρώτο όσο και το δεύτερο τρίμηνο του έτους καταγράφονται αρνητικοί ρυθμοί ανάπτυξης. Περαιτέρω υπάρχει η ανησυχία επαναφοράς ενός νέου "lock down" στο τρίτο τρίμηνο του έτους με ότι αυτό συνεπάγεται για τους ρυθμούς ανάπτυξης. Ωστόσο ανάσχεση σε αυτούς τους κινδύνους για την οικονομία αποτελούν οι πολιτικές αύξησης της ρευστότητας που λαμβάνονται τόσο από την ελληνική κυβέρνηση σε συνδυασμό με τις σημαντικές αποφάσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επομένως σε αυτό το στάδιο τα ενδεχόμενα για την πορεία της ζήτησης είναι να ακολουθήσει μία δυναμική ανάπτυξη τύπου V ή μία πορεία τύπου W με ότι αυτό συνεπάγεται για την οικονομία έως την άνοιξη του 2021. Παράλληλα οι συνθήκες χαμηλής ζήτησης προκαλούν συνήθως πτώση των τιμών έως ότου και η προσφορά προσαρμοστεί στα νέα χαμηλά επίπεδα ζήτησης. Στη παρούσα περίοδο οι διεθνείς τιμές χάλυβά βρίσκονται σε χαμηλά επίπεδα καθώς η απορρόφηση είναι χαμηλότερη λόγω της αναστολής λειτουργίας αρκετών τομέων της οικονομίας αλλά κυρίως της αυτοκινητοβιομηχανίας το προηγούμενο δίμηνο, καθώς και τομέων σε τομείς που σχετίζονται με τον τουρισμό.

Επομένως μια μεγάλη πτώση της ζήτησης θα επηρεάσει αρνητικά το αποτέλεσμα, ενώ τα προβλήματα ρευστότητας που ενδέχεται να ανακύψουν θα αυξήσουν τον πιστωτικό κίνδυνο και θα εμποδίσουν την ομαλή τροφοδοσία της επιχείρησης με πρώτες ύλες. Επιπλέον μία απότομη και ευρείας κλίμακας πτώση των τιμών είναι δυνατό να επηρεάσει αρνητικά το κόστος παραγωγής και το μικτό αποτέλεσμα. Η διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στην ελληνική και διεθνή οικονομία εφαρμόζοντας τις κατάλληλες πολιτικές με στόχο την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που προαναφέρθηκαν.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία 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. 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 δύο προμηθευτές του εξωτερικού 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 Εταιρείας. Η στρατηγική της Εταιρείας για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εστιάζει στη διασπορά των πελατών. Η γενική Διεύθυνση της Εταιρείας καθορίζει την πολιτική πιστωτικών διευκολύνσεων και βεβαιώνεται για την τήρηση των νομίμων διαδικασιών και ελέγχων.

#### **Πελάτες – Επισφάλειες & προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων**

Η πελατειακή βάση της Εταιρείας παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά. 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 :

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Πελάτες εμπορίου	5.114.288	7.162.363
Διάφοροι χρεώστες	72.864	213.489
Επιταγές εισπρακτέες	5.614.420	5.795.280
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(2.818.836)	(4.955.558)
<b>Σύνολο</b>	<b>7.982.737</b>	<b>8.215.573</b>

Στην ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της χρήσης 2019, διεγράφησαν υπόλοιπα του λογαριασμού πελάτες καθώς και του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι συνολικού ποσού 2.249 χιλ. ευρώ λόγω περαίωσης όλων των απαραίτητων νομικών ενεργειών. Για τα εν λόγω υπόλοιπα είχε σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη η οποία και αντιλογίστηκε. Περαιτέρω η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζοντας εκτενώς κάθε σχετική πληροφορία ή ένδειξη, αλλά και κατ' εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 προέβη σε περαιτέρω αναπροσαρμογή του ποσού της πρόβλεψης για τυχόν επισφάλειες κατά ποσό 113 χιλ. ευρώ. Το συνολικό ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης την 31/12/2019 ανήλθε σε 2.818 χιλ. ευρώ. Η οικονομική αβεβαιότητα και οι συνθήκες αστάθειας της ελληνικής οικονομίας, διατηρούν 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας 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. Την 31/12/2019 δεν υφίστανται υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Το υπόλοιπο των εν λόγω λογαριασμών προμηθευτών σε ξένο νόμισμα είναι χρεωστικό και ανέρχεται σε 13.433 δολάρια ΗΠΑ. Περαιτέρω υφίσταται προθεσμιακή πράξη συναλλάγματος 220.000 δολαρίων ΗΠΑ για κάλυψη μελλοντικών υποχρεώσεων σε δολάρια ΗΠΑ. 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 περιθωρίου) έχει αναλογική επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (βλέπε σημείωση 18). 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 υποχώρηση των οικονομικών δεικτών λόγω της πανδημίας έχει οδηγήσει την ΕΚΤ στη διατήρηση της ποσοτικής χαλάρωσης και στο τρέχον έτος. Περαιτέρω οι πρόσφατες αποφάσεις για την ένταξη στην ποσοτική χαλάρωση και των ελληνικών ομολόγων θα οδηγήσει σε νέα μείωση των επιτοκίων.

#### 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.18 παρατίθεται λεπτομερής ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και συγκεκριμένα ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την **31 Δεκεμβρίου 2019**, παραθέτοντας και συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την **31 Δεκεμβρίου 2018**.

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 υπολειπόμενη διάρκεια τους κατά την 31.12.2019.

#### Υποχρεώσεις με βάση την υπολειπόμενη διάρκεια τους την 31.12.2019

	1 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	άνω του ενός έτους	Σύνολο
Δάνεια	10.435.754	1.150.000	243.881	11.829.635
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	4.924.346	213.851	14.782	5.152.979
<b>Σύνολο</b>	<b>15.360.100</b>	<b>1.363.851</b>	<b>258.663</b>	<b>16.982.614</b>

#### Υποχρεώσεις με βάση την υπολειπόμενη διάρκεια τους την 31.12.2018

	1 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	άνω του ενός έτους	Σύνολο
Δάνεια	2.739.855	1.149.500	8.018.542	11.907.897
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	4.618.959	77.666	0	4.696.625
<b>Σύνολο</b>	<b>7.358.814</b>	<b>1.227.166</b>	<b>8.018.542</b>	<b>16.604.522</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.

Επί του ακινήτου της Εταιρείας στη Λεωφόρο Κηφισού υφίσταται ειδικό πληρεξούσιο υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος παραχωρώντας της το δικαίωμα εγγραφής προσημείωσης υποθήκης έως του ποσού των 500.000 € για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων και πιστώσεων.

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας υφίσταται κυμαινόμενη ασφάλεια, ποσού 1.000.000 € η οποία έχει παρασχεθεί στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων και πιστώσεων.

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

Με δεδομένη την εικόνα του Ισολογισμού κατά την 31/12/2019, η καθαρή θέση της Εταιρείας ανέρχεται σε 3.620 χιλ. €. Περαιτέρω κατά την 31/12/2019 το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, ποσού 7.775 χιλ. € κατέστη βραχυπρόθεσμο με συνέπεια την επιβάρυνση του κεφαλαίου κίνησης κατ' αντίστοιχο ποσό. Επομένως κατά τη λήξη της χρήσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό 5.2 εκ. ευρώ.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις τράπεζες Eurobank και Πειραιώς προκειμένου να συμφωνηθεί η μακροπρόθεσμη αποπληρωμή των εν λόγω δανείων. Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι η εν λόγω συμφωνία θα έχει ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι οικονομικές καταστάσεις της 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.

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

##### **Διεταιρικές πωλήσεις & αγορές εμπορευμάτων με συνδεδεμένες εταιρίες χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019**

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

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

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 1.1 – 31.12.2019. 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 χρήσης (31.12.2019)
- iii. τη 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 Εταιρείας, 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 χρήσης 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 2018 και 2019 η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρίες.



<b>Έσοδα (Πίνακας 1)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Πωλήσεις αγαθών προς συνδεδεμένες εταιρείες	1.434.521	861.452
Λοιπά Έσοδα από συνδεδεμένες εταιρείες	26.020	10.020
Μέρισμα από συνδεδεμένη	5.122	10.315
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.465.664</b>	<b>881.787</b>

<b>Εξοδα (Πίνακας 1)</b>		
Αγορές αγαθών από συνδεδεμένες εταιρείες	851.559	1.563.128
Ενοίκια πληρωτέα	1.200	1.200
Λοιπά έξοδα από συνδεδεμένες εταιρείες	47.000	58.125
Τόκοι πληρωτέοι δανείων από συνδεδεμένες εταιρείες	9.755	9.755
Αγορές παγίων	0	3.389
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>909.515</b>	<b>1.635.597</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (Πίνακας 2)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	1.296.158	952.070
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	652.651	1.005.440
Δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	243.881	243.881

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 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

<b>Αμοιβές Μελών Δ.Σ. &amp; Διευθυντικού Προσωπικού (Πίνακας 3)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Μισθοί & Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	35.111	35.148
Μισθοί Διευθυντικού Προσωπικού	270.286	267.460
Παροχές & έξοδα μελών Δ.Σ.	2.194	6.355
Παροχές & έξοδα Διευθυντικού Προσωπικού	12.549	11.364
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>320.140</b>	<b>320.328</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με διευθυντικά στελέχη &amp; μέλη της Διοίκησης (Πίνακας 4)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	114.165	37.064
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 υπόλοιπο υποχρέωσης προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. κ. Άρι Τζιρακιάν από εκούσιο φορολογικό συμψηφισμό επιστροφής φόρου του ίδιου με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ως σχετικά διπλότυπα συμψηφισμού 4408

και 4432 της Δ.Ο.Υ Κηφισιάς κατά ποσό 34.165 ευρώ. Περαιτέρω ποσό 80.000 ευρώ αφορά σε ταμειακή διευκόλυνση του ιδίου προς την Εταιρεία. Για το εν λόγω ποσό υπεβλήθη δήλωση χαρτοσήμου με ημερομηνία 25/10/2019 και κατεβλήθη το αναλογούν χαρτόσημο ποσού 960 ευρώ.

6. Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.

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

Παρά την επίδραση της πανδημίας και το “lock down” κατά το δίμηνο Μαρτίου – Απριλίου, η δυναμική που επέδειξαν οι πωλήσεις τους πρώτους δύο μήνες του έτους, επανήλθε ακόμη πιο ισχυρή με το σταδιακό άνοιγμα της οικονομίας που ξεκίνησε τον Μάιο. Αυτή η εικόνα δημιουργεί αισιοδοξία ότι παρά τις αντιξοότητες, οι επιπτώσεις της πανδημίας θα είναι μικρότερες των αναμενόμενων. Η άποψη αυτή ενισχύεται και από τις πολιτικές αυξημένης ρευστότητας, οι οποίες προωθούνται από την κυβέρνηση αλλά και από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Διάχυτη είναι η πεποίθηση ότι μεγάλο μέρος των κονδυλίων που θα ληφθούν από την Ευρωπαϊκή Ένωση θα επιταχύνουν τα σχεδιαζόμενα μεγάλα δημόσια έργα υποδομών ενώ ταυτόχρονα θα κινητοποιήσουν σημαντικά τις ιδιωτικές επενδύσεις. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια τόσο ο όγκος του πωληθέντος τονάζ, όσο και ο τζίρος, κινούνται στα πλαίσια των στόχων που έχει θέσει η Εταιρεία μέσα στο πρώτο εξάμηνο του έτους.

Περαιτέρω και προς ενίσχυση των στόχων της, η Εταιρεία στρέφει σταδιακά την προσοχή της και στις αγορές του εξωτερικού υλοποιώντας την εμπορική πολιτική διεύρυνσης και διασποράς των πωλήσεων της. Ήδη στο πρώτο εξάμηνο του έτους η Εταιρεία κατευθύνει μέρος των προϊόντων της σε αγορές του εξωτερικού.

