



**MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.
ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Χρήσης 2013 (1^η Ιανουαρίου 2013 έως 31^η Δεκεμβρίου 2013)**

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013), είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 28^{ης} Μαρτίου 2014 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση www.mevaco.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της σύνταξης και δημοσιοποίησής της.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
MEVACO AE

Περιεχόμενα

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει)	4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	5
1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	30
2. Διοικητικό Συμβούλιο	39
3. Γενική Συνέλευση των μετόχων	42
4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων.....	47
5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.....	48
6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία.....	49
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	51
Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.....	53
Κατάσταση Οικονομικής θέσης	53
Κατάσταση συνολικών εσόδων	54
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	55
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας.....	56
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	57
Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων	58
1. Γενικές πληροφορίες	58
2. Φύση δραστηριοτήτων.....	58
3. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	59
3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	60
3.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	61
3.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.	66
4. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών	68
4.1 Γενικά	68
4.2 Ενοποίηση.....	68
4.3 Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	69
4.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	70
4.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	71
4.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.....	72
4.7 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	73
4.8 Αποθέματα	75
4.9 Εμπορικές απαιτήσεις	75
4.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	75
4.11 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση	75
4.12 Μετοχικό κεφάλαιο.....	76
4.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	76
4.14 Παροχές στο προσωπικό	77
4.15 Επιχορηγήσεις.....	77
4.16 Προβλέψεις.....	78
4.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	78
4.18 Μισθώσεις	78
4.19 Διανομή μερισμάτων	79
5. Δομή του ομίλου	79
6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	79
6.1 Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς.....	79
6.2 Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς	80
6.3 Ανάλυση εσόδων κατά κατηγορία.....	81
7. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	82
8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	83

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	84
10. Λοιπές επενδύσεις	85
11. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	85
12. Αναβαλλόμενες Φορολογικές υποχρεώσεις	85
13. Αποθέματα	86
14. Απαιτήσεις από Πελάτες	87
15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	88
16. Λοιπές απαιτήσεις	88
17. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.	89
18. Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	89
19. Ίδια Κεφάλαια	89
19.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	89
19.2 Διαφορά υπέρ το Άρτιο.....	90
19.3 Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά	91
20. Δανειακές υποχρεώσεις	92
21. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	93
22. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	94
22.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	94
22.2 Λοιπές προβλέψεις.....	94
23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	95
24. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	95
25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	95
26. Κόστος πωληθέντων	96
27. Έξοδα διοίκησης / διάθεσης /ερευνών	96
28. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	97
29. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	97
30. Φόρος εισοδήματος.....	98
31. Κέρδη ανά μετοχή.....	99
32. Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές	99
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	100
34. Μερίσματα.....	101
35. Εμπράγματα βάρη.....	102
36. Δεσμεύσεις.....	102
37. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις	103
38. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	103
39. Αμοιβές ελεγκτών	104
40. Παροχές προς τη Διοίκηση της εταιρείας	104
41. Πρόταση Διανομής Χρήσης 2013	104
42. Επιχορηγήσεις	104
43. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	105
43.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος	105
43.2 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου	106
43.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου.....	106
43.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας	107
43.5 Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών.....	108
43.6 Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εγχώριες και αλλοδαπές επιχειρήσεις.....	108
43.7 Κίνδυνος εξαρτήσεως της Εταιρείας από συγκεκριμένους πελάτες	108
43.8 Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης	108
43.9 Κίνδυνος ταμειακών ροών	109
44. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	109
45. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	111
Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 1/1-31/12/2013	114
Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005	115

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει)

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με την επωνυμία «MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και δη τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα:

1. Δημήτριος Κωστόπουλος του Αλεξίου και της Αθηνάς, κάτοικος Πεύκης Αττικής, οδός Ρήγα Φεραίου αριθ. 8, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.**
2. Σπυρίδων Δελένδας του Νικολάου και της Αικατερίνης, κάτοικος Παπάγου Αττικής, οδός Βλαχάβα αριθ. 37, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.**
3. Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου και της Ανδριάνας, κάτοικος Άνω Πεύκης Αττικής, οδός Μάρκου Μπότσαρη αριθ. 30, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.**

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «MEVACO Α.Ε.» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**Εκδότερια**» ή «**MEVACO**»), κατά την συνεδρίαση αυτού που έλαβε χώρα την 28^η Μαρτίου 2014, σύμφωνα με τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας καθώς και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και

(β) η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση τόσο της Εταιρείας, όσο και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Ασπρόπυργος, 28 Μαρτίου 2014
Οι δηλούντες

Δημήτριος Κωστόπουλος	Σπυρίδων Δελένδας	Αντώνιος Ρούσσος
A.Δ.Τ. ΑΕ 045313	A.Δ.Τ. ΑΒ 634296	A.Δ.Τ. Ι 896919

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη τόσο με τις οικείες διατάξεις του κ.ω.2190/1920, όσο και με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α' /30.04.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007, ενώ παράλληλα ενσωματώνει και την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που προβλέπεται από τον ν. 3873/2010 και ενσωματώθηκε στο α. 43^ο κ.ν. 2190/1920.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό, περιεκτικό και εμπειριστατωμένο όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας «MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (καλουμένη εφεξής για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότες» ή «MEVACO») καθώς και του Ομίλου MEVACO, στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνεται πλην της MEVACO και η συνδεδεμένη (θυγατρική) εταιρεία με την επωνυμία «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (προηγούμενη επωνυμία «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») με έδρα τον Δήμο Καλλιθέας Θεσσαλονίκης, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 67%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και περιλαμβάνεται αυτούσια στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και της συνδεδεμένης προς αυτήν επιχειρήσεως, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Οι θεματικές ενότητες της Έκθεσης και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α'

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσης 2013

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειομένης χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013), σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι τα ακόλουθα:

1. Απάντηση-ενημέρωση σε σχετικό ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Η Εταιρεία την 27^η Μαρτίου 2013 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 και 4.1.3.6 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και κατόπιν σχετικού ερωτήματος που υπεβλήθη εκ μέρους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνέχεια των δυσάρεστων

οικονομικών εξελίξεων στην Κύπρο και με σκοπό την προστασία των επενδυτών και της εύρυθμης λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς από σχετικές φήμες και ανεπιβεβαιώτες πληροφορίες, γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό τα ακόλουθα αναφορικά με τις επιπτώσεις της κυπριακής χρηματοπιστωτικής κρίσης στις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα και την οικονομική θέση του Ομίλου:

- α) η δραστηριοποίηση της Εταιρείας και γενικότερα του Ομίλου στην Κύπρο είτε σε επίπεδο πωλήσεων, είτε σε επίπεδο αγορών είναι ουσιαστικά ανύπαρκτη,
- β) δεν υφίστανται καταθέσεις της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου άνω των 100 χιλιάδων Ευρώ που να τηρούνται στην Κύπρο, είτε στην Τράπεζα Κύπρου, είτε στην CPB,
- γ) δεν υφίσταται οιαδήποτε έκθεση της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου σε κινητές αξίες (μετοχές, ομόλογα) ή χρηματοπιστωτικά μέσα των ανωτέρω δύο (2) Τραπεζών,
- δ) το ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρείας στην Κύπρο για την χρήση που έληξε την 31.12.2012 είναι μηδενικό, ενώ σε ενοποιημένη βάση το ποσοστό ανέρχεται σε 0,146% (45.913,04 Ευρώ) και αφορά σε πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν από την θυγατρική «VENMAN A.B.E.E. ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»,
- ε) με βάση τα ανωτέρω ουδεμία επίπτωση εκ των ως άνω εξελίξεων στην Κύπρο αναμένεται να υπάρξει επί του κύκλου εργασιών, των αποτελεσμάτων και της οικονομικής θέσης τόσο σε εταιρικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο.

2. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 18^η Ιουνίου 2013, ημέρα Τρίτη και ώρα 13:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Ασπρόπυργος Αττικής, θέση Πράρι-Μουστάκι, Λεωφόρος NATO – έξοδος 5Α Αττικής Οδού), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 8.284.496 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 78,90% επί συνόλου 10.500.000 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο 1^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη δέκατη ένατη (19^η) εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.

Στο 2^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 22^{ας} Μαρτίου 2013, καθώς και την από 26 Μαρτίου 2013 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2012.

Στο 3^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) κερδών της εταιρικής χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και ειδικότερα ενέκρινε την μη διανομή οιαδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) καθώς και τον σχηματισμό Τακτικού αποθεματικού ποσού 72.508,92 ευρώ.

Στο 4^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Στο 5^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας «ΣΟΛ Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» και ειδικότερα του κ. Σεραφείμ Μακρή του Δημητρίου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16311) ως Τακτικού Ελεγκτή και του κ. Παναγιώτη Τριμπόνια του Βασιλείου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14941) ως Αναπληρωματικού Ελεγκτή για την εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καθώς επίσης και για την έκδοση του αντιστοίχου ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 5 του άρθρου 82 του ν. 2238/1994 και παράλληλα ενέκρινε την αμοιβή τους για αμφότερες τις ως άνω εργασίες, η οποία δεν θα υπερβεί το ποσό των 42.800,00 Ευρώ πλέον Φ.Π.Α.

Στο 6^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την παρελθούσα εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012-31.12.2012), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έως την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

Στο 7^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την παροχή αδειας σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Διευθυντές και Γενικούς Διευθυντές της Εταιρείας να συμμετέχουν στην διοίκηση άλλων εταιρειών που επιδιώκουν όμοιους, συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς και να ενεργούν για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς της Εταιρείας.

Στο 8^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση του άρθρου 20 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας, στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 9^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή νέου οκταμελούς Διοικητικού Συμβουλίου με πενταετή θητεία, παρατεινόμενη μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία (θητεία) δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία, ήτοι με θητεία μέχρι την 30^η Ιουνίου 2018.

Ειδικότερα ως μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν οι κάτωθι:

- 1) Δημήτριος Κωστόπουλος του Αλεξίου,
- 2) Σπυρίδων Δελένδας του Νικολάου,
- 3) Βασιλική Κωστοπούλου του Δημητρίου,
- 4) Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου,
- 5) Εμμανουήλ Μπρούτζος του Θεμιστοκλή,
- 6) Κωνσταντίνος Μητρόπουλος του Σωτηρίου,
- 7) Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκης του Αντωνίου και
- 8) Παναγιώτης Τρουμπούνης του Κωνσταντίνου.

Ταυτόχρονα με την αυτή απόφασή της όρισε ως όρισε ως ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, τους κ.κ. Κωνσταντίνο Μητρόπουλο και Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκη.

Στο 10^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τον διορισμό Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008, η οποία αποτελείται από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι τους κ.κ.: 1) Εμμανουήλ Μπρούτζο του Θεμιστοκλή, 2) Κωνσταντίνο Μητρόπουλο του Σωτηρίου και 3) Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκη του Αντωνίου.

Στο 11^ο θέμα έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

3. Συγκρότηση σε σώμα του νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.3.1ε και 4.1.3.6. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με τα άρθρα 6 και 10 του ν. 3340/2005, και τα άρθρα 2 και 3 της απόφασης 3/347/12.07.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι

το εκλεγέν από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας νέο οκταμελές (8μελές) Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με πενταετή θητεία, η οποία θα λήξει την 30^η Ιουνίου 2018, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

1. Δημήτριος Κωστόπουλος του Αλεξίου και της Αθηνάς, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
2. Σπυρίδων Δελένδας του Νικολάου και της Αικατερίνης, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
3. Αντώνιος Ρούσσοσ του Αντωνίου και της Ανδριάνας, εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Βασιλική Κωστοπούλου του Δημητρίου και της Χρυσούλας, μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Εμμανουήλ Μπρούτζος του Θεμιστοκλή και της Μαρίας, μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
6. Κωνσταντίνος Μητρόπουλος του Σωτηρίου και της Γεωργίας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
7. Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκης του Αντωνίου και της Μαρίας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
8. Παναγιώτης Τρουμπούνης του Κωνσταντίνου και της Ευστρατίας, μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όλα τα ως άνω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχουν την ελληνική υπηκοότητα.

4. Αναβάθμιση μηχανολογικού εξοπλισμού και εκσυγχρονισμός συστήματος πυρόσβεσης

Η Εταιρεία στο πλαίσιο της συνεχούς αναβάθμισης και ενίσχυσης του μηχανολογικού της εξοπλισμού προέβη σε παραγγελία ενός αυτόματου σατιναριστικού-ξεγρεζαριστικού μηχανήματος και μίας πρέσας τοποθέτησης ενθέτων (inserts), προκειμένου μέσω της εν λόγω επένδυσης να καλύψει ανάγκες παραγωγής νέων προϊόντων με εξαιρετικές προοπτικές εξαγωγών. Παράλληλα ανακαινίσθηκε και εκσυγχρονίστηκε το σύστημα πυρόσβεσης των παραγωγικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας, σε εναρμόνιση με τις απαιτήσεις της σύγχρονης νομοθεσίας.

5. Αναβάθμιση μηχανογραφικού συστήματος

Στα πλαίσια προγράμματος ΕΣΠΑ η Εταιρεία ξεκίνησε την αναβάθμιση του μηχανογραφικού εξοπλισμού της έτσι ώστε να μπορεί να εξασφαλίσει μεγαλύτερη ασφάλεια, αυξημένες δυνατότητες σχεδιασμού και ανάπτυξης νέων προϊόντων και επεκτασιμότητα. Μέσω της εν λόγω αναβάθμισης, πέραν και εκτός των ανωτέρω διασφαλίζεται η απρόσκοπτη λειτουργία του μηχανογραφικού συστήματος της Εταιρείας τουλάχιστον για τα επόμενα πέντε (5) έτη.

6. Επίσκεψη μαθητών των Εκπαιδευτηρίων ΖΗΡΙΑΔΗ στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις της Εταιρείας

Στα πλαίσια του μαθήματος του επαγγελματικού προσανατολισμού, μαθητές του Γυμνασίου και του Λυκείου των Εκπαιδευτηρίων ΖΗΡΙΑΔΗ πραγματοποίησαν επίσκεψη στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις της Εταιρείας στην περιοχή Ασπροπύργου, όπου ενημερώθηκαν για την δραστηριότητα της Εταιρείας στον κλάδο των μεταλλικών κατασκευών και της επεξεργασίας μετάλλων γενικότερα.

Οι μαθητές, έδειξαν ιδιαίτερα εντυπωσιασμένοι κατά τη διάρκεια της περιήγησής τους στις υπερσύγχρονες εγκαταστάσεις της Εταιρείας, θέτοντας εύστοχες ερωτήσεις και αποκομίζοντας ωφέλιμες εικόνες και παραστάσεις που θα τους βοηθήσουν στις επαγγελματικές τους επιλογές μετά το πέρας της δευτεροβάθμιας εκπαίδευσής τους.

7. Βράβευση από την εταιρεία RAYTHEON

Σε ειδική τελετή που διοργανώθηκε την 19^η Ιουνίου 2013 στην Αθήνα, η Εταιρεία και τα εμπλεκόμενα με τον τομέα των αμυντικών συστημάτων στελέχη της, βραβεύτηκαν από την εταιρεία αμυντικών συστημάτων RAYTHEON για την εξαιρετικά επιτυχημένη πορεία της συνεργασίας σε κατασκευές του τομέα αυτού.

8. Επέκταση συνεργασίας με Intracom Defense

Στον τομέα της κατασκευής αμυντικών συστημάτων υπεγράφη με την INTRACOM DEFENSE νέα σύμβαση και ειδικότερα επέκταση της αρχικής για την κατασκευή 11 νέων συστημάτων με προορισμό χώρα του εξωτερικού.

9. Έναρξη εισροής ταμειακών εσόδων από Φ/Β πάρκο της Εταιρείας

Τον μήνα Μάιο του έτους 2013 ξεκίνησε από τον ΛΑΓΗΕ η εισροή εσόδων από το φωτοβολταϊκό πάρκο 1MW της Εταιρείας που, όπως είναι γνωστό, έχει τεθεί σε λειτουργία από τον Ιούλιο του 2012. Η απόδοση του πάρκου είναι μέχρι σήμερα απολύτως σύμφωνη με τις σχετικές προβλέψεις.

10. Εγγραφή εμπραγμάτου βάρους υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ΑΕ

Δυνάμει της υπ' αριθ. 6701Σ/02.07.2013 αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών (Τμήμα Ασφαλιστικών Μέτρων) ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», για την εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων της ως άνω Τραπεζικής Εταιρείας που απορρέουν από την υπ' αριθ. 112-702-3758/11.03.2013 σύμβαση παροχής πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό, δυνάμει της οποίας χορηγήθηκε προς την Εταιρεία πίστωση μέχρι του ποσού των δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων (2.400.000,00) Ευρώ, προσημείωση υποθήκης Β' τάξης, για το ποσό των δύο εκατομμυρίων εκατό χιλιάδων (2.100.000,00) Ευρώ, πλέον τόκων και εξόδων, επί των κατωτέρω ακινήτων της Εταιρείας μετά των επ' αυτών πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων ή ανεγερθησομένων, υφισταμένων ή μελλοντικών, ήτοι:

i) επί ενός (1) αγροτεμαχίου μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων και ανεγερθησομένων, των συστατικών και παραρτημάτων του, που βρίσκεται στη θέση «ΠΟΥΡΝΑΡΙ-ΜΟΥΣΤΑΚΙ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, τέως Δήμου Φυλής, εκτός σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης, εκτάσεως, τόσο κατά τους τίτλους κτήσεως όσο και σύμφωνα με το προσαρτώμενο στο υπ' αριθμόν 12067/19-11-1993 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας Αικατερίνης Ζαχαρία-Μπασούκου τοπογραφικό διάγραμμα, μέτρων τετραγωνικών δέκα χιλιάδων (10.000), το οποίο εμφανίζεται με τα κεφαλαία αλφαβητικά στοιχεία Α-Β-Γ-Δ-Ε-Π-Ο-Ξ-Α στο από Οκτωβρίου 1993 τοπογραφικό διάγραμμα του αρχιτέκτονα μηχανικού Μενέλαου Ραπανάκη, το οποίο προσαρτάται στο υπ' αριθμόν 12067/19-11-1993 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας Αικατερίνης Ζαχαρία-Μπασούκου, επί του οποίου υπάρχει η υπεύθυνη δήλωση του συντάξαντος τούτο σύμφωνα με το Ν.651/77 ότι το αγροτεμάχιο είναι εκτός σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης και είναι άρτιο και οικοδομήσιμο,

ii) επί ενός (1) αγροτεμαχίου, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων και ανεγερθησομένων, των συστατικών και παραρτημάτων του, που βρίσκεται στη θέση «ΠΟΥΡΝΑΡΙ-ΜΟΥΣΤΑΚΙ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, τέως Δήμου Φυλής, εκτός σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης, εκτάσεως, τόσο κατά τους τίτλους κτήσεως όσο και σύμφωνα με το προσαρτώμενο στο υπ' αριθμόν 12067/19-11-1993 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας Αικατερίνης Ζαχαρία-Μπασούκου τοπογραφικό διάγραμμα, μέτρων τετραγωνικών οκτώ χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα (8.860), το οποίο εμφανίζεται με τα κεφαλαία αλφαβητικά στοιχεία Α -Β-Γ-Δ-Ε-Ζ-Η-Θ-Ι-Κ-Λ-Α στο από Οκτωβρίου 1993

τοπογραφικό διάγραμμα του αρχιτέκτονα μηχανικού Μενέλαου Ραπανάκη, το οποίο προσαρτάται στο υπ' αριθμόν 12067/19-11-1993 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας Αικατερίνης Ζαχαρία-Μπασούκου, επί του οποίου υπάρχει η υπεύθυνη δήλωση του συντάξαντος τούτο σύμφωνα με το ν. 651/1977 ότι το αγροτεμάχιο είναι εκτός σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης, άρτιο και οικοδομήσιμο,

iii) επί ενός (1) αγροτεμαχίου, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων και ανεγερθησομένων, των συστατικών και παραρτημάτων του, που βρίσκεται στη θέση «Πράρι-Μουστάκι», εκτός σχεδίου και εκτός ζώνης της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, εκτάσεως μέτρων τετραγωνικών δέκα πέντε χιλιάδων διακοσίων έξι και 0,25 (15.206,25), εμφανιζόμενου με τα κεφαλαία αλφαβητικά στοιχεία Α-Β-Γ-Δ-Ε-Ζ-Η-Θ-Ι-Κ-Λ-Μ-Ν-Ξ-Ο-Α στο από Μαΐου 1998 τοπογραφικό διάγραμμα του αρχιτέκτονα μηχανικού Στέλιου Αλμπάντη, που προσαρτάται στο υπ' αριθμόν 15.979/24-07-1998 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Νέας Ερυθραίας Αικατερίνης Ζαχαρία-Μπασούκου, επί του οποίου υπάρχει η δήλωση του συντάξαντος αυτό μηχανικού σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 651/1977, ότι το άνω αγροτεμάχιο βρίσκεται εκτός σχεδίου και εκτός ζώνης σχεδίου πόλεως και είναι άρτιο και οικοδομήσιμο.

iv) επί ενός (1) κτήματος, το οποίο είναι καταγεγραμμένο στο βιβλίο δημοσίων κτημάτων που τηρείται στο αρχείο της Κτηματικής Υπηρεσίας Δυτικής Αττικής με ΑΒΚ 368, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων και ανεγερθησομένων, των συστατικών και παραρτημάτων του, το οποίο έχει έκταση μέτρα τετραγωνικά δώδεκα χιλιάδες εξακόσια σαράντα τρία και 0,33 (12.643,33), βρίσκεται στη θέση «ΠΡΑΡΙ-ΜΟΥΣΤΑΚΙ» του Δήμου Άνω Λιοσίων και εικονίζεται στο από 21-11-2007 τοπογραφικό διάγραμμα (αριθμός σχεδίου 95) σε κλίμακα 1:500 της Τοπογράφου Μηχανικού της Κτηματικής Υπηρεσίας Δυτικής Αττικής Αρτέμιδος Καραγεωργίου, θεωρημένο από την Προϊσταμένη Τεχνικού Τμήματος Στέλλα Παπαβασιλείου, αντίγραφο του οποίου προσαρτάται στο υπ' αριθμόν 12/21-5-2008 πωλητήριο του Γενικού Γραμματέα Περιφέρειας Αττικής.

Η ως άνω προσημείωση υποθήκης ενεγράφη στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Αχαρνών την 05.07.2013.

11. Παραγραφή μερίσματος χρήσης 2007

Η Εταιρεία ενημέρωσε τους μετόχους αυτής ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2013 εκπνέει η πενταετής προθεσμία για την είσπραξη του μερίσματος που αφορά στην εταιρική χρήση 2007 και το οποίο ανέρχεται σε 0,14 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι του εν λόγω μερίσματος είναι οι μέτοχοι που κατείχαν μετοχές της Εταιρείας κατά την λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 23^{ης} Ιουνίου 2008. Οι μέτοχοι της Εταιρείας που δικαιούνται το μέρισμα της χρήσης 2007 (01.01.2007-31.12.2007) και οι οποίοι για οιοδήποτε λόγο δεν έχουν εισπράξει αυτό, παρακαλούνται να προβούν στην είσπραξη του πριν την ως άνω ημερομηνία (31.12.2013). Μετά την ως άνω ημερομηνία, η απαίτηση για τα μερίσματα της εταιρικής χρήσης 2007 που δεν θα έχουν εισπραχθεί από τους δικαιούχους, θα παραγραφεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

12. Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την Παρασκευή, 22 Νοεμβρίου 2013 και ώρα 13:00 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (θέση Πράρι-Μουστάκι, Λεωφόρος ΝΑΤΟ – έξοδος 5Α Αττικής Οδού) Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι εκπροσωπούντες 8.328.389 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 79,32% επί συνόλου 10.500.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως :

Στο 1^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 735.000,00 Ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,07 Ευρώ, ήτοι από 0,90 Ευρώ σε 0,97 Ευρώ.

Στο 2^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 735.000,00 Ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,07 Ευρώ, ήτοι από 0,97 Ευρώ σε 0,90 Ευρώ και ισόποση επιστροφή - καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας.

Στο 3^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την σχετική, ενόψει των ληφθεισών κατά τα ανωτέρω αποφάσεων (επί του πρώτου και δευτέρου θέματος), τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 4^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την παροχή προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας των αναγκαίων εξουσιοδοτήσεως για την εκτέλεση των ανωτέρω αποφάσεων περί αυξήσεως και περί μείωσεως αντίστοιχα του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και ειδικότερα εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, όπως προβεί, σύμφωνα με όσα ορίζει ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σε όλες τις αναγκαίες και επιβεβλημένες ενέργειες και διαδικασίες για την υλοποίηση αμφοτέρων των εν λόγω αποφάσεων, όπως ενδεικτικώς ορισμό ημερομηνίας δικαιούχων (record date), ημερομηνία αποκοπής, ημερομηνία πληρωμής - επιστροφής και εν γένει ενεργήσει τα δέοντα για την υλοποίηση της ως άνω αποφάσεως και την επιστροφή - καταβολή του ποσού της μείωσεως στους δικαιούχους μετόχους της Εταιρείας.

Μετά την ως άνω αύξηση και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 9.450.000,00 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 10.500.000,00 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 Ευρώ εκάστης.

13. Ολοκλήρωση της διαδικασίας μείωσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22^{ας} Νοεμβρίου 2013

Σε συνέχεια των κατά τα ανωτέρω ληφθεισών αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας περί αυξήσεως και μείωσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας καταχωρήθηκε την 04-12-2013 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) η με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-7126/04-12-2013 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίαση αυτής της 13^{ης} Δεκεμβρίου 2013 για την ταυτόχρονη αύξηση και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας και την επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,07 Ευρώ ανά μετοχή.

Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου βάσει του κανόνα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date) ορίσθηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. επενδυτές την 23^η Δεκεμβρίου 2013 (ημερομηνία αποκοπής η 19^η Δεκεμβρίου 2013, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

Από την ίδια ημερομηνία, η τιμή εκκίνησης των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. διαμορφώθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε συνδυασμό με την υπ' αριθ. 27 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει.

Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου (0,07 Ευρώ ανά μετοχή) ορίσθηκε η 30^η Δεκεμβρίου 2013, ενώ η καταβολή των μετρητών για το ποσό της επιστροφής του κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε μέσω της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.».

Με την πάροδο δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έναρξης καταβολής, δηλ. από την 30-12-2014, ορίστηκε ότι η επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά θα πραγματοποιείται μόνο από τα γραφεία της Εταιρείας (θέση Πράρι-Μουστάκι, Λεωφόρος NATO – Έξοδος 5Α Αττικής Οδού, Ασπρόπυργος Αττικής).

14. Διείσδυση της MEVACO στις εγκαταστάσεις Φ/Β πάρκων εκτός Ελλάδος.

Μετά την έλλειψη οιασδήποτε πρωτοβουλίας υλοποίησης νέων εγκαταστάσεων Φ/Β πάρκων στην Ελληνική αγορά, εξ αιτίας κυρίως της κάθετης πτώσης της τιμής της KWh , που είχε σαν αποτέλεσμα την πλήρη διακοπή της εν λόγω δραστηριότητας στη χώρα μας, η Εταιρεία, με σκοπό την αξιοποίηση της τεχνογνωσίας που έχει αναπτύξει στην παραγωγή μεταλλικών στοιχείων των εν λόγω πάρκων, στράφηκε εντονότερα σε άλλες αγορές του εξωτερικού που συνεχίζουν να είναι ενεργές στον συγκεκριμένο κλάδο.

Εντός του εν λόγω πλαισίου ολοκληρώθηκε η παράδοση μεταλλικών βάσεων στη Ρουμανία για Φ/Β πάρκο συνολικής ισχύος 31MW, ενώ περί τα τέλη του 2013 παραδόθηκαν οι πρώτες παρτίδες βάσεων στήριξης Φ/Β panels με προορισμό την νότια Αγγλία για Φ/Β πάρκα συνολικής ισχύος 50MW.

Οι εκτιμήσεις για την συνολική ισχύ των Φ/Β πάρκων που θα εγκατασταθούν εντός του 2014, στην υλοποίηση των στοιχείων (βάσεις στήριξης) θα συμμετάσχει η Εταιρεία είναι της τάξεως των 150MW. Παράλληλα δημιουργούνται οι προοπτικές εγκαταστάσεων και σε άλλες χώρες ανά τον κόσμο με ενθαρρυντικές έως τώρα προοπτικές, τις οποίες μελετά και αξιοποιεί σε συστηματική βάση η Εταιρεία

15. Παράδοση των πρώτων συγκροτημάτων συστημάτων αυτόματης ρύθμισης & περιορισμού ταχύτητας αναβάθμισης τραιίνων.

Μετά την επιτυχή επιθεώρηση του συστήματος και παραγωγικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας από τον Υπεύθυνο Ποιοτικού ελέγχου της διεθνούς φήμης εταιρείας ANSALDO Ιταλίας, οριστικοποιήθηκε η ανάθεση συγκεκριμένου έργου-προμήθειας στην Εταιρεία και παραδόθηκαν ήδη εκ μέρους της Εταιρείας με απόλυτη επιτυχία τα μεταλλικά συγκροτήματα αναβάθμισης των Ελληνικών αμαξοστοιχιών SIEMENS & BOMBARDIER, με στόχο την εφαρμογή συστήματος αυτόματης ρύθμισης & περιορισμού ταχύτητας.