Το πρώτο εξάμηνο του νέου έτους χαρακτηρίστηκε από την πτώση των τιμών κόστους των Α' υλών στις διεθνείς αγορές γεγονός που επιταχύνθηκε από τη μειωμένη ζήτηση που προκάλεσε η πανδημία. Ωστόσο η σταδιακή επαναφορά της διεθνούς οικονομίας και κυρίως της αυτοκινητοβιομηχανίας είναι δυνατό να αυξήσει τη ζήτηση και να πιέσει ανοδικά τις τιμές. Στη παρούσα συγκυρία η τάση των τιμών είναι ανοδική. Επιπροσθέτως οι πολιτικές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για περιορισμό των εισαγωγών χάλυβα από τρίτες χώρες μέσω αυστηροποίησης των ποσοστώσεων σε διάφορες κατηγορίες χάλυβα, συντηρεί τα υφιστάμενα επίπεδα τιμών και ευνοεί την ανοδική τάση. 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.

Μέχρι στιγμής οι επιπτώσεις της πανδημίας προκαλούν ανησυχία, ωστόσο ελεγχόμενη καθώς η υλοποίηση των πολιτικών ανάπτυξης της Εταιρείας αλλά και τα συνολικά επίπεδα ζήτησης και τιμών τόσο στην εγχώρια, όσο και στη διεθνή αγορά καθιστούν τους στόχους της Εταιρείας επιτεύξιμους.

## **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 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018	Δ %
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) / Κύκλο εργασιών	-1,35%	1,56%	-186,45%
Χρηματοοικονομικά έξοδα/Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	-392,71%	375,44%	-204,60%
Κέρδη μετά φόρων/ Κύκλο εργασιών	-12,79%	-5,60%	-128,60%
Καθαρός Δανεισμός (ποσά σε χιλ. ευρώ)	11.651	11.744	-0,80%



Καθαρός δανεισμός/Κύκλο εργασιών	80,2%	77,7%	3,18%
Καθαρός δανεισμός / Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	-59,4	49,7	-219,36%

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.

	2019	2018
<b>Κέρδη / (Ζημιές ) χρήσεως προ φόρων</b>	-1.312.819	-905.229
<b>Πλέον (Μείον):</b>		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	770.853	886.740
Αποσβέσεις	307.233	318.199
Κέρδη από πώληση παγίων	-598	0
Έσοδα από μερίσματα συνδεδεμένων επιχειρήσεων μη εισηγμένων στο Χ.Α.	-5.122	-10.315
Ζημιές από αποτίμηση Μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	3.007	7.098
Ζημιές απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	20.000	20.000
Ζημιές από πώληση παγίων	0	2.164
Ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	18.994	0
Κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	0	-68.510
Λοιπά έξοδα από επενδυτικές δραστηριότητες	3.793	0
Λοιπά έσοδα από επενδυτικές δραστηριότητες	-1.631	-13.962
<b>Συμφωνία ΕΔΜΑ - EBITDA</b>	<b>-196.289</b>	<b>236.185</b>

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

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

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 τα αναφερόμενα στο νόμο και στο καταστατικό της εταιρείας ποσοστά του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα μειοψηφίας

### **(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 40, 41 παρ. 3 Ν. 4548/2018 , 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	386.087	386.087	25,33%
<b>ΛΥΜΠΙΑΡΕΤ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	165.900	165.900	10,89%
<b>ΑΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΙΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	230.346	230.346	15,11%
<b>ΛΙΜΠΙΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	1.114	1.114	0,07%
<b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΕΙΡΗΝΗ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	280.100	280.100	18,38%
<b>ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΙΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ</b>	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.413	30.413	2,00%
<b>ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ</b>	Άμεσα	55.367	55.367	3,63%
<b>EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ</b>	Άμεσα	69.561	69.561	4,56%

**(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 Ν. 4548/2018.

**(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 46 Ν. 4548/2018.**

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 Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, ν' αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο, μερικά ή ολικά, με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβαίνει το τριπλάσιο του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υποβάλλεται σε δημοσιότητα. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση, για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει την πενταετία για κάθε χορηγούμενη ανανέωση και η ισχύς της αρχίζει μετά τη λήξη της προηγούμενης. Οι έκτακτες αυξήσεις του κεφαλαίου που αποφασίζονται συνιστούν τροποποίηση του καταστατικού, δεν υπόκεινται όμως σε διοικητική έγκριση, όπου αυτή απαιτείται, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 9 του Ν. 4548/2018 κατ' αρ. 24 παρ. 4 Ν. 4548/2018.

Επίσης ορίζεται ρητά δια του παρόντος Καταστατικού ότι η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα δι' αποφάσεως αυτής, λαμβανομένης δια της απλής απαρτίας του παρόντος καταστατικού, ν' αυξάνει εν όλω ή εν μέρει το εταιρικό κεφάλαιο δι' εκδόσεως νέων μετοχών μέχρι του πενταπλάσιου του αρχικώς καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Κάθε ζήτημα σχετιζόμενο με την έκδοση και την προϋπόθεση αποκτήσεως από την Εταιρεία ιδίων μετοχών, κατοχής και μεταβιβάσεως, διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

**(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 απλά πλειοψηφία και απαρτία με ειδική αναφορά ως ξεχωριστό θέμα της ημερησίας διατάξεως. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνει την Εταιρεία μόνο αν εγκριθεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Προβλέπεται δυνατότητα διανομής κερδών λόγω προηγούμενων χρήσεων με απόφαση Γενικής Συνέλευσης με απλή πλειοψηφία και απαρτία.

**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 αρ. 152 Ν. 4548/2018 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 το αρ. 182 Ν. 4548/2018, 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:

**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 προΐστανται 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 επτά (7) έως εννιά (9) μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού, στο μέτρο που δεν έρχονται σε αντίθεση με το Ν. 4548/2018. Ο ελάχιστος αριθμός των επτά 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. είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά για τον έλεγχο των διοικητικών αποφάσεων.

### **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 Γενική Συνέλευση επιλέγει τα μέλη του Δ.Σ. τα οποία είναι ελεύθερα ανακλητά και η Εταιρεία επιλέγει 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.:**

Τα καθήκοντα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, δεν αποκλείεται να συντρέχουν στο ίδιο πρόσωπο, αλλά και να έχουν ανατεθεί σε διαφορετικά μέλη του Δ.Σ., από το αρμόδιο όργανο, τα οποία είναι εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. 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. 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. είναι σε διαδικασία υιοθέτησης πολιτικών που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση, ώστε να βασίζεται τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Ωστόσο σήμερα, όλες οι αποφάσεις του Δ.Σ. λαμβάνονται, με βάση και τη διαδικασία ανάπτυξης των ανωτέρω πολιτικών, με αποκλειστικό γνώμονα την εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος, με καλή πίστη και με βάση επαρκείς πληροφορίες, σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Ωστόσο, η

εταιρεία συνεργάζεται με εξωτερικό συνεργάτη κατόπιν συμβάσεως έργου για την ανάπτυξη πολιτικών για την προστασία προσωπικών δεδομένων.

#### **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, αλλά βρίσκεται σε διαδικασία ανάπτυξης πολιτικής 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, σύμφωνα με τις διατάξεις του κατασταστικού και το αρ. 98 Ν. 4548/2018. Προς τούτο η εταιρεία διαθέτει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων, εξωτερικό συνεργάτη για την εξασφάλιση ανάπτυξης των πολιτικών αυτών.

#### **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 98 Ν.4548/2018, η 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. παραιτείται / παραιτούνται πριν τη λήξη της θητείας του / τους, η αντικατάσταση ή επανεκλογή του συνόλου των μελών του Δ.Σ. συντελείται από τη Γενική Συνέλευση, οπότε παραστεί ανάγκη, ή από το Δ.Σ., η απόφαση του οποίου επικυρώνεται από την πρώτη κατά σειρά επερχόμενη 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 μεγέθους της Εταιρείας και αφετέρου επειδή κρίνεται πως η Γ.Σ. των μετόχων είναι το πλέον αρμόδιο όργανο για να αποφασίζει την εκλογή των ελευθέρως ανακλητών 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. όποτε 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, όποτε 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 συνέρχονται τα μη εκτελεστικά μέλη προκειμένου να αξιολογήσουν την επίδοση και να καθορίσουν τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών, δεδομένου ότι την αρμοδιότητα αυτή την έχει αποκλειστικά 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 αποκλειστικά 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 2019 απαρτιζόταν από δύο εκτελεστικά μέλη και πέντε μη εκτελεστικά μέλη, η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. καθορίστηκε ως εξής: του κ. Αρι Τζιρακιάν, Προέδρου Δ.Σ., καθορίστηκε έως το ποσό των 30.000 ευρώ ετησίως, προ φόρων και λοιπών κρατήσεων και η αμοιβή του εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. κ. Λυμπαρέτ Τζιρακιάν, Διευθύνοντος Συμβούλου, καθορίστηκε έως το ποσό των 6.000 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 δικλίδων 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 ΤΥΧΩΝ 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 εσωτερικής 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 παρακολούθησής 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 99, 100 Ν. 4548/2018, 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 99, 100 Ν. 4548/2018, 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 των αρ. 121,122,124,128 Ν. 4548/2018, 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.

Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130, συμμετέχει στη γενική συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρικού ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

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 των άρθρων 124 και 128 Ν. 4548/2018, 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 να 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).

### **Δικαιώματα των μετόχων μειοψηφίας**

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

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του Ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια

διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 123 του Ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, με δαπάνη της Εταιρείας.

3. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο διοικητικό συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

4. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3, αντίστοιχα, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.



5. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση,

Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατυπώσεων συμμετοχής της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018.

6. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της εταιρείας, ιδίως με την μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις

περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018.

Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

7. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 Ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

8. Στις περιπτώσεις των παραγράφων 6 και 7 του παρόντος άρθρου, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του διοικητικού συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το δικαστήριο με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

9. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις του παρόντος άρθρου οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

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

Οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι δύναται να λαμβάνουν αντίγραφα των εγγράφων και σχεδίων αποφάσεων σύμφωνα με το αρ. 123 Ν. 4548/2018 προσερχόμενοι στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας ή επικοινωνώντας με το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Εταιρείας. Τα ως άνω έγγραφα και οι πληροφορίες 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 επτά (7) έως εννιά (9) 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 με 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.

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 παρισταμένοι Σύμβουλοι δύνανται να είναι λιγότεροι των τριών (3). Για την εξεύρωση 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 2019, το Δ.Σ. της Εταιρείας συνεδρίασε 14 φορές.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 29.06.2018 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα στις 29.06.2018.

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

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη θητείας	Λήξη θητείας
Άρις Τζιρακιάν	Πρόεδρος Εκτελεστικό Μέλος	29.06.2018	29.06.2023
Μάιντα Τζιρακιάν	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.06.2018	29.06.2023
Λυμπαρέτ Τζιρακιάν	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	29.06.2018	29.06.2023
Ανούς Τζιρακιάν	Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.06.2018	29.06.2023
Ειρήνη Κεβορκιάν	Μη Εκτελεστικό Μέλος	29.06.2018	29.06.2023
Νικόλαος Κοντόπουλος	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος	29.06.2018	29.06.2023



Γεώργιος Γκουζούλης	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος	29.06.2018	29.06.2023
---------------------	----------------------------------	------------	------------

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

#### **Αρις Τζιρακιάν**

Πρόεδρος Δ.Σ. - 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**

Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος

Είναι απόφοιτος της Σχολής Μεταλλείων- Μεταλλουργών Μηχανικών του Εθνικού Μετσοβείου Πολυτεχνείου (Ε.Μ.Π), κατέχοντας την εξειδίκευση στις Μεταλλουργικές Διεργασίες, λόγω του ενδιαφέροντος 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 εταιρεία 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 Διευθύνοντος Συμβούλου στην εταιρεία Σωληνοουργεία. Παράλληλα από το 2013 εκτελεί και χρέη Διευθύνοντος Συμβούλου στην εταιρεία Profil Accessories A.E., ενώ από τον Ιούλιο του 2018 εκτελεί και χρέη Διευθύνοντος συμβούλου στην εταιρεία Europa Profil Αλουμίνιο ABE.