Η ως άνω ανάθεση θα επεκταθεί για το 2014 για άλλα 4 έργα αμαξοστοιχιών και συνακόλουθα η Εταιρεία προσβλέπει στα οφέλη που θα προκύψουν από την δραστηριοποίησή της και στον τομέα αυτό.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως χαμηλή για τον Όμιλο αφενός μεν διότι η πλειοψηφία των συναλλαγών του διενεργούνται σε Ευρώ, αφετέρου δε διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα. Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι στο πλαίσιο της συντονισμένης προσπάθειας ενίσχυσης της εξωστρέφειας του Ομίλου, γεγονός που συνεπάγεται την ανάπτυξη συναλλακτικής δραστηριότητας της Εταιρείας και σε χώρες εκτός της ζώνης του Ευρώ, παρακολουθούνται διαρκώς οι τυχόν συναλλαγματικοί κίνδυνοι που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογείται η ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, ωστόσο σε κάθε περίπτωση τέτοιος κίνδυνος κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν είναι ορατός.

2. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος για τον Όμιλο γενικότερα, ο οποίος επιδρά ευθέως στο κόστος χρηματοδότησης, θεωρείται ως απολύτως ελεγχόμενος. Η ύπαρξη σχετικά χαμηλού τραπεζικού δανεισμού (ο οποίος δανεισμός κατά την εν λόγω χρονική στιγμή είναι κυρίως μεσομακροπρόθεσμος για την Εταιρεία) σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, αποτελεί το ουσιαστικό αντιστάθμισμα στον αναφερόμενο κίνδυνο. Επιπλέον δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία ή γεγονότα τα οποία να συνηγορούν σε τυχόν επιβάρυνση του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου, ει μη μόνον εάν και εφόσον υπάρξει σημαντική αύξηση του Euribor, με το οποίο είναι συνδεδεμένος ο βασικός όγκος του δανεισμού του Ομίλου. Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει του γεγονότος ότι ο δανεισμός της Εταιρείας και του Ομίλου έχει καλυφθεί σχεδόν αποκλειστικά από εγχώρια τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα, ο Όμιλος εξακολουθεί να υφίσταται σημαντική πίεση από τα τελευταία, αναφορικά με την αύξηση των σταθερών περιθωρίων στους επιτοκιακούς όρους των δανείων, φαινόμενο που εάν δεν αποκλιμακωθεί στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως, πρόκειται να ενισχύσει τον επιτοκιακό κίνδυνο.

3. Κίνδυνος ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κατά την παρούσα χρονική στιγμή κίνδυνος ρευστότητας, δεδομένου ότι τόσο ο Όμιλος όσο και η Εταιρεία ειδικότερα διαθέτουν ικανά ταμειακά πλεονάσματα. Ενόψει της οικονομικής κρίσης, η οποία αναμένεται να συνεχισθεί, ο Όμιλος έλαβε μια σειρά από σημαντικά μέτρα περιορισμού του λειτουργικού του κόστους, γεγονός που σε συνδυασμό με την ανάκαμψη των δραστηριοτήτων του στην διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, είχε ως άμεσο αποτέλεσμα την διασφάλιση αναγκαίας και επαρκούς ρευστότητας για την αντιμετώπιση των δυσμενών συνεπειών της οικονομικής κρίσης, δεδομένου ότι η γενικότερη αστάθεια του οικονομικού περιβάλλοντος καθιστά δυσκολότερη την δυνατότητα άμεσης άντλησης τραπεζικών κεφαλαίων. Πλην όμως εάν και εφόσον οι οικονομικές συνθήκες επιδεινωθούν στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 2014, θα χρειασθεί να ληφθούν επιπλέον μέτρα εκ μέρους του Ομίλου για την αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία και ευρύτερα ο Όμιλος εφαρμόζουν πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν, στο μέτρο του δυνατού, ότι οι πωλήσεις τους πραγματοποιούνται σε πελάτες με ελεγμένη από πλευράς φερεγγυότητας πιστοληπτική ικανότητα και με τους οποίους υφίσταται σταθερή και μακροχρόνια σχέση συνεργασίας. Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αντιμετωπίζεται με την συνεχή και συστηματική παρακολούθηση της οικονομικής κατάστασης των πελατών και με την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα καθώς και την λήψη σχετικών εγγυήσεων όπου αυτό είναι εφικτό. Πάντως στο γενικότερο κλίμα της οικονομικής κρίσης, το οποίο έχει επηρεάσει σημαντικά και τους πελάτες του Ομίλου, αλλά και με βάση τις κρατούσες και διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς (ενίσχυση της ύφεσης, έλλειψη ρευστότητας, καθυστερήσεις πληρωμών από φορείς της αγοράς ενέργειας κλπ), που έχουν ως επακόλουθα την διατήρηση της πιστωτικής ασφυξίας, ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, καθώς η διασπορά του πελατολογίου του Ομίλου και της Εταιρείας δεν είναι ευρεία, με αποτέλεσμα η τυχόν οικονομική αδυναμία αντιμετώπισης και εκπλήρωσης των υποχρεώσεων αυτών, να θέτει σε κίνδυνο τα αποτελέσματα της Εταιρείας και να έχει άμεσες επιπτώσεις στην κερδοφορία αυτής. Ιδίως ο εν λόγω κίνδυνος αφορά σε πελάτες του Ομίλου στον κλάδο των Φ/Β συστημάτων, οι οποίοι λόγω των σημαντικών ανακατανομών και μεταρρυθμίσεων που λαμβάνουν χώρα στην

συγκεκριμένη αγορά επηρεάζονται ουσιαστικά αρνητικά και τούτο έχει ως άμεση επίπτωση την εκ μέρους τους αδυναμία εκπλήρωσης των έναντι του Ομίλου οικονομικών τους υποχρεώσεων

Για τον λόγο αυτό ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς και συστηματικά τις επιδόσεις και την εν γένει οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί στο μέτρο και στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά και άμεσα, με στόχο την αποφυγή δημιουργίας σημαντικής εκτάσεως επισφαλειών και αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα (μείωση των εκτελουμένων παραγγελιών, εγγυήσεις για την αποπληρωμή του τιμήματος κλπ). Σε κάθε όμως περίπτωση ενόψει της έντασης και της διάρκειας της οικονομικής ύφεσης, που αναμένεται να συνεχισθεί και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, αλλά και των σημαντικών μεταβολών που αφορούν στους πελάτες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των Φ/Β συστημάτων, ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός και ικανός να επηρεάσει αρνητικά ως ένα βαθμό τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

5. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Δεν διαφαίνεται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενδεχόμενος ο εν λόγω κίνδυνος, καθώς αφενός μεν οι τιμές γνωρίζουν στο τελευταίο χρονικό διάστημα μια σχετικά σταθερή πορεία, αφετέρου δε ο τρόπος παραγωγής και λειτουργίας της Εταιρείας, ήτοι της παραγωγής προϊόντων κατά παραγγελία, προσδίδει σε αυτήν την δυνατότητα μετακύλισης και απορρόφησης των όποιων ανατιμήσεων.

6. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εγχώριες και αλλοδαπές επιχειρήσεις

Η καθετοποιημένη μορφή του Ομίλου καθώς και οι οργανωτικές δομές που διαθέτει, του επιτρέπουν να αντιμετωπίζει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο πιθανούς ανταγωνιστές τόσο από την εγχώρια όσο και από την αλλοδαπή αγορά. Ο Όμιλος καταφέρνει να διαφοροποιείται προϊόντικά από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό. Προς την κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν η ποιότητα των παραγομένων από τον Όμιλο προϊόντων, η αναγνωρισιμότητα του ονόματος της Εταιρείας καθώς και η ανάπτυξη μακροχρόνιων σχέσεων τόσο σε επίπεδο προμηθευτών όσο και σε επίπεδο πελατών και ως εκ τούτου ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός.

7. Κίνδυνος εξάρτησης της Εταιρείας από συγκεκριμένους πελάτες

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ο οποίος δεδομένου του τρόπου διάρθρωσης και λειτουργίας της Εταιρείας την ακολουθεί διαχρονικά, έχει αντιμετωπισθεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο γενικότερα στην διάρκεια των προηγούμενων χρήσεων μέσω της άσκησης και συστηματικής προσπάθειας για την περαιτέρω διασπορά και διαφοροποίηση του πελατολογίου τους και της προσπάθειας ορθολογικότερης και αποτελεσματικότερης κατανομής των πωλήσεων τους τόσο ανά γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας όσο και ανά πελάτη. Πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως υπαρκτός και αρκετά σημαντικός, καθώς με δεδομένη την οικονομική κρίση και τις αρνητικές επιπτώσεις αυτής, ιδίως σε επίπεδο επιχειρήσεων από τους πελάτες του Ομίλου που δεν διαθέτουν ισχυρές χρηματοοικονομικές δομές ή σε επίπεδο επιχειρήσεων, των οποίων η ρευστότητα και συνακόλουθα η ικανότητά τους ν' αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους εξαρτάται από αναμενόμενες από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα εισπράξεις (π.χ. πελάτες που έχουν άμεση σχέση με τον τομέα των Α.Π.Ε.), ο Όμιλος είναι υποχρεωμένος αφενός μεν να προβεί σε επαναξιολόγηση αρκετών εξ αυτών και όπου καθίσταται αναγκαίο να περιορίζει την όποια διασπορά του πελατολογίου, γεγονός που ήδη έχει επίπτωση στα αποτελέσματά του και δη στον περιορισμό των πωλήσεων του, προς αποφυγή εκθέσεως σε σημαντικούς κινδύνους επισφαλειών αφετέρου δε να προβαίνει στην δημιουργία προβλέψεων, όπου αυτό απαιτείται, γεγονός το οποίο έχει επίσης επίδραση στα αποτελέσματά του.

8. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός, λόγω των γενικών αρνητικών οικονομικών συγκυριών και δεδομένων. Η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό δίδοντας έμφαση στο γεγονός ότι δεν παράγει συγκεκριμένο καταναλωτικό προϊόν, αλλά είναι τροφοδότης κατόπιν παραγγελίας άλλων βιομηχανιών παραγωγής ποικίλων προϊόντων.

Η κάμψη των πωλήσεων της Εταιρείας που παρουσιάστηκε, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο δυσμενές κλίμα που δημιουργήθηκε στην αγορά των Φ/Β συστημάτων στην Ελλάδα εξαιτίας της νέας νομοθεσίας αλλά και στην γενικότερη αμυντική πολιτική του Ομίλου προς αποφυγή εκθέσεως σε κίνδυνο επισφαλειών. Η Εταιρεία κατόρθωσε να καλύψει μέρος των ως άνω απωλειών των πωλήσεων με στροφή προς τις αγορές του εξωτερικού ενώ εξασφάλισε και πωλήσεις σε νέες αγορές του εξωτερικού για νέα προϊόντα και νέους τομείς δραστηριότητας (ενδεικτικά αναφέρονται οι τομείς της κατασκευής ηλεκτρονικών αντικεραυτικών συστημάτων υψηλής τεχνολογίας, ο τομέας περιβαλλοντικής προστασίας από ηχορρύπανση και ατμοσφαιρική ρύπανση καθώς και ο τομέας κατασκευής ηλεκτρικών πινάκων για τρένα).

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία λόγω της ανεπτυγμένης ευελιξίας και της προσαρμοστικότητας που την διακρίνει, διαθέτει την δυνατότητα να διεισδύει κατά περίπτωση σε νέους τομείς μεγαλύτερου ενδιαφέροντος και καλύτερων προοπτικών, η δε γενικότερη δράση της στην κατεύθυνση αυτή με βάση τα ανωτέρω επιβεβαιώνει την ικανότητα της αυτή.

9. Κίνδυνος ταμειακών ροών

Δεν υφίσταται προς το παρόν τέτοιος κίνδυνος καθώς ο Όμιλος δημιουργεί θετικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και η διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών πραγματοποιείται με απόλυτη επιτυχία και σε μόνιμη βάση. Η αντίστοιχη ρευστότητα διατηρείται σε αρκετά ικανοποιητικά επίπεδα, πλην όμως, όπως προελέχθη, εάν επιδεινωθούν δραματικά οι γενικότερες οικονομικές συνθήκες ο Όμιλος θα πρέπει να λάβει περαιτέρω και δη δραστικά μέτρα περιορισμού του λειτουργικού κόστους, ώστε να διασφαλίσει το θετικό πρόσημο στις ταμειακές του ροές και να διατηρήσει την ρευστότητα που διαθέτει σε ικανοποιητικά επίπεδα.

10. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους του Ομίλου αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των παραγωγικών του εγκαταστάσεων. Σε διαρκή και σταθερή βάση υλοποιείται ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες του Ομίλου. Επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013) μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη), όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της κλεισμένης χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο,

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2013.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013),

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2013),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία καθώς και

(δ) 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.

Το μοναδικό συνδεδεμένο προς την Εταιρεία νομικό πρόσωπο είναι η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (προηγούμενη επωνυμία «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» [θυγατρική]), η οποία εδρεύει στον Δήμο Καλλιθέας Θεσσαλονίκης και στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 67%.

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη.