#### **Ανούς Τζιρακιάν**

Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος

Αποφοίτησε από το Αρσάκειο Τσίτσιτσειο Εκάλης και είναι πτυχιούχος BA Management in Organizational Behavior and Total Quality Management του Αμερικανικού Κολλεγίου Ελλάδος, Deree College. Εργάζεται στην εταιρεία Europa Profil Αλουμίνιο ABE από το 1998, κατέχοντας τη θέση της Γενικής Διεύθυνσης των Παραγωγικών τμημάτων της εταιρείας. Την τριετία 2009 – 2012 ανέλαβε τη θέση του Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή στην εταιρεία Europa Profil Αλουμίνιο ABE, έχοντας παράλληλα την ευθύνη του προγράμματος ενεργειακής ανάπτυξης και επενδύσεων της εταιρείας. Μεταξύ των ετών 1998 – 2012 υπήρξε αδιάλειπτα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Europa Profil Αλουμίνιο ABE. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή της εταιρείας Europa Profil Αλουμίνιο ABE καθώς και τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου. Έχει ενεργή συμμετοχή στα κοινά, έχοντας υπάρξει πολλές φορές εισηγήτρια σε ημερίδες σχετικές με τον κλάδο του αλουμινίου αλλά και σε ημερίδες σχετικές με την ανάλυση και αντιμετώπιση προβλημάτων που αφορούν στην ευρύτερη περιοχή των Οινοφύτων. Μιλάει δύο γλώσσες, Αγγλικά και Ιταλικά.

#### **Ειρήνη Κεβορκιάν**

Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό μέλος

Αποφοίτησε από το Αμερικανικό 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.

#### **Γεώργιος Γκουζούλης**

Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Είναι απόφοιτος του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και ομιλεί τρεις γλώσσες, Αγγλικά, Γαλλικά και Ισπανικά. Είναι επιχειρηματίας με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή και εμπορία βιομηχανικών μηχανημάτων αντιπροσωπεύοντας παράλληλα μεγάλους οίκους του εξωτερικού. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία.

#### **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 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 28.06.2019, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4449/2017, αποτελούμενη από τρία μέλη, τον κ. Νικόλαο Κοντόπουλο, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., τον κ. Γεώργιο Γκουζούλη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. και την κα Ελένη Ζερβίνη, η οποία δεν συμμετέχει στο Δ.Σ. της Εταιρείας και είναι Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια σε αναστολή. Πρόεδρος της Επιτροπής ανέλαβε ο κ. Γεώργιος Γκουζούλης.

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 28/06/2018 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. ΙΓ 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) Γεώργιος Γκουζούλης του Άγγελου κάτοικος Διονύσου Αττικής (οδός Κίου, αριθμ. 69Β), ΑΔΤ ΑΙ 647684, ΑΦΜ 014744190, ΔΟΥ Κηφισιάς, Ανεξάρτητο μέλος του Δ.Σ. Είναι απόφοιτος του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και ομιλεί τρεις γλώσσες, Αγγλικά, Γαλλικά και Ισπανικά. Είναι επιχειρηματίας με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή και εμπορία βιομηχανικών μηχανημάτων αντιπροσωπεύοντας παράλληλα μεγάλους οίκους του εξωτερικού. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία.
- 3) Ελένη Ζερβίνη, κάτοικος Νέας Σμύρνης, ΑΔΤ ΑΙ 663310, ΑΦΜ 071191884, Δ.Ο.Υ. Νέας Σμύρνης, Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια σε αναστολή. Δεν είναι μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας. Η κα Ζερβίνη είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, με πτυχίο στην Οικονομική Επιστήμη και κάτοχος επαγγελματικού τίτλου του Ινστιτούτου Εκπαίδευσης Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Έχει εργαστεί επι σειρά ετών ως Ορκωτή Ελέγκτρια σε διάφορες εταιρείες και βρίσκεται σε αναστολή από τον Αύγουστο 2018. Διαθέτει επαρκείς γνώσεις στον τομέα της βιομηχανίας σωλήνων μορφής στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

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 2019, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Οινόφυτα Βοιωτίας, 25 Ιουνίου 2020  
Για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

Άρης Λ. Τζιρακιάν  
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

#### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 13 ΤΟΥ Ν.3340/2005 ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01-31/12/2019**

Κατά την κλειόμενη χρήση (1/1 – 31/12/2019) οι συναλλαγές των υπόχρεων προσώπων του άρθρου 13 παρ.1 του Ν.3340/2005 σχετικά με μετοχές της Εταιρείας είναι οι παρακάτω .

#### **Διμπαρέτ Α. Τζιρακιάν (Διευθύνων Σύμβουλος – εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.)**

Ημερομηνία Συναλλαγής	Ημερομηνία Γνωστοποίησης	Φύση Συναλλαγής	Μετοχές	Αξία Συναλλαγής με έξοδα (Ευρώ)
13/05/2019	13/05/2019	ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	1.800	1.994,67
27/05/2019	27/05/2019	ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	500	485,20
23/09/2019	23/09/2019	ΑΓΟΡΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	3.300	10.098,00

## **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 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη 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 2019, 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 έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας**

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 33 επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει το γεγονός ότι κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά € 5.219 χιλ, λόγω υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού ποσού € 7.775 χιλ. συμβατικής λήξης εντός της χρήσεως 2020. Όπως αναλυτικά αναφέρεται στις Σημειώσεις 33 & 35 η Διοίκηση της Εταιρείας έχει δρομολογήσει μια σειρά ενεργειών, ώστε να διασφαλιστεί η συνέχιση της ομαλής δραστηριότητας της Εταιρείας. Η επιτυχής ολοκλήρωση αυτών των ενεργειών δεν δύναται να διασφαλιστεί με βεβαιότητα και οι υφιστάμενες συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

#### **Σημαντικότερα θέματα ελέγχου**

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

Κυριότερα Θέματα Ελέγχου	Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με τα Κυριότερα Θέματα Ελέγχου
<p><b>Αποτίμηση αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων οικοπέδων και κτιρίων και επενδυτικών ακινήτων</b></p> <p>Την 31/12/2019 η εύλογη αξία των οικοπέδων και κτιρίων, που παρουσιάζεται στη σημείωση 6 (Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα) ανέρχεται σε € 10.547 χιλ. (€ 11.588 χιλ. κατά την 31/12/2018) και καθορίστηκε από τη Διοίκηση βάσει των εκτιμήσεων ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.</p> <p>Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για την Εταιρεία, ως ποσοστό (περίπου 44%) επί του συνολικού ενεργητικού τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικοπέδα 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 6 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.</p> <p><b>Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων</b></p> <p>Την 31/12/2019, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 7.983 χιλ. (€8.216 χιλ. την 31/12/2018) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 2.819 χιλ. (€ 4.956 χιλ. την 31/12/2018), όπως αναφέρεται στην σημείωση 13 των οικονομικών</p>	<p>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 διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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 31/12/2019.</li> <li>▪ 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.</li> <li>▪ Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση.</li> <li>▪ Έλεγχο καταλληλότητας, πληρότητας και ακρίβειας της εισαγωγής των δεδομένων στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.</li> <li>▪ Έλεγχο των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου.</li> <li>▪ Συμφωνία των ποσών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με τις εύλογες αξίες στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών).</li> <li>▪ Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.</li> </ul> <p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση</li> </ul>



<p>καταστάσεων</p> <p>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, 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>	<p>πιστώσεων στους πελάτες.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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.</li> <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 13 των οικονομικών καταστάσεων.</li> </ul>
---	--

#### **Άλλες πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες,

ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής 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 προβεί 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.

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 ελεγχόμενης χρήσεως 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 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΣΩΛΗΝΟΥΡΓΕΙΑ ΛΙΜΠΑΡ. 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 09 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Ι. Γιαννακούλου

Α.Μ. ΣΟΕΛ 24571



DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Α. Ποσειδώνος 80, 17455 Άλιμος

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>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6	7.666.582	10.465.478
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	3.420.198	1.796.726
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	4	12.546	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	23.901	27.967
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8	65.000	85.000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	9	355.850	491.371
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	4.400	4.400
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	11	713.193	1.255.095
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>12.261.671</b>	<b>14.126.037</b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	12	3.326.719	3.771.340
Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί	13	7.982.737	8.215.573
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	14	16.767	19.774
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	15	178.911	163.087
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>11.505.134</b>	<b>12.169.775</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>23.766.804</b>	<b>26.295.812</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	16	457.200	457.200
Αποθεματικά	17	3.162.852	5.715.033
<b>Καθαρή Θέση Μετόχων</b>		<b>3.620.052</b>	<b>6.172.233</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>3.620.052</b>	<b>6.172.233</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	18	3.043.798	3.395.686
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	19	120.341	114.650
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18	243.881	8.018.542
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	8.720	8.720
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4	6.062	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>3.422.801</b>	<b>11.537.598</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές & άλλοι λογαριασμοί	20	4.717.554	4.490.151
Φόροι Πληρωτέοι	20	414.174	206.474
Χορηγήσεις Τραπεζών	20	11.585.754	3.889.355
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4	6.470	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>16.723.951</b>	<b>8.585.980</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>20.146.752</b>	<b>20.123.578</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>23.766.804</b>	<b>26.295.812</b>

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

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

	ΣΗΜ.	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
<b>Κύκλος Εργασιών</b>	<b>5</b>	<b>14.525.579</b>	<b>15.108.888</b>
Κόστος πωλήσεων	22	13.569.474	13.894.628
<b>Μικτά Κέρδη/ (Ζημίες)</b>		<b>956.105</b>	<b>1.214.261</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα και έσοδα από επενδύσεις	23	105.606	164.490
Έξοδα πωλήσεων και διανομής	22	885.701	832.951
Έξοδα διοίκησης	22	500.564	511.465
Άλλα λειτουργικά έξοδα	25	203.540	131.649
Έσοδα συμμετοχών	24	5.122	10.315
Έσοδα επανεκτίμησης επενδύσεων σε ακίνητα	6	0	68.510
Έξοδα απομείωσης επενδύσεων σε ακίνητα	6	18.994	0
Έσοδα χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	9	0	0
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>		<b>(541.966)</b>	<b>(18.489)</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	770.853	886.740
<b>Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων</b>		<b>(1.312.819)</b>	<b>(905.229)</b>
(Μείον) Φόρος εισοδήματος	27	(545.159)	59.813
<b>Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως μετά από φόρους (Α)</b>	<b>30</b>	<b>(1.857.978)</b>	<b>(845.416)</b>
Κατανέμονται σε:			
-Ιδιοκτήτες μητρικής		(1.857.978)	(845.416)
-Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>32</b>	<b>(1,2191)</b>	<b>(0,5547)</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>(1.857.978)</b>	<b>(845.416)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (BI&amp; BII)</b>		<b>(694.203)</b>	<b>528.266</b>
<b>Κονδύλια τα οποία δεν θα ανακαταταχθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα:</b>			
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		(8.477)	58.641
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών ζημιών από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		2.035	(14.660)
Κέρδη/ (Ζημίες) επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων		(905.351)	256.061
Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων		217.284	(64.015)
Αύξηση αποθεματικού επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων λόγω μείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης		135.827	256.973
<b>Σύνολο (BI)</b>		<b>(558.682)</b>	<b>493.000</b>
<b>Κονδύλια τα οποία θα ανακαταταχθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα:</b>			
Επενδύσεις αποτιμημένες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(135.521)	35.266
<b>Σύνολο (BII)</b>		<b>(135.521)</b>	<b>35.266</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα από φόρους (Α) + (B)</b>		<b>(2.552.181)</b>	<b>(317.150)</b>
-Ιδιοκτήτες μητρικής		(2.552.181)	(317.150)

-Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων &amp; αποσβέσεων (EBITDA)</b>	<b>31</b>	<b>(196.289)</b>	<b>236.185</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 2018	457.200	21.616.855	680.579	1.370.143	7.000.415	7.452.231	390.147	(32.015.809)	6.951.760
Επίδραση εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9								(379.826)	(379.826)
Ζημιές περιόδου								(845.416)	(845.416)
Έξοδα έκδοσης 254.000 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών οι οποίες προήλθαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου		(82.550)							(82.550)
Αύξηση / (Μείωση) αποθεματικού επενδύσεων αποτιμημένων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων							35.266		35.266
Αύξηση/ (Μείωση) αποθεματικού επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων λόγω μείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης						256.973			256.973
Επίδραση αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού								58.641	58.641

Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού								(14.660)	(14.660)
Κέρδη/(Ζημιές) επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων						256.061			256.061
Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων						(64.015)			(64.015)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>457.200</b>	<b>21.534.305</b>	<b>680.579</b>	<b>1.370.143</b>	<b>7.000.415</b>	<b>7.901.250</b>	<b>425.413</b>	<b>(33.197.071)</b>	<b>6.172.233</b>
<b>Υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>457.200</b>	<b>21.534.305</b>	<b>680.579</b>	<b>1.370.143</b>	<b>7.000.415</b>	<b>7.901.250</b>	<b>425.413</b>	<b>(33.197.071)</b>	<b>6.172.233</b>
Ζημιές περιόδου								(1.857.978)	(1.857.978)
Αύξηση/(Μείωση) αποθεματικού επενδύσεων αποτιμημένων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων							(135.521)		(135.521)
Αύξηση/ (Μείωση) αποθεματικού επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων λόγω μείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης						135.827			135.827



Επίδραση αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού								(8.477)	<b>(8.477)</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού								2.035	<b>2.035</b>
Κέρδη/ (Ζημιές) επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων						(905.351)			<b>(905.351)</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων						217.284			<b>217.284</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>457.200</b>	<b>21.534.305</b>	<b>680.579</b>	<b>1.370.143</b>	<b>7.000.415</b>	<b>7.349.011</b>	<b>289.892</b>	<b>(35.061.491)</b>	<b>3.620.052</b>

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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	-1.312.819	-905.229
<b>Πλέον / Μείον αναπροσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	307.233	318.199
Προβλέψεις	131.792	89.552
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	28.911	-61.412
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	770.853	886.740
<b>Πλέον / Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	471.905	-1.025.435
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	225.179	-178.866
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	280.505	1.743.386
Μείον		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-763.545	-995.442
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>140.015</b>	<b>-128.506</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-77.609	-403.303
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	40.200	117.500
Μερίσματα εισπραχθέντα	5.122	10.315
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-32.287</b>	<b>-275.488</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	8.657.492	8.428.042
Εξοφλήσεις δανείων	-8.749.395	-8.160.765
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-91.904</b>	<b>267.278</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα α)+(β)+(γ)</b>	<b>15.824</b>	<b>-136.717</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>163.087</b>	<b>299.805</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>178.911</b>	<b>163.087</b>

### 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, ορίζεται ως αόριστη σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού 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 συγχωνεύμενης 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 2019, την **25η Ιουνίου 2020** και οι οποίες υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που εκτιμάται ότι θα συγκληθεί τον Ιούλιο του 2020. Ο αριθμός του προσωπικού της εταιρίας στις **31 Δεκεμβρίου 2019** ανέρχεται σε **49** 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 2019. 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 2018.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα πρότυπα & διερμηνείες που έχουν εφαρμογή και ήταν σε ισχύ την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019, 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 ΔΠΧΑ. Βάσει του ΔΠΧΑ 1 και της προαναφερθείσας Ελληνικής Νομοθεσίας, οι ανωτέρω εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάζουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, 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 %
Έπιπλα & 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.

### 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:

Εφαρμογές	5-10 έτη	10 % - 20 %
-----------	----------	-------------

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

### 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 ΔΠΧΑ 9, ταξινομούνται ανάλογα με τη φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μια από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες :

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αναπόσβεστο κόστος,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

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)** Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

. Στην εν λόγω κατηγορία κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διατηρούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και μέσω της πώλησής τους και βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Επιπλέον, στην εν λόγω κατηγορία περιλαμβάνονται και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους οι οποίες κατά την αρχική αναγνώρισή τους επιλέχθηκε αμετάκλητα να παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα οι μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία τους.

## **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 και ως εκ τούτου κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η Εταιρία έχει κατά την **31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019**, ανοιχτές θέσεις επί προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος ποσού σε δολάρια Αμερικής 220 χιλ. και από την αποτίμηση τους την 31/12/2019 προέκυψε κέρδος ποσού 1,6 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 μνημιαίου 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 31/12/2019 οι συνολικές προβλέψεις απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων ανέρχονται στο ποσό των 32 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, μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης. Περαιτέρω για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Οι χρεώστες και άλλοι λογαριασμοί παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που τυχόν να προκύψουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Στην εταιρία, το ύψος της πρόβλεψης αυτής κατά την **31/12/2019** ανέρχεται στο ποσό των **2.818.836 €**.



## **2.12 Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών**

Την 31η Δεκεμβρίου 2019 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 υπάρχει 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 19 «Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις»).

## **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, τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα από ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές καθώς και από το χρηματοοικονομικό κόστος των τραπεζικών συναλλαγών.

## **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 δύο προμηθευτές του εξωτερικού 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 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.

Η πελατειακή βάση της Εταιρίας παρουσιάζει ικανοποιητική διασπορά. 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.

Στην ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού της χρήσης 2019, διεγράφησαν υπόλοιπα του λογαριασμού πελάτες καθώς και του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι συνολικού ποσού 2.249 χιλ. ευρώ λόγω περαίωσης όλων των απαραίτητων νομικών ενεργειών. Για τα εν λόγω υπόλοιπα είχε σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη η οποία και αντिलογίστηκε. Περαιτέρω η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζοντας εκτενώς κάθε σχετική πληροφορία ή ένδειξη, αλλά και κατ' εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 προέβη σε περαιτέρω αναπροσαρμογή του ποσού της πρόβλεψης για τυχόν επισφάλειες κατά ποσό 113 χιλ. ευρώ. Το συνολικό ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης την 31/12/2019 ανήλθε σε 2.818 χιλ. ευρώ. 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. Την 31/12/2019 δεν υφίστανται υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Το υπόλοιπο των εν λόγω λογαριασμών προμηθευτών σε ξένο νόμισμα είναι χρεωστικό και

ανέρχεται σε 13.433 δολάρια ΗΠΑ. Περαιτέρω υφίσταται προθεσμιακή πράξη συναλλάγματος 220.000 δολαρίων ΗΠΑ για κάλυψη μελλοντικών υποχρεώσεων σε δολάρια ΗΠΑ. 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 18). 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 υποχώρηση των οικονομικών δεικτών λόγω της πανδημίας έχει οδηγήσει την ΕΚΤ στη διατήρηση της ποσοτικής χαλάρωσης και στο τρέχον έτος. Περαιτέρω οι πρόσφατες αποφάσεις για την ένταξη στην ποσοτική χαλάρωση και των ελληνικών ομολόγων θα οδηγήσει σε νέα μείωση των επιτοκίων.

#### **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.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό με συνεχή παρακολούθηση της σχέσης μεταξύ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, μετρητών και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρίας με βάση την υπολειπόμενη διάρκεια τους κατά την 31.12.2019.

#### **Υποχρεώσεις με βάση την υπολειπόμενη διάρκεια τους την 31.12.2019**

	1 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	άνω του ενός έτους	Σύνολο
Δάνεια	10.435.754	1.150.000	243.881	11.829.635
Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις	4.924.346	213.851	14.782	5.152.979
<b>Σύνολο</b>	<b>15.360.100</b>	<b>1.363.851</b>	<b>258.663</b>	<b>16.982.614</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.

Επί του ακινήτου της Εταιρείας στη Λεωφόρο Κηφισού υφίσταται ειδικό πληρεξούσιο υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος παραχωρώντας της το δικαίωμα εγγραφής προσημείωσης υποθήκης έως του ποσού των 500.000 € για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων και πιστώσεων.

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας υφίσταται κυμαινόμενη ασφάλεια, ποσού 1.000.000 € η οποία έχει παρασχεθεί στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για την εξασφάλιση υφιστάμενων δανείων και πιστώσεων.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής για τις παραγγελίες του εξωτερικού, της Εταιρείας την 31/12/2019 αναλύονται ως εξής:

	2019	2018
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (€)	325.360	99.399
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (\$)	0	491.209
Ενέγγυες πιστώσεις σε (€)	3.103.751	1.631.796

Στην σημείωση Νο.18 παρατίθεται λεπτομερής ανάλυση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και συγκεκριμένα ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την **31 Δεκεμβρίου 2019**, παραθέτοντας και συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την **31 Δεκεμβρίου 2018**.

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.

Οι ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31 Δεκεμβρίου 2019 και τα συγκριτικά στοιχεία και για την προηγούμενη χρονική χρήση που έληγε την 31 Δεκεμβρίου 2018 παρατίθενται στην ενότητα μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Στη σημείωση Νο.13 παρατίθεται ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων της Εταιρίας.

#### **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.

Οι λογιστικές αρχές είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων που είναι υποχρεωτικά για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2019.

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

##### **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. Η φύση και η επίδραση των αλλαγών για την Εταιρεία από την υιοθέτηση του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 16 παρουσιάζονται στην επεξηγηματική σημείωση 4.

##### **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. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν 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. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν 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 εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν 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. Η εν λόγω διερμηνεία δεν είχε την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**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 περίοδο 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 εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις 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 2019 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 3 (Τροποποίηση): «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)**

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

**ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις): «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)**

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**Εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)**

Τον Μάρτιο του 2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Η αναθεώρηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

**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.

#### 4. Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Την 01.01.2019 η Εταιρεία υιοθέτησε και εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ακολουθώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Η σωρευτική επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής του υιοθέτησης, δηλαδή κατά την 01.01.2019, και οι πληροφορίες που αφορούν στη συγκριτική χρήση 2018 δεν αναπροσαρμόστηκαν αλλά παρουσιάζονται όπως έχουν ήδη αποτυπωθεί σύμφωνα με τα προγενέστερα ισχύοντα σχετικά πρότυπα και διεργασίες.

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.

Η Εταιρεία έχει συνάψει ως μισθωτής μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων για διαχειριστικούς σκοπούς και επιβατικών οχημάτων. Οι εν λόγω δεσμεύσεις, οδήγησαν σε αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τις μελλοντικές πληρωμές και έχουν επίδραση στα αποτελέσματα των επόμενων χρήσεων και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών στις οικονομικές καταστάσεις. Η υιοθέτηση του νέου προτύπου έγινε βάσει της μεθόδου της σωρευτικής επίδρασης χωρίς την αναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης και την αναγνώριση της σωρευτικής επίδρασης από την υιοθέτηση του νέου προτύπου στα ίδια κεφάλαια. Οι μισθώσεις διάρκειας έως ένα έτος και οι μισθώσεις για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας αναγνωρίστηκαν, επιμετρήθηκαν και γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 16.

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι μισθωτής

Η Εταιρεία αναγνώρισε έκαστη υφιστάμενη υποχρέωση μίσθωσης κατά την ημερομηνία αρχικής υιοθέτησης αποτιμώμενη στην παρούσα αξία των υπόλοιπων πληρωμών μίσθωσης οι οποίες προεξοφλήθηκαν βάσει του επιτοκίου προεξόφλησης του μισθωτή. Κατά την ημερομηνία της πρώτης υιοθέτησης, η Εταιρεία αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου το οποίο ισούται με την υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό των τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων πληρωμών μίσθωσης που σχετίζονται με τη μίσθωση που έχει αναγνωρισθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αμέσως πριν από την ημερομηνία της πρώτης υιοθέτησης. Επιπλέον, όσον αφορά την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις μεταβλήθηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 καθώς αυτό προβλέπει την αντικατάσταση του κόστους της λειτουργικής μίσθωσης με ένα έξοδο απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και ένα χρηματοοικονομικό έξοδο επί των υποχρεώσεων μίσθωσης.