ΠΙΝΑΚΑΣ 1	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	4.056,40	26.460,22
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	5.728,70	774,80
Πωλήσεις παγίων Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορές παγίων Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	1.701,00	7.067,15
Απατήσεις Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	205.743,64	209.892,81
Υποχρεώσεις Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	0,00	0,00

ΠΙΝΑΚΑΣ 2	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	487.160,62	478.994,01	487.160,62	478.994,01
Συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	980,30	1.948,73	980,30	1.948,73
Σύνολο	488.140,92	480.942,74	488.140,92	480.942,74
Απατήσεις και υποχρεώσεις προς τη διοίκηση και τα στελέχη της εταιρείας	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
	Απατήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	553,50	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	37.303,73	15.767,49	37.303,73	15.767,49

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

- Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες αυτών.
- Τα ποσά που αναφέρονται στον ως άνω Πίνακα 2 αφορούν σε αμοιβές για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία και αναλύονται ως ακολούθως:

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	Ο ΟΜΙΛΟΣ (Περίοδος 1/1-31/12/2013)			
	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο
Εκτελεστικά μέλη	154.071,15	14.224,93	0,00	168.296,08
Μη Εκτελεστικά μέλη	71.000,00	0,00	0,00	71.000,00
Διευθυντικά στελέχη	194.858,08	53.006,46	980,30	248.844,84
Σύνολα	419.929,23	67.231,39	980,30	488.140,92

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Περίοδος 1/1-31/12/2013)			
	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο
Εκτελεστικά μέλη	154.071,15	14.224,93	0,00	168.296,08
Μη Εκτελεστικά μέλη	71.000,00	0,00	0,00	71.000,00
Διευθυντικά στελέχη	194.858,08	53.006,46	980,30	248.844,84
Σύνολα	419.929,23	67.231,39	980,30	488.140,92

Ανεξόφλητο υπόλοιπο απαιτήσεων - υποχρεώσεων (31.12.2013)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Εκτελεστικά μέλη	0,00	21.255,29	0,00	21.255,29
Μη Εκτελεστικά μέλη	0,00	6.615,00	0,00	6.615,00
Διευθυντικά στελέχη	0,00	9.433,44	0,00	9.433,44
Σύνολα	0,00	37.303,73	0,00	37.303,73

- Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.
- Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή η αξία της οποίας να υπερβαίνει το 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
- Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3340/2005, όπως έχει εξειδικευθεί και με την με αριθμό 45/2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Όπως προκύπτει από τα ανωτέρω αναλυτικώς παρατιθέμενα στοιχεία οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη διατηρούνται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, ενώ δεν συναντάται ουσιαστική διακύμανση των σχετικών ποσών έναντι της προηγούμενης χρήσεως, ούτε υπάρχουν στοιχεία τα οποία να συνιστούν ουσιαστική διαφοροποίηση του ύψους και της φύσης των συναλλαγών αυτών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και συνακόλουθα οι εν λόγω συναλλαγές δεν επηρεάζουν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική κατάσταση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ'

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα και σχετική επεξηγηματική έκθεση

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των εννέα εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων (9.450.000,00) Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε δέκα εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (10.500.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 Ευρώ εκάστης.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Εκτός του περιορισμού που υπάρχει από την σχετική σύμβαση έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου που έχει συναφθεί με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., για την μη μείωση του ποσοστού συμμετοχής των βασικών μετόχων της Εταιρείας κάτω του 34% του μετοχικού κεφαλαίου της, δεν υφίστανται οιοδήποτε άλλου είδους περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Οι συμμετοχές της Εταιρείας είναι:

Η «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» [πρώην «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (θυγατρική)], στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 67% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

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

- Αθηνά Κωστοπούλου: 1.421.563 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 13,54%),
- Βασιλική Κωστοπούλου: 1.341.450 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 12,78%),
- Σπυρίδων Δελένδης: 1.170.979 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 11,15%),
- Δημήτριος Κωστόπουλος: 752.555 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 7,17%).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

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

Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας.

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

11. Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές, ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση από αρμόδιο όργανο της Εταιρείας σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών εκ μέρους της. Ουδεμία θυγατρική ή συγγενής επιχείρηση κατέχει ίδιες μετοχές της Εταιρείας.

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, ως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 1^η Μαρτίου 1999 και έκτοτε διαπραγματεύονται αδιαλείπτως μέχρι και σήμερα.

Σήμερα οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κυρία Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

2. Ουδείς πρόσθετος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

3. Σε σχέση με την συμμετοχή της Εταιρείας στην συνδεδεμένη εταιρεία με την επωνυμία «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (πρώην «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»), πρέπει να σημειωθεί ότι αυτή ανέρχεται σε ποσοστό 67%. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονισθεί πλήρως με τις διατάξεις του ν. 3604/2007, δυνάμει της απόφασης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 18^{ης} Ιουνίου 2008.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση συνετάγη σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Πληροφορίες για εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος στην διάρκεια της κλειομένης χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013) απασχόλησε κατά μέσο όρο 198 άτομα, και η Εταιρεία αντίστοιχα 159 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις του Ομίλου με το προσωπικό του είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων του Ομίλου είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μέγιστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρώπινου δυναμικού.

Ο Όμιλος καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Το γεγονός αυτό αποτυπώνεται και στις άρτιες και απολύτως ασφαλείς συνθήκες εργασίας που διέπουν την οργάνωση και λειτουργία του Ομίλου, γεγονός το οποίο έχει αναγνωρισθεί από το σύνολο των εποπτικών φορέων και επιβεβαιώνεται εν τοις πράγμασι από την ανυπαρξία εργατικών ατυχημάτων στην διάρκεια της παραγωγικής διαδικασίας.

Μία από τις θεμελιώδεις αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

2. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε απόλυτη πάντοτε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού. Η Εταιρεία υιοθετεί Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης σύμφωνα με τις αρχές του Προτύπου 14001.

Η πολιτική της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζεται στις εξής αρχές:

- λαμβάνει μέτρα για την προστασία του περιβάλλοντος συμμορφούμενη με την περιβαλλοντική νομοθεσία και τους περιβαλλοντικούς όρους,
- εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης στο σύνολο των δραστηριοτήτων της παραγωγικής της διαδικασίας,
- καθορίζει αντικείμενα και σκοπούς περιβαλλοντικών παρεμβάσεων,
- αξιολογεί και βελτιώνει την συνολική περιβαλλοντική της επίδοση, με κατάρτιση και υλοποίηση προγραμμάτων δράσης για την επίτευξη των συγκεκριμένων περιβαλλοντικών σκοπών και στόχων και πάντοτε με καθορισμένο χρονικό διάστημα υλοποίησης,
- υιοθετεί συγκεκριμένους κανόνες περιβαλλοντικών ελέγχων στη εσωτερική παραγωγική λειτουργία της,
- βελτιώνει την συνολική περιβαλλοντική της συμπεριφορά ιδιαίτερα σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων,
- εφαρμόζει την δια βίου εκπαίδευση και ενημέρωση του προσωπικού της σε θέματα περιβάλλοντος,
- προωθεί τον ανοικτό διάλογο και την ενημέρωση του κοινού σε πνεύμα ειλικρινούς και αμοιβαίου σεβασμού,

• εδραιώνει την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας και του περιβαλλοντικού οράματος, το οποίο εμπνέει το ανώτατο επίπεδο ιεραρχίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων στην Εταιρεία.

Τέλος, πρέπει να σημειωθεί ότι η διαδικασία παραγωγής έχει σχεδιασθεί με τέτοιο τρόπο, ώστε να κάνει αποτελεσματική την χρήση των διαθεσίμων πηγών και να ελαχιστοποιεί την τυχόν αρνητική επίδραση στο περιβάλλον.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ'

Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων αυτών. Επίσης στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη) τους οποίους το Δ.Σ. αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Εξέλιξη της Εταιρείας και του Ομίλου

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας 2011-2013 έχει ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Σε χιλιάδες ευρώ		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Σύνολο ενεργητικού	51.672,76	57.325,30	51.724,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	32.205,63	32.714,64	31.554,58
Κύκλος εργασιών	29.617,16	31.426,40	23.921,99
Μικτά κέρδη	4.844,33	6.134,88	3.381,84
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	2.738,36	3.424,59	1.901,96
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.151,93	1.839,65	384,43
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	770,20	1.391,54	20,55

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σε χιλιάδες ευρώ		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Σύνολο ενεργητικού	45.474,10	52.223,55	47.452,60
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	31.740,31	32.322,27	31.043,13
Κύκλος εργασιών	23.361,73	24.405,75	17.688,21
Μικτά κέρδη	4.340,43	5.240,55	2.617,80
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	2.936,04	3.059,57	1.459,30
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.783,39	1.897,01	270,63
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	1.296,78	1.450,18	-98,90

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οι επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις ανωτέρω χρήσεις απεικονίζονται στους παρακάτω πίνακες:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Σύνολο ενεργητικού	17,12%	10,94%	-9,77%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	13,30%	1,58%	-3,55%
Κύκλος εργασιών	40,87%	6,11%	-23,88%
Μικτά κέρδη	101,90%	26,64%	-44,88%
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	98,19%	25,06%	-44,46%
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	273,70%	59,70%	-79,10%
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	732,79%	80,67%	-98,52%

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Σύνολο ενεργητικού	22,04%	14,84%	-9,14%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15,70%	1,83%	-3,96%
Κύκλος εργασιών	62,54%	4,47%	-27,52%
Μικτά κέρδη	180,83%	20,74%	-50,05%
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	201,21%	4,21%	-52,30%
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	518,72%	6,37%	-85,73%
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	650,92%	11,83%	-106,82%

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένα ποσά και αριθμοδείκτες αναφορικά με τις επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας τριετίας 2011-2013.

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Σε χιλιάδες ευρώ		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	2.738,36	3.424,59	1.901,96
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	3,58%	5,62%	1,22%
Αποδοτικότητα συνολικών κεφαλαίων (προ φόρων)	2,23%	3,21%	0,74%

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σε χιλιάδες ευρώ		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	2.936,04	3.059,57	1.459,30
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	5,62%	5,87%	0,87%
Αποδοτικότητα συνολικών κεφαλαίων (προ φόρων)	3,92%	3,63%	0,57%

Αναφορικά με τις Οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου και της Εταιρείας και τις ποσοστιαίες μεταβολές, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, θα πρέπει να τονισθεί ότι η χρήση 2013 επηρεάστηκε αρνητικά από την ιδιαίτερα θετική πορεία της προηγούμενης χρήσης στην οποία είχαν επιτευχθεί σημαντικές αυξήσεις τόσο του κύκλου εργασιών όσο και των καθαρών κερδών, σε σημείο τέτοιο που αποτέλεσε την αποδοτικότερη χρήση στην ιστορία της Εταιρείας και ως εκ τούτου η προηγούμενη χρήση έθεσε ιδιαίτερα και δυσανάλογα υψηλά τον πήχη για την συγκρισιμότητα των μεγεθών, ώστε μεγιστοποιήθηκε το αρνητικό πρόσημο στην ποσοστιαία μεταβολή της κλειομένης χρήσης 2013.

Επίσης στην αρνητική διαμόρφωση των ποσοστιαίων μεταβολών συνετέλεσε και η αύξηση του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26% στη χρήση 2013. (Βλέπε κατωτέρω Κέρδη μετά από φόρους)

Πιο συγκεκριμένα με βάση τους ανωτέρω πίνακες σημειώνονται τα κάτωθι:

Σύνολο Ενεργητικού

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2013 ανήλθε σε 51.724,22 χιλ. Ευρώ και 47.452,60 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, παρουσιάζοντας μείωση κατά 9,77% και 9,14% αντίστοιχα οφειλόμενη κατά κύριο λόγο στην μείωση των απαιτήσεων από πελάτες, λόγω της πτωτικής πορείας των πωλήσεων κυρίως κατά το τελευταίο τρίμηνο της κλειόμενης χρήσης.

Ίδια κεφάλαια

Τα Ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2013 ανήλθαν σε 31.554,58 χιλ. Ευρώ και 31.043,13 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα παρουσιάζοντας μείωση κατά 3,55% και 3,96% αντίστοιχα σε σχέση με τα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης, οφειλόμενη κατά κύριο λόγο στα αρνητικά αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης αλλά και στην αποφορολόγηση του αποθεματικού εύλογης αξίας και των λοιπών αποθεματικών, λόγω αναπροσαρμογής της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης από 20% σε 26%, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4110/2013.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της τρέχουσας χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας και ανήλθε σε 23.921,99 χιλ. Ευρώ και 17.688,21 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, παρουσιάζοντας μείωση τόσο σε ενοποιημένη βάση όσο και σε επίπεδο μητρικής κατά 23,88% και 27,52% αντίστοιχα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η μείωση οφείλεται, πέραν του γεγονότος που αναφέρθηκε ανωτέρω (ήτοι της εξαιρετικής πορείας της χρήσης 2012 η οποία έθεσε πολύ υψηλά τον δείκτη για την όποια σύγκριση) στις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην ελληνική αγορά αλλά κυρίως στη σημαντική κάμψη των πωλήσεων της Εταιρείας στον κλάδο κατασκευής μεταλλικών μερών για ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ), λόγω του δυσμενούς κλίματος που δημιουργήθηκε στην αγορά των Φ/Β συστημάτων στην Ελλάδα εξ αιτίας της νέας νομοθεσίας.

Μικτά κέρδη

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 3.381,84 χιλ. Ευρώ και 2.617,80 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, παρουσιάζοντας μείωση κατά 44,88% και 50,05% αντίστοιχα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, αποτέλεσμα τόσο της πτωτικής πορείας του κύκλου εργασιών όσο και της μείωσης του περιθωρίου λόγω συμπίεσης των τιμών πώλησης.

Κέρδη προ φόρων

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου και της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε κέρδη 384,43 χιλ. Ευρώ και 270,63 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, έναντι 1.839,65 χιλ. Ευρώ και 1.897,01 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας μείωση κατά 79,10% και 85,73% αντίστοιχα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η μείωση των κερδών ήταν αποτέλεσμα της πτωτικής πορείας του κύκλου εργασιών.

Κέρδη - Ζημίες μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους για τον Όμιλο και την Εταιρεία ανήλθαν σε κέρδη 20,55 χιλ. Ευρώ και ζημιές 98,90 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, έναντι κερδών 1.391,54 χιλ. Ευρώ και 1.450,18 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα την προηγούμενη χρήση. Σημειώνεται ότι στην διαμόρφωση των αρνητικών αποτελεσμάτων μετά από φόρους της τρέχουσας χρήσης συνετέλεσε και η αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων λόγω μεταβολής του φορολογικού συντελεστή από 1.1.2013, από 20% σε 26%, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4110/2013. Η μεταβολή αυτή επιβάρυνε τα αποτελέσματα με ποσά 212,29 χιλ. Ευρώ και 252,89 χιλ. Ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Πιο συγκεκριμένα και χωρίς να ληφθούν υπόψη οι επιδράσεις από την διόρθωση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων από 20% το 2012 σε 26% το 2013, τα κέρδη μετά φόρων του Ομίλου και της Εταιρείας θα διαμορφώνονταν ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη προ φόρων χρήσης	384.427,37	1.839.647,12	270.629,05	1.897.006,78
Φόρος εισοδήματος	(363.873,53)	(448.104,57)	(369.533,83)	(446.828,33)
Κέρδη μετά από Φόρους	20.553,84	1.391.542,55	(98.904,78)	1.450.178,45
Διόρθωση Αναβαλλόμενου Φορολογικού Συντελεστή	212.291,86	0,00	252.888,02	0,00
Διαμορφωμένα Κέρδη μετά από φόρους	232.845,70	1.391.542,55	153.983,24	1.450.178,45

Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 1.901,96 χιλ. Ευρώ και 1.459,30 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, έναντι 3.424,59 χιλ. Ευρώ και 3.059,57 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας μείωση στον Όμιλο κατά 44,46% και στην Εταιρεία κατά 52,30%, οφειλόμενη στην πτωτική πορεία των πωλήσεων κυρίως κατά το τελευταίο τρίμηνο της τρέχουσας χρήσης.

Λειτουργικές δαπάνες

Οι λειτουργικές δαπάνες του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 3.053,88 χιλ. Ευρώ και 2.446,21 χιλ. Ευρώ, αντίστοιχα, έναντι 4.234,80 χιλ. Ευρώ και 3.389,79 χιλ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας ποσοστιαία μείωση σε επίπεδο Ομίλου κατά 27,89% και ποσοστιαία μείωση σε επίπεδο Εταιρείας κατά 27,84%, αποτέλεσμα τόσο της πτωτικής πορείας των πωλήσεων όσο και του περιορισμού των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

Οι λειτουργικές δαπάνες του Ομίλου και της Εταιρείας, σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών ανήλθαν στην τρέχουσα χρήση σε 12,76% και 13,83%, έναντι 13,48% και 13,89% της προηγούμενης χρήσης, για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι η συμμετοχή των δαπανών προσωπικού στο σύνολο των δαπανών των εταιρειών του Ομίλου ανέρχεται σε ποσοστό 39,22% και των αποσβέσεων στο 10,70%.