Η Εταιρεία αναγνώρισε δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από μίσθωση κατά την ημερομηνία έναρξης έκαστης μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμήθηκε στο κόστος και στη συνέχεια στο κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης και προσαρμογές επαναμέτρησης της υποχρέωσης από μίσθωση. Τα δικαιώματα χρήσης που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρεία κατά την 01.01.2019 και 31.12.2019 αφορούν τις ακόλουθες κατηγορίες πάγιων περιουσιακών στοιχείων:

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	31/12/2019	1/1/2019
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - κτίρια και εδαφικές εκτάσεις	4.783	5.808
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - μεταφορικά μέσα	7.763	20.819
<b>Σύνολο</b>	<b>12.546</b>	<b>26.627</b>

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά αποτιμήθηκαν στην παρούσα αξία των πληρωμών των μισθωμάτων που δεν έχουν εξοφληθεί κατά την ημερομηνία πρώτης υιοθέτησης. Η προεξόφληση διενεργήθηκε βάσει του μέσου επιτοκίου δανεισμού της Εταιρείας. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αυξάνονται κατά το έξοδο τόκου το οποίο υπολογίζεται επί έκαστης επιμέρους υποχρέωσης από μίσθωση και μειώνονται με την εξόφληση των οφειλόμενων μισθωμάτων. Το επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1/1/2019 και την 31/12/2019 ανήλθε σε 5,38%.

#### Υποχρεώσεις από μισθώσεις

#### Η Εταιρεία

Προεξόφληση αυτών βάσει επιτοκίου δανεισμού κατά την πρώτη υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16

26.627

Μείον: Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	0
Μείον: Μισθώσεις χαμηλής αξίας	0
Λοιπές προσαρμογές (επιλογές επέκτασης και τερματισμού κλπ)	0
<b>Υπόλοιπο υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1/1/2019</b>	<b>26.627</b>

Συνέπεια της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 η Εταιρεία σε σχέση με τις μισθώσεις που είχαν προγενέστερα ταξινομηθεί ως λειτουργικές αναγνώρισε περιουσιακά στοιχεία συνολικού ποσού € 26.627 (1/1/2019: € 26.627) και υποχρεώσεις από μισθώματα συνολικού ποσού € 26.627 (1/1/2019: € 26.627).

Για την χρήση που έληξε την 31/12/2019 η Εταιρεία λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 αναγνώρισε έξοδα απόσβεσης ποσού € 14.081 και έξοδα τόκων ποσού € 1.088. Η συνολική επίδραση στα Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 για την Εταιρεία ανήλθε σε όφελος κατά ποσό € 15.184, λόγω της αναγνώρισης των εξόδων απόσβεσης και τόκων και της αποαναγνώρισης των εξόδων από μισθώσεις.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως ακολούθως:

<b>Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης</b>	<b>31/12/2019</b>
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - κτίρια και εδαφικές εκτάσεις	4.783
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - μεταφορικά μέσα	7.763
<b>Σύνολο</b>	<b>12.546</b>

<b>Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης</b>	<b>31/12/2019</b>
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - κτίρια και εδαφικές εκτάσεις	1.025
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης - μεταφορικά μέσα	13.056
<b>Σύνολο</b>	<b>14.081</b>

<b>Τόκοι περιόδου</b>	<b>31/12/2019</b>
Τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις	1.088
<b>Σύνολο</b>	<b>1.088</b>

<b>Υποχρεώσεις από μισθώσεις</b>	<b>31/12/2019</b>
Υποχρεώσεις από μισθώσεις 01/01/2019	26.627
Καταβληθέντα μισθώματα χρήσεως	-15.184
Τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις	1.088
<b>Σύνολο</b>	<b>12.532</b>

#### **Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής**

Στις μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτρια δεν απαιτήθηκε η διενέργεια προσαρμογών λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 καθώς οι ήδη σχετικές υιοθετημένες λογιστικές αρχές είναι σύμφωνες με εκείνες που προβλέπονται από το ΔΛΠ 17.

### 5. Λειτουργικοί Τομείς

Το σύνολο του κύκλου εργασιών της Εταιρίας αφορά χονδρικές πωλήσεις και δεν υπάρχει εποχικότητα στα είδη που εμπορεύεται και παράγει. Λόγω της μεγάλης πελατειακής βάσης της Εταιρίας 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 01/01/19 - 31/12/19.

Η ανάλυση των εσόδων της Εταιρείας για τη χρήση 01/01-31/12/2019 και 01/01-31/12/2018 κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΩΔ-2003 είναι η εξής:

<i>Παλιός Κωδικός</i>	<i>Νέος Κωδικός</i>	<b>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
272.2	<b>24.20</b>	Κατασκευή χαλυβδοσωλήνων	13.121.460	14.291.588
271.0	<b>24.10</b>	Παραγωγή βασικού σιδήρου και χάλυβα & σιδηροκραμάτων	21.849	93.900
515.2	<b>46.72</b>	Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων	1.382.270	723.400
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>			<b>14.525.579</b>	<b>15.108.888</b>

Οι επιμέρους δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στην ως άνω επεξηγηματική σημείωση υπ' αριθμ. 5 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 01/01 -31/12/2019 και 01/01 - 31/12/2018 (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

### 6. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρίας για τη χρήση που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31 Δεκεμβρίου 2018 αναλύονται ως εξής:

	<b>Γήπεδα οικόπεδα</b>	<b>Κτίρια &amp; τεχνικά έργα</b>	<b>Μηχανήματα</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Έπιπλα</b>	<b>Σύνολο</b>
<i>Αξία κτήσεως</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2018</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>
Προσθήκες		232.999	166.014		4.290	403.303
Πωλήσεις παγίων						
Επανεκτιμήσεις παγίων	(8.242)	264.303				256.061
<b>Υπόλοιπο 31.12.2018</b>	<b>3.967.661</b>	<b>7.025.489</b>	<b>9.271.176</b>	<b>686.153</b>	<b>229.622</b>	<b>21.180.102</b>
<i>Πρόβλεψη αποσβέσεων</i>						
<b>Υπόλοιπο 1.1.2018</b>		<b>(1.055.090)</b>	<b>(8.664.112)</b>	<b>(495.483)</b>	<b>(185.872)</b>	<b>(10.400.557)</b>
Επιβάρυνση 12 μήνου 2018		(146.694)	(141.908)	(18.846)	(6.618)	(314.066)
Διαγραφή λόγω πωλήσεων						

Υπόλοιπο 31.12.2018		(1.201.784)	(8.806.020)	(514.329)	(192.490)	(10.714.623)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2018</b>	<b>3.967.661</b>	<b>5.823.706</b>	<b>465.156</b>	<b>171.824</b>	<b>37.132</b>	<b>10.465.478</b>
<i>Αξία κτήσεως</i>						
Υπόλοιπο 1.1.2019	3.967.661	7.025.489	9.271.176	686.153	229.622	21.180.102
Προσθήκες		4.301	71.192		1.801	77.295
Πωλήσεις παγίων				(64.782)		(64.782)
Αναταξινόμηση σε επενδυτικά ακίνητα	(217.615)	(1.424.851)				(1.642.466)
Επανεκτιμήσεις παγίων	(366.867)	(538.484)				(905.351)
Αντιλογισμοί αποσβεσθέντων ακινήτων		(228.533)				(228.533)
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.383.179	4.837.922	9.342.368	621.371	231.423	18.416.264
<i>Πρόβλεψη αποσβέσεων</i>						
Υπόλοιπο 1.1.2019		(1.201.784)	(8.806.020)	(514.329)	(192.490)	(10.714.623)
Επιβάρυνση 12μήνου 2019		(120.735)	(150.843)	(10.381)	(6.813)	(288.772)
Διαγραφή λόγω πωλήσεων				25.180		25.180
Αντιλογισμοί και τακτοποιήσεις συσσωρευμένων αποσβέσεων		228.533				228.533
Υπόλοιπο 31.12.2019		(1.093.986)	(8.956.863)	(499.530)	(199.303)	(10.749.682)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019</b>	<b>3.383.179</b>	<b>3.743.936</b>	<b>385.505</b>	<b>121.841</b>	<b>32.121</b>	<b>7.666.582</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. Περαιτέρω έχει παρασχεθεί ειδικό πληρεξούσιο προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος παραχωρώντας της το δικαίωμα εγγραφής προσημείωσης υποθήκης έως του ποσού των 500 χιλ. ευρώ επί ακινήτου στη Λεωφόρο Κηφισού.

#### 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) με κρίσιμη ημερομηνία την 30 Ιουνίου 2019 κατά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

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 ζημιές 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 Εταιρίας κατά την κρίσιμη ημερομηνία επανεκτίμησης ανέρχεται σε € 10.663.748 παρουσιάζοντας αρνητική διαφορά επανεκτίμησης ποσού € 924.345. **Η αρνητική διαφορά επανεκτίμησης καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα κατά ποσό 905.351 €, ενώ για τα ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως κατά ποσό 18.994 €.**

Την 31/12/2019 η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας μετά αποσβέσεων ανέρχεται σε 7.127 χιλ. ευρώ και η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων μετά από την αναταξινόμηση ακινήτου από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα στα επενδυτικά λόγω εκμίσθωσής του αλλά και την επανεκτίμηση τους ανέρχεται σε 3.420 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, Ιούνιος 2017 (RICS Valuation - Professional Standards, June 2017) και είναι σε πλήρη συμφωνία με τα Ευρωπαϊκά Εκτιμητικά Πρότυπα της TEGoVA (The European Group of Valuers' Associations – EVS 2016) 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 ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στα Οινόφυτα, τη Μέθοδο Εισοδήματος με Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών για την εκτίμηση του ακινήτου της Αταλάντης αλλά και ακινήτου στα Οινόφυτα, τη Συγκριτική Μέθοδο για την εκτίμηση του ακινήτου της Λ. Κηφισού 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 τερατική 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)	7.243.550 €	130.685,75(*)	3.383.179 €	18.384,16	3.860.371 €
ΟΙΝΟΦΥΤΑ	56ο ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΙ & ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟΙ ΧΩΡΟΙ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	1.642.466		5.489,40		
ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΓΚΟΡΤΣΕΣ, ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟ ΚΤΙΡΙΟ ΚΕΝΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	709.899 €	35.269,52		4.500,00	
ΑΙΓΑΛΕΩ	Λ. ΚΗΦΙΣΟΥ 71	ΑΠΟΘΗΚΕΥΤΙΚΟ ΚΤΙΡΙΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	1.000.546 €	1.692,16		1.846,99	
ΑΓΡΙΝΙΟ	ΑΓΡΙΝΙΟ Ε.Ο ΑΓΡΙΝΙΟΥ – ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΘΕΣΗ ΣΤΡΑΤΟΠΕΔΟ	ΑΔΟΜΗΤΟ ΓΗΠΕΔΟ (ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ)	67.287 €	4.886,36(*)			
ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ			<b>10.663.748 €</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 31/12/2019 η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας μετά αποσβέσεων ανέρχεται σε 7.127 χιλ. ευρώ και η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων μετά από την αναταξινόμηση ακινήτου από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα στα επενδυτικά λόγω εκμίσθωσής του αλλά και την επανεκτίμηση τους ανέρχεται σε 3.420 χιλ. ευρώ. Την 31/12/2019 η συνολική εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων μετά αποσβέσεων καθώς και των επενδυτικών ακινήτων ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 10.547 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.)
ΟΙΝΟΦΥΤΑ	56ο ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ	1.642.466 €	(*)	5.489,40
ΑΤΑΛΑΝΤΗ	ΓΚΟΡΤΣΕΣ, ΑΤΑΛΑΝΤΗ	709.899 €	35.269,52	4.500,00
ΑΙΓΑΛΕΩ	Λ. ΚΗΦΙΣΟΥ 71	1.000.546 €	1.692,16	1.846,99
ΑΓΡΙΝΙΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΡΑΤΟΠΕΔΟ	67.287 €	4.886,36(*)	
<b>Σύνολο</b>		<b>3.420.198 €</b>		

(\*) Τμήμα του κατά 50% εξ αδιαιρέτου του γηπέδου των 130.685,75τ.μ. στα Οινόφυτα Βοιωτίας.

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 31.12.2019 δεν υφίστανται λοιπές προσθήκες ή βελτιώσεις των ακινήτων.

Η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων στην αρχή και στο τέλος της περιόδου 01/01 - 31/12/2019 και της χρήσης 01/01 -31/12/2018 είναι :

Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 01.01.2018		<b>€ 1.847.880</b>
<b>Μείον:</b>		
Πώληση ακινήτου	(€ 119.664)	
<b>Πλέον:</b>		
Επανεκτίμηση της εύλογης αξίας τους	€ 68.510	
<b>Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 31.12.2018</b>		<b>€ 1.796.726</b>

Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 01.01.2019		<b>€ 1.796.726</b>
<b>Μείον:</b>		
Επανεκτίμηση της εύλογης αξίας τους	(€ 18.994)	
<b>Πλέον:</b>		
Αναταξινόμηση σε επενδυτικά ακίνητα	€ 1.642.466	
<b>Υπόλοιπο επενδυτικών ακινήτων την 31.12.2019</b>		<b>€ 3.420.198</b>

#### 7. Αυλα περιουσιακά στοιχεία

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	162.947
προσθήκες	
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>162.947</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	(130.849)
Αποσβέσεις	(4.131)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>(134.980)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>27.967</b>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	162.947
Προσθήκες	314
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>163.261</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	(134.980)
Αποσβέσεις	(4.380)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(139.360)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>23.901</b>

#### 8. 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.

	31/12/2019	31/12/2018
Μηχανήματα	85.000	105.000
Πρόβλεψη απομείωσης	(20.000)	(20.000)
<b>Σύνολο</b>	<b>65.000</b>	<b>85.000</b>

### 9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Αφορά τη συμμετοχή της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο της μη εισηγμένης στο Χ.Α., εταιρίας EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε. Την 31/12/2019, η επένδυση, με ποσοστό 2,55%, 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. Από την επανεκτίμηση της συμμετοχής την 31/12/2019 προέκυψε ζημία η οποία καταχωρήθηκε στην Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων και πιο συγκεκριμένα στο λογαριασμό " Επενδύσεις αποτιμημένες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ". Η κατάσταση συνολικών εσόδων και η καθαρή θέση μειώθηκαν κατά ποσό - € 135.521.

	31/12/2019	31/12/2018
<b>EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ Α.Β.Ε.</b>	<b>355.850</b>	<b>491.371</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 καθοριστεί 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 ανέλθει σε 9,98% .

## 10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονται ποσά που αναφέρονται σε παροχές εγγυήσεων:

	31/12/2019	31/12/2018
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>

## 11. 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 2019	Μεταβολές στη χρήση	31η Δεκεμβρίου 2019
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	1.221.426	(544.905)	676.521
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού τρέχουσας περιόδου	28.663	219	28.882
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	8.639	3.972	12.611
Πρόβλεψη αποτίμησης υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	(3.632)	(1.187)	(4.820)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.255.095</b>	<b>(541.901)</b>	<b>713.193</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019, έχει υπολογισθεί με βάση τις τροποποιήσεις που επέφερε του άρθρο 22 του Ν. 4646/2019 με το οποίο αντικαταστάθηκε η παράγραφος 1 του άρθρου 58 του ΚΦΕ Ν. 4171/2013. Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής για τα εισοδήματα του 2019 ανέρχεται σε 24%.

## 12. 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 :

	31/12/2019	31/12/2018
Εμπορεύματα (Αρχική Αξία)	929.350	751.843
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης εμπορευμάτων χρήσης)	(25.816)	(25.816)
Προϊόντα έτοιμα	881.194	979.053
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης προϊόντων χρήσης)	(1.438)	(1.438)
Πρώτες & βοηθητικές Ύλες – Αναλώσιμα & Υλικά Συσκευασίας	1.254.196	947.897
<u>Μείον:</u> (Πρόβλεψη υποτίμησης Α' υλών χρήσης)	(4.743)	(4.743)
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	293.976	1.124.545
<b>Σύνολο</b>	<b>3.326.719</b>	<b>3.771.340</b>

### 13. Χρεώστες & άλλοι λογαριασμοί

	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες εμπορίου	5.114.288	7.162.363
Διάφοροι χρεώστες	72.864	213.489
Επιταγές εισπρακτέες	5.614.420	5.795.280
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(2.818.836)	(4.955.558)
<b>Σύνολο</b>	<b>7.982.737</b>	<b>8.215.573</b>

Παρακάτω γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων:

	31/12/2019	31/12/2018
Έως 90 ημέρες	3.647.558	3.381.387
91-180 ημέρες	1.799.039	1.808.926
>181 ημέρες	2.536.140	3.025.260
<b>Σύνολο</b>	<b>7.982.737</b>	<b>8.215.573</b>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018 είναι οι κάτωθι:

Υπόλοιπο 01/01/2018	-4.920.559
Υπόλοιπο 31/12/2018	-4.955.558
Υπόλοιπο 01/01/2019	-4.955.558
Επίδραση του ΔΠΧΑ 9	-37.502
Πρόβλεψη χρήσης	-75.518
Αντιλογισμός σωρευμένης πρόβλεψης	2.249.742
<b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>	<b>-2.818.836</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. Περαιτέρω για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

### 14. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται επενδύσεις που έχει κάνει η εταιρεία στην κυρίως στην οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά σε μετοχές της εισηγμένης, στο Χ.Α., εταιρείας ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ αλλά και στην ΤΡΟΠΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ (πρώην ΣΑΝΥΟ) η οποία πλέον δεν ανήκει σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά. Οι μετοχές αυτές αποτιμήθηκαν κατά την 31/12/2019 και 31/12/2018 στην εύλογη τους αξία. Οι επενδύσεις αναλύονται ως εξής :

	Τεμάχια	ΤΙΜΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ	
		ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ	31/12/2019	31/12/2018
		31/12/2019		
<b>ΤΡΟΠΑΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ</b>	1.320	0,00	0	2.640
<b>ΜΠΗΤΡΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΗ</b>	122.385	0,137	16.767	17.134
	<b>123.705</b>		<b>16.767</b>	<b>19.774</b>



### 15. Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα

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

	31/12/2019	31/12/2018
Μετρητά στα ταμεία	1.704	1.079
Υπόλοιπα τραπεζών	177.207	162.008
<b>Σύνολο</b>	<b>178.911</b>	<b>163.087</b>

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

#### Μετοχικό Κεφάλαιο

Εγκεκριμένο	31/12/2019	31/12/2018
1.524.000 κοινές μετοχές ανώνυμες αξίας € 0,30 η καθεμία	457.200	457.200
<b>Εκδοθέν</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
1.524.000 κοινές μετοχές ανώνυμες αξίας € 0,30 η καθεμία	457.200	457.200

#### Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	31/12/2019	31/12/2018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο 31.12.2019 & 31.12.2018	21.534.305	21.534.305

### 17. Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31 /12/ 2018	680.579	1.370.143	7.000.415	7.901.250	425.413	17.377.800
Υπόλοιπο την 31 /12/ 2019	680.579	1.370.143	7.000.415	7.349.011	289.892	16.690.039

#### **Τακτικό αποθεματικό**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν 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 ίσχυε, 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 Εταιρείας.

#### Αποθεματικό αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες

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

#### 18. 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.

	31/12/2019	31/12/2018
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	3.043.798	3.395.686
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	120.341	114.650
Μακροπρόθεσμα δάνεια από συνδεδεμένες	243.881	243.881
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	0	7.774.661
Ληφθείσες εγγυήσεις	8.720	8.720
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6.062	0
<b>Σύνολο</b>	<b>3.422.801</b>	<b>11.537.598</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019, έχει υπολογισθεί με βάση τις τροποποιήσεις που επέφερε το άρθρο 22 του Ν. 4646/2019 με το οποίο αντικαταστάθηκε η παράγραφος 1 του άρθρου 58 του ΚΦΕ Ν. 4171/2013. Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής για τα εισοδήματα του 2019 ανέρχεται σε 24%.

#### Τραπεζικός Δανεισμός

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

	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	11.585.754	3.889.355
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	0	7.774.661
<b>Σύνολο</b>	<b>11.585.754</b>	<b>11.664.016</b>

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

Συμβατικές ημερομηνίες εξόφλησης δανειακών υποχρεώσεων	2019	2018
Εντός έτους (1 – 365 ημέρες)	11.585.754	3.889.355
Από 2 έως 3 έτη (366 – 1095 ημέρες)	0	7.774.661
Από 3 έως 5 έτη (1096 – 1825 ημέρες)	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>11.585.754</b>	<b>11.664.016</b>

Κατά την 31/12/2019 το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, ποσού 7.775 χιλ. € κατέστη βραχυπρόθεσμο. Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις τράπεζες Eurobank και Πειραιώς προκειμένου να συμφωνηθεί η μακροπρόθεσμη αποπληρωμή των εν λόγω δανείων. Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι η εν λόγω συμφωνία θα έχει ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Οι εξοφλήσεις των δανείων στη χρήση ανήλθαν σε 8.749.395 ευρώ και αφορούν εξόφληση βραχυπρόθεσμου δανεισμού και οι συνολικές αναλήψεις ανήλθαν σε 8.657.492 ευρώ. Πιο συγκεκριμένα:

	<b>Βραχ/σμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>Μακρο/σμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Κατά την 31/12/2017</b>	3.323.077	8.060.019	11.383.096
<b>Μείον: Αποπληρωμές</b>	(8.160.765)	0	(8.160.765)
<b>Πλέον: Αναλήψεις</b>	8.428.042	0	8.428.042
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2018</b>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	299.000	(299.000)	0
Λοιπές μεταβολές	0	13.642	13.642
<b>Κατά την 31/12/2018</b>	3.889.354	7.774.661	11.664.015
<b>Μείον: Αποπληρωμές</b>	(8.749.395)	0	(8.749.395)
<b>Πλέον: Αναλήψεις</b>	8.657.492	0	8.657.492
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2019</b>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	7.774.661	(7.774.661)	0
Λοιπές μεταβολές	13.641	0	13.641
<b>Κατά την 31/12/2019</b>	<b>11.585.754</b>	<b>0</b>	<b>11.585.754</b>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Μέσο επιτόκιο δανεισμού</b>	<b>4,82%</b>	<b>5,38%</b>

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

Η εταιρία, σε μία μετακίνηση των επιτοκίων (+/- 1%) σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2019-2018, 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>2019</b>	<b>2018</b>
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους	(1.857.978)	(845.416)
Επιβάρυνση μετά από αύξηση του επιτοκίου (+1%)	(116.249)	(115.236)
Αναλογούν Φόρος Εισοδήματος (24% το 2019 & 29% 2018 )	27.900	33.418
<b>Καθαρή Επίδραση (±)</b>	<b>(88.349)</b>	<b>(81.818)</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 Εταιρίας την 31/12/2019 & την 31/12/2018 αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (€)	325.360	99.399
Εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε (\$)	0	491.209
Ενέγγυες πιστώσεις σε (€)	3.103.751	1.631.796

Κατά την 31/12/2019 η Εταιρεία έχει αναλάβει υποχρεώσεις σε προθεσμιακές πράξεις αγοράς συναλλάγματος (Forward) ποσού 220.000 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 31.12.2019 προέκυψε κέρδος ποσού 1.631 ευρώ, το οποίο καταχωρήθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης. Περαιτέρω ποσό ζημιάς 3.793 ευρώ, το οποίο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης, αφορά σε αντιλογισμό κέρδους αποτίμησης προθεσμιακών πράξεων αγοράς συναλλάγματος της προηγούμενης χρήσης .