Χρηματοοικονομικά Έσοδα-Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της τρέχουσας χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν σε 206,74 χιλ. Ευρώ και 206,74 χιλ. Ευρώ έναντι 62,89 χιλ. Ευρώ και 62,77 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, παρουσιάζοντας ποσοστιαία αύξηση σε επίπεδο Ομίλου κατά 228,72% και σε επίπεδο Εταιρείας κατά 229,38%, οφειλόμενη κυρίως στα κέρδη από πώληση χρεογράφων ποσού 151,99 χιλ. Ευρώ της μητρικής Εταιρείας, τα δε χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε 511,01 χιλ. Ευρώ και 348,31 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα, έναντι 522,70 χιλ. Ευρώ και 287,97 χιλ. Ευρώ αντίστοιχα παρουσιάζοντας μείωση κατά 2,24% και αύξηση 20,95% αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα του περιορισμού των δανειακών αναγκών της θυγατρικής Εταιρείας και των αυξημένων αναγκών χρηματοδότησης της μητρικής Εταιρείας κατά την προηγούμενη και τρέχουσα χρήση για την υλοποίηση και ολοκλήρωση των επενδυτικών σχεδίων της.

2. Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, χρηματοοικονομικοί και μη, που άπτονται των βασικών επιδόσεων, της θέσεως και της οικονομικής κατάστασης του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ				
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ		Ο ΟΜΙΛΟΣ		
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Κυκλοφοριακή ρευστότητα	Κυκλοφορούν Ενεργητικό- Διαθέσιμα/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,45	1,34	1,33
Άμεση Ρευστότητα	Διαθέσιμα/ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,26	0,11	0,15
Μέση περίοδος είσπραξης Απαιτήσεων πελατών	Απαιτήσεις *365/Πωλήσεις	151,56	174,96	141,89
Μέση περίοδος πληρωμής Υποχρεώσεων Προμηθευτών	Προμηθευτές * 365 / Κόστος πωλήσεων	100,28	150,43	103,88
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	Μ.Ο Αποθεμάτων*365/Κόστος πωλήσεων	68,44	50,86	46,90
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Παγίων	Πωλήσεις / Πάγια	0,70	0,90	0,89
Παγιοποίησης Περιουσίας	Πάγια/Ίδια Κεφάλαια	1,08	1,07	1,04
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ενεργητικού	Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,46	0,55	0,57
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις προς καθαρό κεφάλαιο κίνησης	Πωλήσεις / Κ.Κ.Κ.	3,30	4,59	5,02
Μικτό κέρδος	Μικτά Κέρδη / Πωλήσεις	14,14%	19,52%	16,36%
Λειτουργικό Περιθώριο	ΚΠΤΦ/Πωλήσεις	2,90%	7,34%	6,36%
Περιθώριο Καθαρού κέρδους	ΚΜΦ / Πωλήσεις	0,09%	4,43%	2,60%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	ΚΜΦ / Ίδια Κεφάλαια	0,07%	4,25%	2,39%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού	ΚΜΦ /Σύνολο Ενεργητικού	0,04%	2,43%	1,49%
ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Δείκτης Χρέους	Σύν. Υποχρεώσεων / Σύνολο Ενεργητικού	38,99%	42,82%	37,67%
Δείκτης Χρέους προς ίδια κεφάλαια	Σύν. Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	63,92%	75,23%	60,45%

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ				
		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Κυκλοφοριακή ρευστότητα	Κυκλοφορούν Ενεργητικό- Διαθέσιμα/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,72	1,50	1,66
Άμεση Ρευστότητα	Διαθέσιμα/ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,39	0,15	0,26
Μέση περίοδος είσπραξης Απαιτήσεων πελατών	Απαιτήσεις *365/Πωλήσεις	157,52	184,67	122,27
Μέση περίοδος πληρωμής Υποχρεώσεων Προμηθευτών	Προμηθευτές * 365 / Κόστος πωλήσεων	89,42	147,66	81,90
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	Μ.Ο Αποθεμάτων*365/Κόστος πωλήσεων	60,21	43,43	39,54
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Παγίων	Πωλήσεις / Πάγια	0,53	0,72	0,72
Παγιοποίησης Περιουσίας	Πάγια/Ίδια Κεφάλαια	1,07	1,05	1,02
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ενεργητικού	Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,37	0,47	0,51
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Πωλήσεις προς καθαρό κεφάλαιο κίνησης	Πωλήσεις / Κ.Κ.Κ.	2,49	3,52	3,88
Μικτό κέρδος	Μικτά Κέρδη / Πωλήσεις	14,80%	21,47%	18,58%
Λειτουργικό Περιθώριο	ΚΠΤΦ/Πωλήσεις	2,36%	8,72%	9,81%
Περιθώριο Καθαρού κέρδους	ΚΜΦ / Πωλήσεις	-0,56%	5,94%	5,55%
Αποδοτικότητα Ίδων Κεφαλαίων	ΚΜΦ / Ίδια Κεφάλαια	-0,32%	4,49%	4,09%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού	ΚΜΦ /Σύνολο Ενεργητικού	-0,21%	2,78%	2,85%
ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Δείκτης Χρέους	Σύν. Υποχρεώσεων / Σύνολο Ενεργητικού	34,58%	38,02%	30,20%
Δείκτης Χρέους προς ίδια κεφάλαια	Σύν. Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	52,86%	61,57%	43,27%

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για την χρήση 2014

1. Με βάση τις μέχρι σήμερα εκτιμήσεις και λόγω της έντασης αλλά και της διάρκειας της οικονομικής κρίσης που εξακολουθεί να πλήττει την εγχώρια οικονομία και αγορά, η διανυόμενη χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) αναμένεται και αυτή σχετικά δύσκολη, πλην όμως οι εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας παραμένουν συγκρατημένα αισιόδοξες σε σχέση με την πορεία των μεγεθών της.

Μολονότι οι εξελίξεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν με ακρίβεια, δεδομένων των κοινωνικοοικονομικών συνθηκών αλλά και της αστάθειας που επικρατεί στις αγορές, η Διοίκηση της Εταιρείας επικεντρώνει τις

προσπάθειές της αφενός μεν στην διατήρηση της θέσης της Εταιρείας στην αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται, αφετέρου δε στην περαιτέρω διεύρυσή της σε νέες προϊόντικές αγορές τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, προκειμένου να ανταπεξέλθει με τις λιγότερες δυνατές απώλειες από την κρίση που πλήττει σοβαρά την εγχώρια οικονομία και να περιορίσει τον κίνδυνο της συγκέντρωσης του πελατολογίου της.

Η στρατηγική του Ομίλου και για την τρέχουσα χρήση έχει προσανατολισμό διαρκούς προσαρμογής στις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες και εξακολουθεί να κινείται στους ίδιους άξονες, εφαρμόζοντας κυρίως αμυντική αλλά και συγκρατημένα στοχευμένη επιθετική πολιτική και συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- διαρκής αναζήτηση νέων κερδοφόρων πεδίων δράσης, με εκμετάλλευση της δυνατότητας της Εταιρείας να εισέρχεται σε νέους τομείς λόγω της πολυσχιδούς παραγωγικής δυνατότητάς της και της ευελιξίας της,
- επίτευξη νέων συμφωνιών και ανάπτυξη νέων συνεργασιών με οίκους του εξωτερικού, με στόχο την διατήρηση και ανάπτυξη του εξαγωγικού προσανατολισμού της Εταιρείας,
- ενίσχυση της διεύρυνσης σε νέα αντικείμενα, ικανά όπως απορροφήσουν μεγάλο μέρος της παραγωγικής δυναμικής της Εταιρείας στην διάρκεια των επομένων ετών,
- προσαρμογή και εκτέλεση των προγραμματισμένων επενδύσεων της Εταιρείας με στόχο την σταθεροποίηση και την περαιτέρω ενίσχυση της παραγωγής,
- διατήρηση της ρευστότητας και των θετικών ταμειακών ροών, με περιορισμό στο μέγιστο επιτρεπτό και δυνατό βαθμό των δαπανών, προκειμένου η Εταιρεία να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει και απρόβλεπτες ακόμη καταστάσεις και
- ενίσχυση της προσπάθειας είσπραξης των απαιτήσεων που έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες και απαιτητές.

2. Όσον αφορά την θυγατρική Εταιρεία με την επωνυμία «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (πρώην MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»), η στρατηγική που θα ακολουθηθεί συμβαδίζει με αυτή της μητρικής.

Συγκεκριμένα αναμένεται να συνεχισθεί η προσπάθεια αναπλήρωσης των απωλειών στις πωλήσεις ηλιακών θερμοσιφώνων λόγω και της μεγάλης μείωσης της οικοδομικής δραστηριότητας, με νέα προϊόντα, που παρουσιάζουν μεγαλύτερο αγοραστικό ενδιαφέρον.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η συρρίκνωση της καταναλωτικής ζήτησης επηρεάζει ιδιαίτερα τους τομείς δραστηριοποίησής της στην ελληνική αγορά, αναμένεται να συνεχισθεί η προσπάθεια διεύρυσής της και σε νέες αγορές του εξωτερικού. Πάντως και η θυγατρική εταιρεία εξακολουθεί να παραμένει σε αμυντική τροχιά με επιθετική δραστηριοποίηση ως προς τις πωλήσεις και την ανάπτυξη νέων προϊόντων, στοχεύοντας στην διατήρηση τόσο της θέσης της εντός της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται όσο και στην βελτίωση των αποτελεσμάτων της.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η'

Λοιπές πληροφορίες

1. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα από την λήξη της κλεισμένης χρήσης μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια ιδιαίτερης μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση, με εξαίρεση τα κατωτέρω:

α) την 3^η Φεβρουαρίου 2014, ημέρα Δευτέρα και ώρα 13:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Ασπρόπυργος Αττικής, θέση Πράρι-Μουστάκι, Λεωφόρος NATO – έξοδος 5Α Αττικής Οδού), Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 8.360.474 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 79,62% επί συνόλου 10.500.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε ομόφωνα την επέκταση του σκοπού της Εταιρείας και την συνεπεία αυτής τροποποίηση του σχετικού άρθρου 3 του Καταστατικού της, στην μορφή ακριβώς και το περιεχόμενο που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Ειδικότερα μετά την εγκριθείσα ως άνω επέκταση και τροποποίηση στο άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας προστίθενται τα ακόλουθα:

«Άρθρο 3 (Σκοπός)

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

8. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή, ηλεκτρονικών ή/και ψηφιακών πινάκων μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων καθώς και λοιπών ηλεκτρονικών ή ψηφιακών συσκευών, οργάνων, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών.

9. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή φωτεινών επιγραφών, ψηφιακών επιγραφών και επιγραφών νέον (neon), τόσο εσωτερικού όσο και εξωτερικού χώρου και του συνόλου των ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών.

10. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, η αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή όσο και στην αλλοδαπή μηχανικών, μηχανολογικών, ηλεκτρονικών και ηλεκτρολογικών ειδών και κατασκευών καθώς και ενεργειακού εξοπλισμού.

11. Η επισκευή και συντήρηση των ανωτέρω προϊόντων και ειδών εμπορίας, καθώς και η αντιπροσώπευση στην Ελλάδα διαφόρων οίκων του εσωτερικού ή/και του εξωτερικού σε σχέση με τα ανωτέρω προϊόντα/αντικείμενα εμπορίας.

12. Η ανάληψη, εκτέλεση και επίβλεψη τεχνικών, ηλεκτρομηχανολογικών έργων και προμηθειών του Δημοσίου, Ν.Π.Δ.Δ., Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης, δημοσίων επιχειρήσεων και άλλων οργανισμών δημοσίου ενδιαφέροντος σύμφωνα με τις καθοριζόμενες προϋποθέσεις από τις σχετικές διατάξεις της νομοθεσίας.

13. Η σύμβαση με τρίτα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, υπό μορφή κοινοπραξίας, για την εκτέλεση τεχνικών έργων και την παροχή προμηθειών.

14. Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, η οργάνωση και η διοίκηση μονάδων συναφών ή/και ομοειδών με τα ανωτέρω αντικείμενα για ίδιο λογαριασμό ή/και για λογαριασμό τρίτων τόσο στην ημεδαπή όσο και στην αλλοδαπή».

Με την εν λόγω επέκταση του καταστατικού της αντικειμένου, η Εταιρεία σκοπεύει να αναπτύξει δραστηριότητα στον ως άνω τομέα (ηλεκτρονικούς ή/και ψηφιακούς πίνακες μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων, φωτεινές επιγραφές κλπ), καθώς διαθέτει τόσο την τεχνογνωσία όσο και την σχετική εμπειρία από το παρελθόν και εκτιμά ότι ο τομέας αυτός μπορεί να συνεισφέρει ουσιαστικά στην ενίσχυση του κύκλου εργασιών της.

β) την 24^η Φεβρουαρίου 2014 υπεγράφη μεταξύ της Εταιρείας και της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «TANCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ υπό εκκαθάριση» και τον διακριτικό τίτλο «TANCO ELECTRONICS» (η οποία διαθέτει μοναδική εμπειρία και τεχνογνωσία στον τομέα της μελέτης, κατασκευής, συναρμολόγησης και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασίας, αγοράς, εισαγωγής, εξαγωγής και εν γένει εμπορίας και διάθεσης τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή, ηλεκτρονικών ή/και ψηφιακών πινάκων μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων καθώς και λοιπών ηλεκτρονικών ή ψηφιακών συσκευών, οργάνων, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, καθώς επίσης και φωτεινών επιγραφών, ψηφιακών επιγραφών και επιγραφών νέον

[neon], τόσο εσωτερικού όσο και εξωτερικού χώρου και του συνόλου των ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών) σύμβαση μεταβίβασης της τεχνολογίας, την οποία η τελευταία είχε αναπτύξει και εκμεταλλευόταν αντί τιμήματος 150.000,00 ευρώ.

Η ως άνω τεχνολογία περιλαμβάνει μεταξύ άλλων το σύνολο των δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας, το λογισμικό, την τεχνογνωσία και εν γένει κάθε πληροφορία, σχέδιο, δείγμα, πρότυπο, άδεια, διαδικασία και μεθοδολογία που χρησιμοποιούσε η εν λόγω Ανώνυμη Εταιρεία αναφορικά με το σύνολο των υπ' αυτής εμπορευομένων προϊόντων, προκειμένου η Εταιρεία και κάθε ειδικός ή καθολικός διάδοχος αυτής να αποκτήσει εφεξής την αποκλειστική περιουσιακή εκμετάλλευση της παραχωρούμενης τεχνολογίας για χρονικό διάστημα εκατό (100) ετών, δίχως οιονδήποτε γεωγραφικό ή άλλο περιορισμό.

2. Η Εταιρεία διαθέτει Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης, μέσω του οποίου προωθούνται οι δραστηριότητες στον τομέα της ανάπτυξης νέων προϊόντων και της εξέλιξης των υφισταμένων, με στόχο την πληρέστερη προσαρμογή τους στις ανάγκες των πελατών. Η συνδεδεμένη με την Εταιρεία επιχείρηση έχει την δυνατότητα ν' απευθυνθεί στο ως άνω Τμήμα, για θέματα που την ενδιαφέρουν, ενώ προωθεί την ανάπτυξη των προϊόντων της και με την χρήση ειδικών συμβούλων καθώς και την αξιολόγηση σχετικών μελετών που καταρτίζονται για τον σκοπό αυτό όποτε αυτό απαιτείται.

3. Ουδενμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.

4. Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Ζ' της παρούσας Έκθεσης.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ'

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

- 1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- 1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής.
- 1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» (corporate governance) περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρίες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται, τίθενται και αξιολογούνται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, με προφανές όφελος ιδίως για τους μετόχους, το επενδυτικό κοινό και τους λοιπούς συναλλασσόμενους με αυτές.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιριών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες

εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρίας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος, ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕΚ Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Ενόψει της επεξεργασίας του ΚΕΔ που έλαβε χώρα κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης από το ΕΣΕΔ, αλλά και την επικείμενη αναμόρφωση του νόμου 3016/2002, με την προώθηση προς ψήφιση ήδη δημοσιοποιηθέντος σχεδίου νόμου αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (η διαβούλευση του οποίου έχει ήδη ολοκληρωθεί μεταξύ των φορέων της αγοράς και συνακόλουθα εκκρεμεί η επικύρωσή του από την Βουλή) και της μη οριστικοποίησης των εν λόγω μεταβολών, μέσω των οποίων θα αναμορφωθεί, αναβαθμισθεί και εμπλουτισθεί το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρεία προέκρινε και κατά την παρούσα χρήση ως καταλληλότερη την αναστολή οιασδήποτε εργασίας διαμόρφωσης δικού της ΚΕΔ, ώστε το περιεχόμενο και οι διατάξεις αυτού, όταν τελικώς διαμορφωθεί, ν' αντανακλούν και να συμβαδίζουν με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις.

Ενόψει των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αναλυτικά αναφερόμενες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008 όπως ισχύουν σήμερα), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

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

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

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι σταθερή, πάγια και συνεπής, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, ενώ το ΔΣ διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγρα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ, διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 20 παρ. 1 αυτού «*Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα*».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, το οποίο θ' αποτελούσε τροχοπέδη στην διαδικασία και ανάγκη ταχείας λήψεως αποφάσεων που διέπει την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας, ενώ παράλληλα οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου αλλά και γενικότερα ως προς την διοικητική της διάρθρωση και οργάνωση επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών.

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά οκτώ (8) μελών του ΔΣ τα επτά (7) είναι άνδρες και μόνο το ένα (1) είναι γυναίκα.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του ΔΣ σε σχέση με το παραγωγικό αντικείμενο και ειδικότερα με την παραγωγική φύση της Εταιρείας (βιομηχανία), η οποία δημιουργεί ιδιαίτερες απαιτήσεις ως προς την σύνθεση και συγκρότηση της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας, αλλά και ενόψει του γεγονότος ότι ο Αντιπρόεδρος του ΔΣ

διαθέτει και ασκεί ο ίδιος εξουσίες Διευθύνοντος Συμβούλου. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Αντιπρόεδρο του ΔΣ ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του,

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου, καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει τα έξι (6) έτη».

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει αποφάσεις.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής

υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του ΔΣ και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του ΔΣ.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προϊστάται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προϊστάται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως σκόπιμη και αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

• Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

• Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρίας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρίας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρίας.

Η Διοίκηση φροντίζει ώστε η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του ΔΣ να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική και την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας και διασφαλίζει την κατάλληλη ισορροπία ανάμεσα σε σταθερά στοιχεία (π.χ. βασικός μισθός), μεταβλητά στοιχεία συνδεδόμενα με την απόδοση (π.χ. bonus) και άλλες συμβατικές ρυθμίσεις (π.χ. σύνταξη, αποζημίωση λόγω αποχώρησης, πρόσθετες παροχές συμπεριλαμβανομένων παροχών σε είδος κλπ.) και η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών να αντανakλά τον πραγματικό χρόνο απασχόλησής τους και τις ανατεθεισες σε αυτά αρμοδιότητες και να μην συναρτάται άμεσα με την απόδοση της Εταιρείας, προκειμένου να μην αποθαρρύνεται η διάθεση ενδεχόμενης αμφισβήτησης των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης.

Το ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του ΔΣ και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρεία και σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτώματων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι και σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης των ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτώματων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

• Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το ΔΣ θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του ΔΣ, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιοσδήποτε μετόχου με τα μέλη του ΔΣ δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και τότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή *της ουσίας* των αρχών του Κώδικα.

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στην σύσταση ομάδας εργασίας, η οποία εξετάζει τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές και εξετάζει το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και

ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία.

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για τη διοίκηση και εκπροσώπηση της Εταιρείας και τη διαχείριση της περιουσίας της. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρεία, μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Όλες οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του κ.ν. 2190/1920.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του ή από δύο (2) από τα μέλη του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων αυτοπροσώπως συμβούλων, μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.4 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του διοικητικού συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρό του ή από Γενικό Διευθυντή.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.5 Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρείας να ενεργούν κατ' επάγγελμα χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η Εταιρεία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφοι 2 και 3 του κ.ν. 2190/1920.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή μη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντές και υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ν' αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων σε τρίτους.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως

προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

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

Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

1. Δημήτριος Κωστόπουλος του Αλεξίου, κάτοικος Πεύκης Αττικής, οδός Ρήγα Φεραίου αριθ. 8, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).**
2. Σπυρίδων Δελένδρας του Νικολάου, κάτοικος Παπάγου Αττικής, οδός Βλαχάβα αριθ. 37, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).**
3. Αντώνιος Ρούσσος του Αντωνίου, κάτοικος Άνω Πεύκης Αττικής, οδός Μάρκου Μπότσαρη αριθ. 30, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).**
4. Βασιλική Κωστοπούλου του Δημητρίου, κάτοικος Άνω Πεύκης Αττικής, οδός Καραολή Δημητρίου αριθ. 4-6, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).**
5. Εμμανουήλ Μπρούτζος του Θεμιστοκλή, κάτοικος Ιλίου Αττικής, οδός Παραμυθιάς αριθ. 73, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).**
6. Κωνσταντίνος Μητρόπουλος του Σωτηρίου, κάτοικος Ελαιώνα Διακοπού Αχαΐας, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).**
7. Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκης του Αντωνίου, κάτοικος Πεύκης Αττικής, οδός Χρ. Σμύρνης αριθ. 14, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)** και
8. Παναγιώτης Τρουμπούνης του Κωνσταντίνου, κάτοικος Παλλήνης Αττικής, οδός Αριστάρχου αριθ. 16, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).**

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 18^η Ιουνίου 2013, συγκροτήθηκε σε σώμα την αυτή ημερομηνία (18.06.2013) και η θητεία του λήγει την 30^η Ιουνίου 2018 (Φ.Ε.Κ., τ. Α.Ε.-Ε.Π.Ε. και Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 4008/03.07.2013).

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που έλαβε χώρα την 18^η Ιουνίου 2013, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κα. Βασιλική Κωστοπούλου του Δημητρίου, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) κ. Κωνσταντίνο Μητρόπουλο του Σωτηρίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) κ. Εμμανουήλ Μπαριταντωνάκη του Αντωνίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

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

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) συνεδρίασε δύο (2) φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η απόλυτη αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, είναι το ανώτατο όργανο αυτής και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποίηση του Καταστατικού,
- β) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- γ) εκλογή μελών Διοικητικού Συμβουλίου,
- δ) εκλογή ελεγκτών,
- ε) έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων,
- στ) διάθεση των ετησίων κερδών,
- ζ) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας και
- η) διορισμό εκκαθαριστών.

3.1.2 Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του Καταστατικού.

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

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές γενικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην Συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

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

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 12 παρ. 2 του Καταστατικού, υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 16 του Καταστατικού. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

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

Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τουλάχιστον τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
- β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
- γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων,
- ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου,
- στ) έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του κ.ν. 2190/1920,
- ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

- η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας
θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού και
ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται δεύτερη επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, που προσκαλείται πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

Οι αποφάσεις για τα θέματα της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν κωλύεται αυτός, ο νόμιμος αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

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

Για θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη συνέλευση, τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της.

Εάν στην Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνο μέτοχος είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Συνελεύσεως.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών, επικυρώνονται από τον Πρόεδρό της ή από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τον Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή Ορκωτός Ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

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

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

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

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

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

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

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

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

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

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

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

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

Η Εταιρεία έχει επενδύσει σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλίδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (back up) αποθήκευσή τους.

Παράλληλα η ανάλυση και επεξεργασία των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

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

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

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

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

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

α) «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» (πρώην «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») με έδρα τον Δήμο Καλλιθέας Θεσσαλονίκης, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 67%.

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

- Αθηνά Κωστοπούλου: 1.421.563 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 13,54%)
- Βασιλική Κωστοπούλου: 1.341.450 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 12,78%)
- Σπυρίδων Δελένδας: 1.170.979 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 11,15%)
- Δημήτριος Κωστόπουλος: 752.555 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 7,17%)
- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο θ': δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

Ασπρόπυργος, 28 Μαρτίου 2014
Το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Δημήτριος Κωστόπουλος

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 45 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 29 Μαρτίου 2014

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Σεραφείμ Δ. Μακρής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16311



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας**

«MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**Mevaco Μεταλλουργική Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία**», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**Mevaco Μεταλλουργική Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Σεραφείμ Δ. Μακρής

A.M. ΣΟΕΛ 16311



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

Κατάσταση Οικονομικής θέσης

Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία				
7	34.169.188,15	34.936.476,18	33.316.791,96	33.930.071,39
8	50.163,36	79.138,62	48.837,18	77.758,35
9	0,00	0,00	490.732,45	490.732,45
10	54.949,14	59.814,75	54.949,14	59.814,75
11	24.472,36	25.174,36	18.472,36	17.428,36
	34.298.773,01	35.100.603,91	33.929.783,09	34.575.805,30
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία				
13	3.575.797,75	4.127.247,56	2.146.307,51	2.825.764,65
14	9.933.155,05	15.064.305,28	7.633.692,19	12.348.008,51
15	56.416,20	0,00	56.416,20	0,00
16	1.121.698,43	1.063.215,69	1.085.824,24	619.290,98
17	106.543,27	280.915,14	104.021,43	280.915,14
18	2.631.834,16	1.689.013,99	2.496.558,16	1.573.764,69
	17.425.444,86	22.224.697,66	13.522.819,73	17.647.743,97
	51.724.217,87	57.325.301,57	47.452.602,82	52.223.549,27
Σύνολο Ενεργητικού				
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις				
Ίδια Κεφάλαια				
19.1	9.450.000,00	9.450.000,00	9.450.000,00	9.450.000,00
19.2	3.776.946,02	4.518.150,71	3.776.946,02	4.518.150,71
19.3	10.957.812,61	11.396.134,74	10.957.812,61	11.396.134,74
19.3	3.124.524,13	3.265.148,02	3.069.169,11	3.207.418,93
	3.908.557,82	3.787.314,10	3.789.200,55	3.750.568,17
	31.217.840,58	32.416.747,57	31.043.128,29	32.322.272,55
	336.744,36	297.892,69		
	31.554.584,94	32.714.640,26	31.043.128,29	32.322.272,55
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
20	5.045.000,00	4.579.666,65	5.045.000,00	4.579.666,65
12	2.772.169,34	2.209.444,40	2.946.102,82	2.368.174,80
21	282.835,24	264.997,89	257.236,07	237.398,44
22.2	264.723,22	264.723,22	230.723,22	230.723,22
22.1	1.617.661,19	1.917.544,75	1.507.488,18	1.763.423,61
	9.982.388,99	9.236.376,91	9.986.550,29	9.179.386,72
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
23	5.643.464,80	10.423.326,88	3.691.949,59	7.752.985,41
24	293.656,70	619.362,59	254.647,07	580.252,04
20	1.401.672,83	1.491.284,69	0,00	0,00
20	1.358.325,42	923.989,22	1.358.325,42	907.169,13
25	1.490.124,19	1.916.321,02	1.118.002,16	1.481.483,42
	10.187.243,94	15.374.284,40	6.422.924,24	10.721.890,00
	20.169.632,93	24.610.661,31	16.409.474,53	19.901.276,72
	51.724.217,87	57.325.301,57	47.452.602,82	52.223.549,27
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων				

Επισήμανση : Τα συγκριτικά υπόλοιπα της 31.12.2012 έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». (Σχετική Σημείωση 32)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 58 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Πωλήσεις αγαθών	6	22.020.859,47	30.631.414,86	15.788.314,22	23.609.068,22
Πωλήσεις υπηρεσιών	6	1.901.134,10	794.980,78	1.899.890,85	796.683,03
Πωλήσεις		23.921.993,57	31.426.395,64	17.688.205,07	24.405.751,25
Κόστος Πωληθέντων	26	(20.540.157,27)	(25.291.513,81)	(15.070.406,88)	(19.165.198,42)
Μικτό Κέρδος		3.381.836,30	6.134.881,83	2.617.798,19	5.240.552,83
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	28	365.109,25	406.183,32	245.466,82	278.260,55
Έξοδα διοίκησης	27	(1.196.034,28)	(1.203.104,78)	(956.543,38)	(977.907,05)
Έξοδα διάθεσης	27	(1.145.149,86)	(1.934.097,71)	(848.641,42)	(1.620.601,38)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	27	(228.900,81)	(420.500,86)	(226.542,58)	(409.350,93)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	28	(483.297,56)	(677.099,95)	(414.481,04)	(381.932,04)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		693.563,04	2.306.261,85	417.056,59	2.129.021,98
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	29	206.743,91	62.894,20	206.743,91	62.766,33
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	29	(511.013,97)	(522.700,68)	(348.305,84)	(287.973,28)
Ζημιά από αποτίμηση λοιπών επενδύσεων	7	(4.865,61)	(6.808,25)	(4.865,61)	(6.808,25)
Κέρδη προ φόρων		384.427,37	1.839.647,12	270.629,05	1.897.006,78
Φόρος εισοδήματος	30	(363.873,53)	(448.104,57)	(369.533,83)	(446.828,33)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)		20.553,84	1.391.542,55	(98.904,78)	1.450.178,45
Διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες (α) + (β))		20.553,84	1.391.542,55	(98.904,78)	1.450.178,45
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		0,00	0,00	0,00	0,00
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους					
Αναλογιστικά κέρδη/(Ζημιές) που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	21	(0,99)	(24.173,12)	558,43	(20.695,72)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά κέρδη/(Ζημιές) που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση		0,26	4.834,62	(145,19)	4.139,14
Αναβαλλόμενη φορολογία λοιπών αποθεματικών	19.3	(1.081,61)	0,00	(1.125,90)	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικών λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή με βάση τις διατάξεις του Ν.4110/2013	19.3	(438.322,13)	0,00	(438.322,13)	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων Ν.2065/1992	19.3	0,00	26.781,10	0,00	26.781,10
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων		(439.404,47)	7.442,60	(439.034,79)	10.224,52
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα χρήσης		(418.850,63)	1.398.985,15	(537.939,57)	1.460.402,97
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		(18.419,82)	1.411.903,98	(98.904,78)	1.450.178,45
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		38.973,66	(20.361,43)		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		(457.702,30)	1.420.264,61	(537.939,57)	1.460.402,97
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		38.851,67	(21.279,46)		
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	31	(0,0018)	0,1345	(0,0094)	0,1381
Σύνοψη αποτελεσμάτων χρήσης					
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		1.901.964,42	3.424.585,85	1.459.297,64	3.059.569,61
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		693.563,04	2.306.261,85	417.056,59	2.129.021,98
Κέρδη Προ φόρων		384.427,37	1.839.647,12	270.629,05	1.897.006,78
Κέρδη μετά από Φόρους		20.553,84	1.391.542,55	(98.904,78)	1.450.178,45