### 19. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

Την 31/12/2019 δεν υφίστανται προβλέψεις για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις. 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 τις χρήσεις του 2014 έως 2018 έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 65 παρ. 1 Ν. 4174/2013. Για την χρήση του 2019 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 χρήσης 2019 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 :

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων την 01.01.2019 & 01.01.2018 αντίστοιχα	114.650	163.677
Πρόβλεψη αποζημίωσης χρήσης 2019 & 2018 αντίστοιχα	3.602	9.614
Μείον:		
Αντιλογισμός πρόβλεψης λόγω αποχώρησης προσωπικού στη χρήση	-6.389	0
Αναγνώριση αναλογιστικών ( κερδών) ζημιών στα Ίδια κεφάλαια	8.477	(58.641)
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης τέλους περιόδου</b>	<b>120.341</b>	<b>114.650</b>

Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού την 31/12/2019, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, ελήφθη υπόψη αναλογιστική μελέτη η οποία διενεργήθηκε την 31/12/2019 και έλαβε υπόψη της τις παρακάτω παραδοχές:

#### **ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ**

1. Πίνακας Θνησιμότητας :

EVK 2000 με βελτίωση της ηλικιακής απόκλισης, σύμφωνα με την έκθεση του ΟΟΣΑ και του World Health Organization για το προσδόκιμο ζωής στην Ελλάδα, βάσει της μεθοδολογίας age setback η οποία περιγράφεται στην Υπουργική Απόφαση Κ4-4381/1979, ΦΕΚ 3434/8.11.1979 και εφαρμόστηκε και στους πίνακες επιβίωσης PM60/64 (Προσδόκιμος χρόνος ζωής: Ανδρών ≈ 79, Γυναικών ≈ 84)

2. Κινητικότητα Προσωπικού :	Ομάδα Ηλικιών	Οικειοθελής Αποχώρηση	Απόλυση
	Έως 45 ετών	8 %	4 %
	46– 50	1%	1%
	51 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 :	1,7 % (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας καθώς και τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.)
2. Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112:	- Μέσος Ετήσιος Μακροχρόνιος Πληθωρισμός + 1,7 % = 3,2 %  (Σύμφωνα με τις υποδείξεις των αρμόδιων στελεχών της εταιρείας κατά το αναλογιστικό έργο με Ημερομηνία Αναφοράς 31/12/2010)
3. Προεξοφλητικό Επιτόκιο :	1,7 % κατά την 31/12/2018 με μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration):18,30. 0,9 % κατά την 31/12/2019 με μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration):16,47
4. Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20 βάσει των IAS. 19 κατά την ημερομηνία αποτίμησης :	Μηδέν Σημείωση: Σύμφωνα με τα οριζόμενα του IAS 19, ως περιουσιακά στοιχεία νοούνται αυτά που κατέχονται από ένα φορέα μακροχρόνιων παροχών σε εργαζομένους, ό οποίος είναι νομικά ανεξάρτητος από την οικονομική οντότητα και υφίσταται μόνο για να πληρώσει ή να χρηματοδοτεί παροχές σε εργαζομένους. Τα περιουσιακά στοιχεία σε αυτή τη περίπτωση δεν είναι διαθέσιμα στους πιστωτές της οικονομικής οντότητας ακόμα και σε περίπτωση πτώχευσης και δεν μπορούν να επιστραφούν σε αυτή

#### **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 :	31/12/2019
3. Πληθυσμιακά στοιχεία:	Τα σχετικά δημογραφικά και οικονομικά στοιχεία έχουν σημείο αναφοράς την 31/12/2019.
4. Ύψος καταβαλλόμενων αποζημιώσεων κατά την οικονομική χρήση του 2019 :	Βάσει των στοιχείων που προκύπτουν από τα βιβλία της Εταιρείας
5. Παρούσα Αξία Δέσμευσης καθορισμένων παροχών, Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές κατά την 30/06/2018 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. Τροποποίηση της μεθοδολογίας της εκτιμώμενης συνταξιοδοτικής παροχής η οποία επηρεάζει το κόστος προϋπηρεσίας (Past Service Cost)	Α)Υπολογίσθηκε η αύξηση της εκτιμώμενης συνταξιοδοτικής παροχής λόγω αύξησης του ημερομίσθιου του ανειδίκευτου εργάτη από € 26,18 σε € 29,04 από 01/02/2019 και ακολούθως. Ο αντίκτυπος της αναφερόμενης επίπτωσης εξετάστηκε χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο προεξοφλητικό επιτόκιο σύμφωνα με την χρηματοοικονομική κατάσταση της αγοράς κατά την 01/02/2019 Β) Επιπλέον υπολογίσθηκε η μείωση της εκτιμώμενης συνταξιοδοτικής παροχής, λόγω διόρθωσης των ετών αναγνωρισμένης προϋπηρεσίας (πέρα των ετών εργασίας στην εταιρεία) που πρέπει να ληφθούν υπόψη για τον υπολογισμό της παροχής, κατ' εντολή των αρμοδίων στελεχών της εταιρείας. Ο αντίκτυπος της αναφερόμενης επίπτωσης εξετάστηκε χρησιμοποιώντας το εκτιμώμενο προεξοφλητικό επιτόκιο κατά την 31/12/2019
8. 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 κατά την κανονική συνταξιοδότηση, όπως αυτός ισχύει σήμερα λαμβάνοντας υπόψη τις τροποποιήσεις του 4093/2012
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 το IAS 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 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 σχεδιάσαμε 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:

Για χρηματοροές έως και τα 10 έτη χρησιμοποιήθηκαν τα Corporate Iboxx AA με μέση ωρίμανση να αγγίζει έως και τα 10 έτη όπως αυτά δημοσιεύονται από την βάση δεδομένων της Thomson Reuters (Datastream). 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

#### 20. 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 χρήσης.

	31/12/2019	31/12/2018
Πιστωτές Εμπορίου	1.084.335	1.355.508
Επιταγές Πληρωτέες	410.609	877.300
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά ταμεία	138.007	121.275
Διάφοροι Πιστωτές	3.084.603	2.136.068
<b>Σύνολο Προμηθευτών &amp; άλλων λογαριασμών</b>	<b>4.717.554</b>	<b>4.490.151</b>
Φόροι Πληρωτέοι	414.174	206.474
Χορηγήσεις Τραπεζών	11.585.754	3.889.355
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6.470	0
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>16.723.951</b>	<b>8.585.980</b>

Κατά την 31/12/2019 το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, ποσού 7.775 χιλ. € κατέστη βραχυπρόθεσμο. Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις τράπεζες Eurobank και Πειραιώς προκειμένου να συμφωνηθεί η μακροπρόθεσμη αποπληρωμή των εν λόγω δανείων. Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι η εν λόγω συμφωνία θα έχει ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

#### 21. Κύριοι Μέτοχοι

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
ΑΡΙΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	386.087	386.087	25,33%
ΛΥΜΠΑΡΕΤ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	165.900	165.900	10,89%
ΑΝΟΥΣ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	230.346	230.346	15,11%
ΛΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Άμεσα	1.114	1.114	0,07%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΕΙΡΗΝΗ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	280.100	280.100	18,38%
ΜΑΙΝΤΑ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ – ΛΙΜΠΑΡΙΤ ΚΕΒΟΡΚΙΑΝ	Κοινή επενδυτική μερίδα	30.413	30.413	2,00%
ΚΡΙΚΟΡ ΤΖΙΡΑΚΙΑΝ	Άμεσα	55.367	55.367	3,63%
EUROPA PROFIL ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΑΒΕ	Άμεσα	69.561	69.561	4,56%

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

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

### 1/1/2018 - 31/12/2018 (Ποσά σε ευρώ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος Ανάλωσης Υλικών & Προϊόντων	12.719.068	113.661	0	12.832.729
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	498.412	382.045	292.049	1.172.507
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	192.653	13.807	116.260	322.719
Παροχές Τρίτων	226.330	77.975	13.889	318.194
Φόροι-Τέλη	14.909	14.660	47.374	76.943
Λοιπά έξοδα	22.703	136.768	28.667	188.138
Προβλέψεις Προσωπικού	3.383	4.939	1.294	9.616
Αποσβέσεις	217.171	89.096	11.932	318.199
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>13.894.628</b>	<b>832.951</b>	<b>511.465</b>	<b>15.239.044</b>

### 1/1/2019 - 31/12/2019 (Ποσά σε ευρώ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος Ανάλωσης Υλικών & Προϊόντων	12.244.986	107.826	0	12.352.812
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	593.128	416.421	313.042	1.322.591
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	219.069	8.480	101.532	329.081
Παροχές Τρίτων	264.343	88.803	7.648	360.794
Φόροι-Τέλη	15.149	14.945	45.022	75.116
Λοιπά έξοδα	21.846	161.350	21.314	204.510
Προβλέψεις Προσωπικού	1.268	1.850	485	3.603

Αποσβέσεις	209.686	86.025	11.521	307.233
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>13.569.474</b>	<b>885.701</b>	<b>500.564</b>	<b>14.955.739</b>

### 23. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως κατωτέρω:

	31/12/2019	31/12/2018
Ενοίκια από ακίνητα	89.952	87.752
Κέρδη από πώληση παγίων	598	0
Συναλλαγματικές διαφορές από εμπορικές δραστηριότητες	633	1.804
Λοιπά έσοδα	12.792	60.971
Έσοδα από αποτίμηση παραγώγων	1.631	13.962
Έσοδα πρόβλεψης φόρου εισοδήματος	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>105.606</b>	<b>164.490</b>

### 24. Έσοδα Συμμετοχών

Τα έσοδα συμμετοχών αναλύονται ως κατωτέρω:

	31/12/2019	31/12/2018
Έσοδα από μερίσματα συνδεδεμένων επιχειρήσεων μη εισηγμένων στο Χ.Α.	5.122	10.315
<b>Σύνολο</b>	<b>5.122</b>	<b>10.315</b>

### 25. Άλλα Λειτουργικά έξοδα

Ο λογαριασμός αυτός αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Συναλλαγματικές διαφορές από εμπορικές δραστηριότητες	14.572	9.427
Λοιπά έξοδα	25.759	2.298
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	10.727	5.203
Προσαυξήσεις εισφορών ασφαλιστικών ταμείων	8.253	1.213
Αποτίμηση Μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.	3.007	7.098
Ζημίες απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	20.000	20.000
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	113.020	57.060
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποτίμησης υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	4.409	27.185
Ζημίες από πώληση παγίων	0	2.164
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποτίμησης παραγώγων	3.793	0
<b>Σύνολο</b>	<b>203.540</b>	<b>131.649</b>

### 26. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Τόκοι δανειακών υποχρεώσεων	560.834	620.291
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	130.621	194.192
Λοιπά συναφή χρηματοοικονομικά έξοδα	79.398	72.258
<b>Σύνολο</b>	<b>770.853</b>	<b>886.740</b>

## 27. Φόρος εισοδήματος

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

<b>Τρέχοντες φόροι εισοδήματος :</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	(46.656)	72.241
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(669)	2.404
Αντιλογισμός πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	(496.048)	(5.515)
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	(80)	(13.019)
Πρόβλεψη αποτίμησης υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα	(1.706)	3.702
<b>Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(545.159)</b>	<b>59.813</b>

Ο Φόρος Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31.12.2019, έχει υπολογισθεί με βάση τις τροποποιήσεις που επέφερε το άρθρο 22 του Ν. 4646/2019 με το οποίο αντικαταστάθηκε η παράγραφος 1 του άρθρου 58 του ΚΦΕ Ν. 4171/2013. Ο ισχύων φορολογικός συντελεστής για τα εισοδήματα του 2019 ανέρχεται σε 24%.