Επισήμανση : Τα συγκριτικά υπόλοιπα της 31.12.2012 έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». (Σχετική Σημείωση 32)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 58 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής				Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
			Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	Σύνολο		
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	9.450.000,00	5.365.542,71	11.369.353,64	3.198.396,06	2.499.359,47	31.882.651,88	322.976,73	32.205.628,61
Μεταβολές σε λογιστικές πολιτικές	0,00	0,00	0,00	0,00	-48.471,15	-48.471,15	-4.755,72	-53.226,87
Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή λογιστικών πολιτικών	0,00	0,00	0,00	0,00	9.694,23	9.694,23	951,14	10.645,37
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2012	9.450.000,00	5.365.542,71	11.369.353,64	3.198.396,06	2.460.582,55	31.843.874,96	319.172,15	32.163.047,11
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2012								
Αναλογία τακτικού αποθεματικού από θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού μητρικής	0,00	0,00	0,00	66.751,96	-66.751,96	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	66.751,96	-66.751,96	0,00	0,00	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	1.411.903,98	1.411.903,98	-20.361,43	1.391.542,55
Τακτικό αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου σε μετόχους	-840.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-840.000,00	0,00	-840.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	840.000,00	-840.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-9.240,00	0,00	0,00	0,00	-9.240,00	0,00	-9.240,00
Αναβαλλόμενη φορολογία από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	1.848,00	0,00	0,00	0,00	1.848,00	0,00	1.848,00
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα								
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων Ν.2065/1992	0,00	0,00	26.781,10	0,00	0,00	26.781,10	0,00	26.781,10
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	-23.025,580	-23.025,58	-1.147,54	-24.173,12
Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	4.605,11	4.605,11	229,51	4.834,62
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα για το 2012	0,00	-847.392,00	26.781,10	0,00	1.393.483,51	572.872,61	-21.279,46	551.593,15
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	9.450.000,00	4.518.150,71	11.396.134,74	3.265.148,02	3.787.314,10	32.416.747,57	297.892,69	32.714.640,26
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	9.450.000,00	4.518.150,71	11.396.134,74	3.265.148,02	3.787.314,10	32.416.747,57	297.892,69	32.714.640,26
Μεταβολές σε λογιστικές πολιτικές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	9.450.000,00	4.518.150,71	11.396.134,74	3.265.148,02	3.787.314,10	32.416.747,57	297.892,69	32.714.640,26
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2013								
Αναλογία τακτικού αποθεματικού από θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Δημιουργία τακτικού αποθεματικού μητρικής	0,00	0,00	0,00	72.508,92	-72.508,92	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	72.508,92	-72.508,92	0,00	0,00	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2013	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.419,82	-18.419,82	38.973,66	20.553,84
Μεταφορά φορολογημένου αποθεματικού βάση Ν.4172/2013	0,00	0,00	0,00	-212.036,58	212.036,58	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου σε μετόχους	-735.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-735.000,00	0,00	-735.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ άρτιο	735.000,00	-735.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-8.384,72	0,00	0,00	0,00	-8.384,72	0,00	-8.384,72
Αναβαλλόμενη φορολογία από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	2.180,03	0,00	0,00	0,00	2.180,03	0,00	2.180,03
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα								
Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	0,00	0,00	-438.322,13	-1.096,23	0,00	-439.418,36	14,62	-439.403,74
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	183,62	183,62	-184,61	-0,99
Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	-47,74	-47,74	48,00	0,26
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα για το 2013	0,00	-741.204,69	-438.322,13	-213.132,81	193.752,64	-1.198.906,99	38.851,67	-1.160.055,32
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	9.450.000,00	3.776.946,02	10.957.812,61	3.124.524,13	3.908.557,82	31.217.840,58	336.744,36	31.554.584,94

Οι σημειώσεις στις σελίδες 58 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

		Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	Σύνολο	
	Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2012, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	9.450.000,00	5.365.542,71	11.369.353,64	3.140.666,97	2.414.750,73	31.740.314,05
	Μεταβολές σε λογιστικές πολιτικές	0,00	0,00	0,00	0,00	-38.815,59	-38.815,59
32	Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή λογιστικών πολιτικών	0,00	0,00	0,00	0,00	7.763,12	7.763,12
	Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2012	9.450.000,00	5.365.542,71	11.369.353,64	3.140.666,97	2.383.698,26	31.709.261,58
	Μεταβολή Ίδων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2012						
	Δημιουργία τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	66.751,96	-66.751,96	0,00
	Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	66.751,96	-66.751,96	0,00
	Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	1.450.178,45	1.450.178,45
	Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου σε μετόχους	-840.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-840.000,00
	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	840.000,00	-840.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-9.240,00	0,00	0,00	0,00	-9.240,00
	Αναβαλλόμενη φορολογία από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	1.848,00	0,00	0,00	0,00	1.848,00
	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα						
	Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων Ν.2065/1992	0,00	0,00	26.781,10	0,00	0,00	26.781,10
32	Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	-20.695,72	-20.695,72
32	Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	4.139,14	4.139,14
	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα για το 2012	0,00	-847.392,00	26.781,10	0,00	1.433.621,87	613.010,97
	Υπόλοιπο των Ίδων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012	9.450.000,00	4.518.150,71	11.396.134,74	3.207.418,93	3.750.568,17	32.322.272,55
	Υπόλοιπο των Ίδων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	9.450.000,00	4.518.150,71	11.396.134,74	3.207.418,93	3.750.568,17	32.322.272,55
	Μεταβολή Ίδων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2013						
	Δημιουργία Τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	72.508,92	-72.508,92	0,00
	Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	72.508,92	-72.508,92	0,00
	Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2013	0,00	0,00	0,00	0,00	-98.904,78	-98.904,78
	Μεταφορά φορολογημένου αποθεματικού βάση Ν.4172/2013	0,00	0,00	0,00	-209.632,84	209.632,84	0,00
	Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου σε μετόχους	-735.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-735.000,00
19	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ άρτιο	735.000,00	-735.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-8.384,72	0,00	0,00	0,00	-8.384,72
	Αναβαλλόμενη φορολογία από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	2.180,03	0,00	0,00	0,00	2.180,03
	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα						
	Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	0,00	0,00	-438.322,13	-1.125,90	0,00	-439.448,03
21	Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	558,43	558,43
21	Αναβαλλόμενη φορολογία από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που παρουσιάζονται απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	0,00	0,00	0,00	-145,19	-145,19
	Λοιπά συνολικά αποτελέσματα για το 2013	0,00	-741.204,69	-438.322,13	-210.758,74	111.141,30	-1.279.144,26
	Υπόλοιπο των Ίδων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	9.450.000,00	3.776.946,02	10.957.812,61	3.069.169,11	3.789.200,55	31.043.128,29

Οι σημειώσεις στις σελίδες 58 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η Ε	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες				
	Κέρδη χρήσης πρό φόρων	384.427,37	1.839.647,12	270.629,
	Πλέον / μείον προσαρμογές για :			
7 & 8	Αποσβέσεις	1.431.949,34	1.343.170,21	1.221.840,
	Προβλέψεις	373.854,78	646.446,57	336.240,
	Συναλλαγματικές διαφορές	65.064,60	9.346,09	65.064,
	Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας			
	- Κέρδη ζημιές από πώληση/αποτίμηση χρεωγράφων	-160.601,53	0,00	-160.601,
	- Ζημιά από αποτίμηση λοιπών επενδύσεων	4.865,61	6.808,25	4.865,
	- Ζημιές από πώληση παγίων	9.060,89	-1.615,26	7.563,
22.1	- Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	-223.547,96	-224.846,21	-179.599,
	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	447.245,96	458.590,90	285.476,
	Κέρδη/ζημιές προ φόρων διακοπέισας δραστηριότητας	0,00	0,00	0,
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
	Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	551.449,81	-1.205.637,31	679.457,
	Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	5.033.803,67	-3.823.618,77	4.238.179,
	Μείωση/(αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	235.096,28	-7.237,54	237.618,
	(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών και φόρων)	-5.098.340,84	3.801.430,28	-4.265.619,
	(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	-733.072,80	509.157,76	-782.512,
	(Μείωση)/Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	9.574,60	13.928,22	19.596,
	Χρεωστικοί τόκοι	-502.004,04	-521.485,10	-340.234,
	Φόρος εισοδήματος/Διαφορές φορολογικού ελέγχου/Λοιπή μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	-390.464,01	-494.817,91	-382.680,
	Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.438.361,73	2.349.267,30	1.255.284,
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες				
	Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-430.929,45	0,00	-430.929,
	Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών, χρεωγράφων και λοιπών επενδύσεων	383.128,95	0,00	383.128,
7 & 8	Αγορά Επιδόσεων και άλλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-656.501,63	-2.794.250,07	-594.936,
	Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άλλων παγίων	22.290,00	40.500,00	19.089,
	Αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων	702,00	1.478,42	-1.044,
	Τόκοι εισπραχθέντες	54.758,08	62.894,20	54.758,
	Κέρδη εισπραχθέντα από πώληση χρεωγράφων	151.985,83	0,00	151.985,
	Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-474.566,22	-2.689.377,45	-417.947,
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
	Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	-728.872,62	-836.010,64	-728.872,
	Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-8.384,72	-9.240,00	-8.384,
	Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	5.973.950,00	7.431.366,34	2.000.000,
	Εξοφλήσεις μακροπρόθεσμων δανείων	-874.392,21	-846.691,70	-858.333,
	Εξοφλήσεις βραχυπρόθεσμων δανείων	-4.289.500,10	-5.540.757,06	-225.177,
	Μερίσματα πληρωθέντα	-3.028,06	-3.963,82	-3.028,
	Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	69.772,29	194.703,12	176.204,
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)				
		1.033.567,80	-145.407,03	1.013.541,
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης				
		1.689.013,99	1.842.145,42	1.573.764,
	Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα τέλους χρήσης	-90.747,63	-7.724,40	-90.747,
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.631.834,16	1.689.013,99	2.496.558,

Οι σημειώσεις στις σελίδες 58 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η «MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.» ιδρύθηκε το 1993 από την συγχώνευση των εταιριών: (α) ΠΟΙΚΙΛΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ Ε.Π.Ε. με διακριτικό τίτλο MEVACO Ε.Π.Ε., η οποία ιδρύθηκε το 1971, (β) Δ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ – Β. ΓΚΙΩΝΑΚΗΣ & ΣΙΑ Ο.Ε. με διακριτικό τίτλο ΜΕΚΑΤ Ο.Ε., η οποία λειτουργούσε από το 1986.

Η MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε. το 1993 μεταφέρεται σε ιδιόκτητους χώρους στη βιομηχανική περιοχή Ασπροπύργου και εξοπλίζεται με υπερσύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό που της έδωσε μια σημαντική ώθηση στον τομέα της παραγωγής μεταλλικών εξαρτημάτων και προϊόντων με υψηλές απαιτήσεις.

Οι ετήσιες (ενοποιημένες και μη) οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 (σε αυτές περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχες της 31ης Δεκεμβρίου 2012) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27η Μαρτίου 2014.

2. Φύση δραστηριοτήτων

Η MEVACO ΑΕ είναι μια πρωτοπόρος Βιομηχανική Εταιρεία στον χώρο της παραγωγής μεταλλικών προϊόντων, εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1999. Με εμπειρία άνω των 40 χρόνων, σημαντική τεχνογνωσία και παραγωγική ευελιξία, η MEVACO ΑΕ διαθέτει πρωτοποριακές παραγωγικές δυνατότητες στην επεξεργασία ελασμάτων και στις σιδηρές κατασκευές ακριβείας.

Διαθέτοντας πλούσιο και υπερσύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό, ιδιαίτερη γνώση της επεξεργασίας μετάλλου και άνετους βιομηχανικούς χώρους, η MEVACO ΑΕ έχει σαν αντικείμενο την παραγωγή / κατασκευή του μεταλλικού μέρους προϊόντων πάσης φύσεως, σύμφωνα με τα σχέδια και τις ποιοτικές και ποσοτικές απαιτήσεις του πελάτη.

Η ευελιξία και η προσαρμοστικότητα της MEVACO ΑΕ οφείλονται, κατά κύριο λόγο, στις προγραμματιζόμενες μέσω Η/Υ μηχανές που διαθέτει, στην καθετοποιημένη της παραγωγική δομή, και το έμπειρο ανθρώπινο δυναμικό, στοιχεία που δίνουν την δυνατότητα άμεσης ανταπόκρισης, οικονομικά και ποιοτικά σε οποιοδήποτε μικρές ή μεγάλες ποσότητες επιθυμεί ο πελάτης.

Η MEVACO ΑΕ ακολουθώντας την επιθετική πολιτική της στον τομέα των επενδύσεων, για την αντιμετώπιση των συνεχώς αυξανόμενων απαιτήσεων της αγοράς, προχωρεί μεθοδικά και σε συστηματική βάση σε επενδύσεις οι οποίες αναμένεται να συμβάλλουν ακόμη περισσότερο στην αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας, στην περαιτέρω ευελιξία και εξειδίκευση της παραγωγικής διαδικασίας, στην ταχύτερη προσαρμογή στις απαιτήσεις των πελατών, καθώς και στην δυνατότητα παραγωγής προϊόντων υψηλότερης ποιοτικής στάθμης.