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»

	<b>Χρήση 1/1- 31/12/2019</b>	<b>Χρήση 1/1- 31/12/2018</b>
Φόρος εισοδήματος περιόδου	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-545.159	59.813
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>-545.159</u></b>	<b><u>59.813</u></b>

	<b>Χρήση 1/1- 31/12/2019</b>	<b>Χρήση 1/1- 31/12/2018</b>
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-1.312.819	-905.229
Φόρος υπολογιζόμενος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (2019: 24 %, 2018: 28 %)	-315.076	-262.517
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες από τη φορολογία εισοδήματος	-230.083	322.330
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>-545.159</u></b>	<b><u>59.813</u></b>

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

	<b>Κατά την 31/12/2019</b>	<b>Κατά την 31/12/2018</b>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-713.193	-1.255.095
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.043.798	3.395.686
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>2.330.604</u></b>	<b><u>2.140.591</u></b>

	Κατά την 31/12/2019	Κατά την 31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης 01/01/19 και 01/01/2018	2.140.591	2.378.702
Φόρος αποτελεσμάτων	545.159	-59.813
Φόρος ιδίων κεφαλαίων	-355.146	-178.298
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b><u>2.330.604</u></b>	<b><u>2.140.591</u></b>

	Κατά την 31/12/2018	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων	Κατά την 31/12/2019
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
Επανεκτίμηση παγίων σε εύλογες αξίες & Οικονομικές αποσβέσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων βάση ωφέλιμης ζωής	3.395.686	3.258	-355.146	3.043.798
	<b>3.395.686</b>	<b>3.258</b>	<b>-355.146</b>	<b>3.043.798</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
Προσαρμογή αξίας λογαριασμών εισπρακτέων	-1.221.426	544.905	0	-676.521
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-28.662	-219	0	-28.882
Συναλλαγματικές διαφορές	3.633	1.187	0	4.819
Προσαρμογή αξίας αποθεμάτων	-8.639	-3.972	0	-12.611
	<b>-1.255.095</b>	<b>541.901</b>	<b>0</b>	<b>-713.195</b>
<b>Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>2.140.591</u></b>	<b><u>545.159</u></b>	<b><u>-355.146</u></b>	<b><u>2.330.604</u></b>

## 28. Μερίσματα

Μετά το ζημιογόνο αποτέλεσμα της Εταιρίας κατά την χρήση 2018 και σύμφωνα με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας δεν πραγματοποιήθηκε η διανομή μερίσματος για τη χρήση του 2018.

## 29. Ανθρώπινο Δυναμικό & Κόστος ανθρώπινου δυναμικού

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρίας ανέρχεται σε 49 άτομα την 31 Δεκεμβρίου 2019 και σε 46 άτομα την 31 Δεκεμβρίου 2018. Το κόστος του ανθρώπινου δυναμικού που απασχολείται στην Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2019	31/12/2018
Μισθοί	1.036.873	923.179
Εργοδοτικές εισφορές	263.282	234.890
Αποζημιώσεις	6.389	0
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(6.389)	0
Παροχές εργαζομένων	22.436	14.438
<b>Σύνολο</b>	<b>1.322.591</b>	<b>1.172.507</b>

### 30. Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους για τη χρήση 01/01-31/12/2019 είναι ζημιές και ανέρχονται σε (€ 1.857.978), έναντι ζημιών (€ 845.416) την αντίστοιχη χρήση του 2018.

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

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) είναι ζημιές για τη χρήση 01/01/2019 - 31/12/2019 ανέρχονται σε (€196.289) έναντι κερδών € 236.185 τη χρήση του 2018.

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

Τα κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών/(ζημιών) με το σταθμισμένο αριθμό των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία στη διάρκεια της περιόδου ήτοι 1.524.000 κοινές ονομαστικές μετοχές για τη χρήση 01/01 - 31/12/19 και είναι ζημιές (1,2191 €)/ανά μετοχή και αντίστοιχα οι ζημιές ανά μετοχή, βάσει του Δ.Λ.Π. 33, για τη συγκριτική χρήση 01/01 - 31/12/2018 είναι ζημιές (0,5547 €)/ανά μετοχή.

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

Με δεδομένη την εικόνα του Ισολογισμού κατά την 31/12/2019, η καθαρή θέση της Εταιρείας ανέρχεται σε 3.620 χιλ. €. Περαιτέρω κατά την 31/12/2019 το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας, ποσού 7.775 χιλ. € κατέστη βραχυπρόθεσμο με συνέπεια την επιβάρυνση του κεφαλαίου κίνησης κατ' αντίστοιχο ποσό. Επομένως κατά τη λήξη της χρήσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερέβαιναν των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό 5,2 εκ. ευρώ.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε προχωρημένες συζητήσεις με τις τράπεζες Eurobank και Πειραιώς προκειμένου να συμφωνηθεί η μακροπρόθεσμη αποπληρωμή των εν λόγω δανείων. Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι η εν λόγω συμφωνία θα έχει ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, οι οικονομικές καταστάσεις της 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.

### 34. 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 01.01.2019 - 31.12.2019, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν διαφοροποιήθηκαν αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στην διάρκεια της αντίστοιχης περιόδου του 2018. 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 31.12.2019.

### Διεταιρικές πωλήσεις & αγορές εμπορευμάτων με συνδεδεμένες εταιρίες χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019

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 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 – 31.12.2019. 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 χρήσης (31.12.2019)
- vii. τη 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 χρήσης 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 2018 και 2019 η Εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρίες.

<b>Έσοδα (Πίνακας 1)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Πωλήσεις αγαθών προς συνδεδεμένες εταιρίες	1.434.521	861.452
Λοιπά Έσοδα από συνδεδεμένες εταιρίες	26.020	10.020
Μέρισμα από συνδεδεμένη	5.122	10.315
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.465.664</b>	<b>881.787</b>

<b>Έξοδα (Πίνακας 1)</b>		
Αγορές αγαθών από συνδεδεμένες εταιρίες	851.559	1.563.128
Ενοίκια πληρωτέα	1.200	1.200
Λοιπά έξοδα από συνδεδεμένες εταιρίες	47.000	58.125
Τόκοι πληρωτέοι δανείων από συνδεδεμένες εταιρίες	9.755	9.755
Αγορές παγίων	0	3.389
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>909.515</b>	<b>1.635.597</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη (Πίνακας 2)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες	1.296.158	952.070
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	652.651	1.005.440
Δανειακές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες	243.881	243.881

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 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

<b>Αμοιβές Μελών Δ.Σ. &amp; Διευθυντικού Προσωπικού (Πίνακας 3)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Μισθοί & Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	35.111	35.148
Μισθοί Διευθυντικού Προσωπικού	270.286	267.460
Παροχές & έξοδα μελών Δ.Σ.	2.194	6.355
Παροχές & έξοδα Διευθυντικού Προσωπικού	12.549	11.364
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>320.140</b>	<b>320.328</b>

<b>Απαιτήσεις &amp; Υποχρεώσεις Εταιρίας με διευθυντικά στελέχη &amp; μέλη της Διοίκησης (Πίνακας 4)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	114.165	37.064
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 υπόλοιπο υποχρέωσης προς τον Πρόεδρο του Δ.Σ. 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 κατά ποσό 34.165 ευρώ. Περαιτέρω ποσό 80.000 ευρώ αφορά σε ταμειακή διευκόλυνση του ιδίου προς την Εταιρεία. Για το εν λόγω ποσό υπεβλήθη δήλωση χαρτοσήμου με ημερομηνία 25/10/2019 και κατεβλήθη το αναλογούν χαρτόσημο ποσού 960 ευρώ.
- Δεν υφίστανται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.

### 35. Γεγονότα μετά τον Ισολογισμό

Από τα τέλη του πρώτου τριμήνου της τρέχουσας χρήσης 2020, λόγω της παγκόσμιας εμφάνισης της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), σημειώθηκαν μεταβολές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Η εξάπλωση του COVID-19 αποτελεί ένα μη διορθωτικό γεγονός για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Καθώς το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 συνεχίζει να εξελίσσεται και μάλιστα με ταχείς ρυθμούς, η πρόβλεψη της έκτασης και διάρκειας των επιχειρηματικών και οικονομικών επιπτώσεών του εξακολουθεί να είναι δυσχερής και το πλήρες φάσμα των πιθανών συνεπειών που θα επιφέρει για την παγκόσμια οικονομία είναι δύσκολο να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας ανήκουν στους Κωδικούς Αριθμούς Δραστηριότητας (ΚΑΔ) των κλάδων που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση οι οποίοι πλήττονται από την εξάπλωση της πανδημίας του κορωνοϊού. Η Εταιρεία έχει ήδη ενεργοποιήσει μηχανισμούς προστασίας για το ανθρώπινο δυναμικό της και τους συνεργάτες της σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των υγειονομικών αρχών της χώρας, παρακολουθώντας παράλληλα στενά τις εξελίξεις και αξιολογώντας τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Η Εταιρεία επέλεξε να μην κάνει χρήση του μέτρου της αναστολής συμβάσεων εργασίας για το προσωπικό της και συνέχισε κανονικά την παραγωγική δραστηριότητά της, με μειωμένους όμως ρυθμούς. Παράλληλα, η κυβέρνηση της χώρας έχει ανακοινώσει την εφαρμογή μιας σειράς μέτρων που ενδέχεται να μετριάσουν τον τυχόν αρνητικό αντίκτυπο της πανδημίας του COVID-19 στη ρευστότητα και στα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών οντοτήτων που δραστηριοποιούνται στη χώρα. Η Εταιρεία διερευνά επί του παρόντος το βαθμό στον οποίο μπορεί να εφαρμοστεί αυτή η κρατική βοήθεια. Σε αυτό το πλαίσιο η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο πρόγραμμα ενίσχυσης της “Επιστρεπτέας Προκαταβολής”, στο πρόγραμμα επιδότησης των χρεωστικών τόκων δανείων του δευτέρου τριμήνου 2020 και έχει υποβάλλει αίτημα σε

συνεργαζόμενο πιστωτικό ίδρυμα για τη χορήγηση μακροπρόθεσμου δανείου μέσω του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19. Το εν λόγω δάνειο θα καλύπτεται με εγγύηση 80% του ελληνικού δημοσίου, έχει προνομιακούς όρους και θα ενισχύσει το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα έως και σήμερα στοιχεία η Διοίκηση αναμένει την ύπαρξη αρνητικών επιπτώσεων στις πωλήσεις, στην κερδοφορία και στην ρευστότητα της Εταιρείας από την εξέλιξη της πανδημίας του COVID-19 τις οποίες όμως δεν είναι δυνατόν να επιμετρήσει αξιόπιστα στο παρόν στάδιο.

Εντός της τρέχουσας χρήσης 2020 δύο εκ των βασικών μετόχων της Εταιρείας προέβησαν σε παροχή ρευστότητας προς την Εταιρεία ποσού 1.220 χιλ. €. Η εν λόγω παροχή ρευστότητας εντάσσεται στα πλαίσια του πλάνου της Διοίκησης της Εταιρείας για την πραγματοποίηση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Το οριστικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που θα κριθεί ως αναγκαίο καθώς και ο τρόπος πραγματοποίησης αυτής αναμένεται να οριστικοποιηθούν και καταλλήλως δημοσιοποιηθούν στο επενδυτικό κοινό εντός του τρίτου τριμήνου της τρέχουσας χρήσης 2020.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να είναι άξια αναφοράς και να επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που έλαβαν χώρα από την 31η Δεκεμβρίου 2019 μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

#### **Οινόφυτα Βοιωτίας, 25 Ιουνίου 2020**

<b>Πρόεδρος του Δ.Σ.</b>	<b>Διευθύνων Σύμβουλος &amp; Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου</b>	<b>Οικονομικός Διευθυντής</b>	<b>Προϊστάμενος Λογιστηρίου</b>
<b>Άρις Α. Τζιρακιάν</b>	<b>Λυμπαρέτ Α. Τζιρακιάν</b>	<b>Αλέξανδρος Κ. Ζάβρας</b>	<b>Σωκράτης Γ. Ευδαίμων</b>
<b>Α.Δ.Τ. ΑΚ - 803507</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΚ -551589</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΝ - 598919</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΗ - 543308 Αρ. ΑΔ. Α' Τάξης Ο.Ε.Ε. 0101576</b>