Πρέπει να σημειωθεί εν προκειμένω ότι δυνάμει της υπ' αριθ. πρωτοκόλλου Κ2-1109/02-02-2011 απόφασης του Υφυπουργού Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ, (ΤΑΕ και ΕΠΕ με αριθμό 403/2011) εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 3 περί σκοπού του Καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 24-01-2011 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Η εν λόγω τροποποίηση του συγκεκριμένου άρθρου αφορά στην επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και ιδίως στον τομέα της παραγωγής και εκμετάλλευσης ηλεκτρικής ενέργειας μέσω φωτοβολταϊκών συστημάτων.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ήδη δραστηριότητα και στον τομέα αυτό, η οποία βέβαια είναι όλως συμπληρωματική και παρεπόμενη της κύριας ως άνω δραστηριότητάς της. Εντός του εν λόγω πλαισίου και με δεδομένη πλέον την υλοποίηση της επέκτασης των παραγωγικών της εγκαταστάσεων η Εταιρεία εξετάζει με προσοχή κάθε ευκαιρία επέκτασης σε αντίστοιχες συμπληρωματικές δραστηριότητες υψηλής προστιθέμενης αξίας.

Επίσης με την 3η Φεβρουαρίου 2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας επεκτάθηκε περαιτέρω ο σκοπός της (και τροποποιήθηκε αντίστοιχα το άρθρο 3 του Καταστατικού της) στον τομέα των ηλεκτρονικών ή/και ψηφιακών πινάκων μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων, φωτεινών επιγραφών κλπ, επί σκοπώ αξιοποίησης της τεχνογνωσίας όσο και της σχετικής εμπειρίας που διαθέτει η Εταιρεία, ενώ η δραστηριοποίηση της Εταιρείας και στον τομέα αυτό θα είναι ομοίως όλως συμπληρωματική και παρεπόμενη της κύριας δραστηριότητάς της.

3. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών του όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB.

Στις Οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2013 (βλέπε παραγράφους 3.1 έως 3.2).

3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2013 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» - Παρουσίαση στοιχείων των Λοιπών Συνολικών Εσόδων**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Ο Όμιλος εφάρμοσε την τροποποίηση αυτή από 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες»

Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Αναθεώρηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους»**

Τον Ιούνιο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Η αναθεώρηση αυτή έχει ως σκοπό να βελτιώσει θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο καταργείται η μέθοδος του περιθωρίου και συνεπώς η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών ή ζημιών, ενώ παράλληλα απαιτεί οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) συμπεριλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν κατά την περίοδο αναφοράς να αναγνωρίζονται στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τις συγκεκριμένες τροποποιήσεις από 1.1.2013 ενώ τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 έχουν επαναυπολογισθεί στο σύνολο τους (βλέπε αναλυτικά σημείωση 32).

- **ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες Απογύμνωσης (Stripping Costs) στην Παραγωγική Φάση του Επίγειου Ορυχείου»**

Τον Οκτώβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 20. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε η παραγωγή εξόρυξης θα πρέπει να οδηγεί στην αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού και πώς πρέπει να αποτιμάται το εν λόγω στοιχείο τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρίας .

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB δημοσίευσε νέες απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων, να διενεργούν με καλύτερο τρόπο συγκρίσεις μεταξύ Οικονομικών Καταστάσεων που δημοσιεύονται βάσει των ΔΠΧΑ και αυτών που δημοσιεύονται βάσει των US GAAP. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Κρατικά δάνεια**

Τον Μάρτιο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία οι υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ που έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, έχουν τη δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά τη μετάβαση. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες/εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2009 - 2011**

Το IASB προχώρησε τον Μάιο του 2012 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2009 - 2011», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 5 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Τα πρότυπα στα οποία πραγματοποιούνται βελτιώσεις είναι τα ΔΠΧΑ 1, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 34. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικές και δεν έχουν ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

3.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων, αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (αναβολή της εφαρμογής)**

Το IASB προχώρησε στις 12/11/2009 στην έκδοση νέου Προτύπου, του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο και σταδιακά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2010 το IASB προέβη στην έκδοση προσθηκών αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αποτιμά σε εύλογες αξίες. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των συμβατικών ταμειακών ροών του στοιχείου αυτού. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις

που το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9 όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Τον Νοέμβριο του 2013 το IASB προέβη σε τροποποιήσεις του προτύπου. Προστέθηκε ένα κεφάλαιο το οποίο αναθεωρεί σημαντικά τη λογιστική αντιστάθμιση και θέτει σε εφαρμογή ένα νέο μοντέλο που βελτιώνει τη συσχέτιση της λογιστικής με τη διαχείριση του κινδύνου, ενώ εισάγονται βελτιώσεις και στις γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμιση και τη διαχείριση του κινδύνου. Με την τροποποίηση είναι άμεσα διαθέσιμες οι βελτιώσεις αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που αφορούν τη μεταβολή της εύλογης αξίας ενός ιδίου χρέους της επιχείρησης, όπως περιλαμβάνονταν στο πρότυπο. Τέλος, το IASB αποφάσισε να αναβάλλει την εφαρμογή του προτύπου (ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015), καθώς οι διεργασίες δεν έχουν ολοκληρωθεί και δεν θα μπορούσε να δοθεί επαρκής χρόνος προετοιμασίας στις επιχειρήσεις. Παρόλα αυτά οι επιχειρήσεις μπορούν να αποφασίσουν την άμεση εφαρμογή του. Η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζει να προβεί σε πρόωρη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, αφού προηγηθεί η σχετική έγκριση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν Κοινό Διακανονισμό (Joint Arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα νέα Πρότυπα έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την

ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα προαναφερθέντα Πρότυπα εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12) (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για τις περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2013, αλλά ουσιαστικά θα εφαρμοστούν από την ημερομηνία εφαρμογής των σχετικών προτύπων, ήτοι από 01 Ιανουαρίου 2014. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι παρούσες τροποποιήσεις εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Απρίλιο του 2013.

- **Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 ΚΑΙ ΔΛΠ 27) (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Οκτώβριο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή στην κατηγορία «Επενδυτικές Οντότητες». Το IASB χρησιμοποιεί τον όρο «Επενδυτικές Οντότητες» για να αναφερθεί σε όσες δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην επένδυση κεφαλαίων για τις αποδόσεις από την υπεραξία του κεφαλαίου, για εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Οι επενδυτικές οντότητες θα πρέπει να αξιολογούν την απόδοση των επενδύσεών τους με βάση την εύλογη αξία. Στην εν λόγω κατηγορία μπορούν να συμπεριληφθούν εταιρίες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, οργανισμοί διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά κεφάλαια. Ορίζεται, ως εξαίρεση στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 σχετικά με την ενοποίηση, ότι οι επενδυτικές οντότητες θα επιμετρούν συγκεκριμένες θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δεν θα τις ενοποιούν, παραθέτοντας τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι παρούσες τροποποιήσεις εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Νοέμβριο του 2013.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου αναφορικά με τις περιπτώσεις συμψηφισμού. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2012.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» - Γνωστοποιήσεις για το Ανακτήσιμο Ποσό Μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού». Η παρούσα τροποποίηση ορίζει τις γνωστοποιήσεις που θα πρέπει να πραγματοποιούνται αναφορικά με το ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου του ενεργητικού που έχει υποστεί μείωση της αξίας του, εάν αυτό το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται εφόσον η εταιρία έχει ήδη εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση σε Εύλογες Αξίες». Η τροποποίηση έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2013.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώγων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Ιούνιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Ο στόχος των προτεινόμενων τροποποιήσεων είναι η εισαγωγή μίας εξαίρεσης περιορισμένου σκοπού, αναφορικά με την αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης, σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 39. Συγκεκριμένα, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, προτείνεται μία εξαίρεση όταν ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγώγου που έχει προσδιοριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, αντικαθίσταται από έναν κύριο αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα αλλαγών σε νόμους ή κανονισμούς. Σχετική εξαίρεση θα περιλαμβάνεται και στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Δεκέμβριο του 2013.

- **ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές (Levies)» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση της ΕΔΔΠΧΑ 21. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε μία εταιρία θα πρέπει να αναγνωρίσει την υποχρέωση για την καταβολή εισφοράς που έχει επιβληθεί από το κράτος, στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Το ΕΔΔΠΧΑ 21 είναι μία διερμηνεία του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού». Το ΔΛΠ 37 θέτει τα κριτήρια για την αναγνώριση μίας υποχρέωσης, ένα εκ των οποίων είναι η παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονός του παρελθόντος, γνωστό ως δεσμευτικό γεγονός. Η διερμηνεία αναφέρει ότι το δεσμευτικό γεγονός που δημιουργεί την υποχρέωση για την καταβολή της εισφοράς είναι η ενέργεια που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία και η οποία επιφέρει την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους» - Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (εφαρμογή από 01/07/2014)**

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζομένους». Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της παρούσας τροποποίησης είναι να μειώσει την πολυπλοκότητα της λογιστικής αντιμετώπισης των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας του εργαζομένου, όπως είναι χαρακτηριστικά οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση έχει εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013 (εφαρμογή από 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβρη του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλοι 2010 - 2012 & 2011 - 2013». Στον Κύκλο 2010 - 2012 περιλαμβάνονται βελτιώσεις για τα πρότυπα ΔΠΧΑ 2, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 8, ΔΠΧΑ 13, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 24 και ΔΛΠ 38 ενώ στον Κύκλο 2011 - 2013 οι βελτιώσεις αφορούν τα Πρότυπα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 13 και ΔΛΠ 40. Οι βελτιώσεις στα Πρότυπα έχουν εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι εν λόγω ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων» (εφαρμογή από 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση του προτύπου «Μεταβατικοί λογαριασμοί ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων». Σκοπός του εν λόγω Προτύπου είναι να επιτευχθεί η συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε καθεστώς προσδιορισμού τιμών μέσω ενός ρυθμιστικού πλαισίου (rate-regulated activities). Ο ρυθμιζόμενος προσδιορισμός των τιμών μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την αξία και το χρόνο αναγνώρισης του εσόδου μίας εταιρίας. Δεν επιτρέπεται η εφαρμογή του εν λόγω Προτύπου για τις εταιρίες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ. Το Πρότυπο έχει εφαρμογή από την 01 Ιανουαρίου 2016, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των ανωτέρω στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Το εν λόγω Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Κρίσεις

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση του Ομίλου και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

➤ Εκτίμηση απομείωσης

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως την υπάρχουσα υπεραξία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας ή ενός λειτουργικού τομέα. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν υπάρχει η διαθέσιμη πληροφόρηση χρησιμοποιείται και η μέθοδος των πολλαπλάσιων συντελεστών (multiples) της αγοράς προκειμένου να διασταυρωθούν τα αποτελέσματα που έχουν προκύψει από την μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, ο Όμιλος βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οικονομικές προεκτάσεις καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη). Εάν από αυτή την ανάλυση προκύπτει ανάγκη για απομείωση της υπεραξίας, η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή ασώματο περιουσιακό στοιχείο.

Σε αυτή την περίπτωση, χρησιμοποιείται η προσέγγιση των ταμειακών ροών η οποία αναφέρεται παραπάνω από ανεξάρτητους εκτιμητές, όπου κρίνεται κατάλληλο.

Επιπλέον ετησίως ελέγχονται για τυχόν απομείωση άλλα αναγνωριζόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ωφέλιμες ζωές και υποκείμενα σε απόσβεση συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο. Ελέγχονται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστες ωφέλιμες ζωές ετησίως χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εύλογης αξίας όπως τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

➤ **Φόροι εισοδήματος**

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

➤ **Προβλέψεις**

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

➤ **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Ο όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον.

4. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

4.1 Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Αξίζει να σημειωθεί όπως αναφέρθηκε αναλυτικότερα ανωτέρω ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

4.2 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρίες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρεία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η MEVACO ΑΕ αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγησε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, ούτε την εύλογη αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά συνέπεια η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης, στηρίχθηκε στην εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1, υπολογίστηκε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές και απεικονίστηκε με τον ίδιο τρόπο που απεικονιζόταν σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου πριν την μετάβαση στα ΔΠΧΠ.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μιας εταιρείας σε συνδυασμό με την άσκηση δεσπόζουσας επιρροής σ' αυτήν (κυριαρχική επιρροή στην διοίκηση της ή στην λειτουργία της) υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύσιμης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της. Ο Όμιλος εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Π. 3 δεν διενεργεί αποσβέσεις και η υπεραξία που θα προκύψει από μελλοντικές αποκτήσεις θυγατρικών θα εμφανίζεται στο αναπόσβεστο κόστος της, μείον οποιεσδήποτε μειώσεις της αξίας της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

4.3 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών, ενώ τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών της εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

4.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Ακίνητα

Τα ακίνητα που ανήκουν στα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις εύλογες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Λοιπά ενσώματα Πάγια

Τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απομείωση της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	30-65 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-25 έτη
Αυτοκίνητα	6-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

4.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα Εσωτερικά Δημιουργούμενα Άυλα Περιουσιακά στοιχεία, το λογισμικό και η υπεραξία.

Εσωτερικά Δημιουργούμενα Άυλα Περιουσιακά: Είναι τα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από ανάπτυξη (ή από τη φάση ανάπτυξης ενός εσωτερικού προγράμματος) και καταχωρούνται όταν και μόνον όταν, μία επιχείρηση μπορεί να αποδείξει όλα τα ακόλουθα:

(α) Την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση.

(β) Την πρόθεση της να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο και να χρησιμοποιήσει ή πωλήσει αυτό.

(γ) Την ικανότητα της να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο.

(δ) Πως το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Μεταξύ άλλων, η επιχείρηση πρέπει να αποδείξει την ύπαρξη μιας αγοράς για το προϊόν του άυλου περιουσιακού στοιχείου ή για το ίδιο το άυλο περιουσιακό στοιχείο ή, αν πρόκειται να χρησιμοποιείται εσωτερικώς, τη χρησιμότητα του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

(ε) Τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή πωλήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο.

(στ) Την ικανότητα της να αποτιμά αξιόπιστα τις αποδοτέες δαπάνες στο άυλο περιουσιακό στοιχείο, κατά τη διάρκεια της αναπτύξεώς του.

Το κόστος του εσωτερικώς δημιουργούμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που μπορεί άμεσα να αποδοθούν ή να κατανεμηθούν επάνω σε μία λογική και συνεπή βάση, για τη δημιουργία, την παραγωγή και προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου για τη χρήση που προορίζεται αυτό. Το κόστος περιλαμβάνει, κατά περίπτωση:

(α) Δαπάνες υλικών και υπηρεσιών που χρησιμοποιούνται ή αναλύσκονται για τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

(β) Τους μισθούς, ημερομίσθια και άλλα σχετικά κόστη προσωπικού άμεσα απασχολούμενου για τη δημιουργία του περιουσιακού στοιχείου.

(γ) Κάθε δαπάνη που είναι άμεσα αποδοτέα στη δημιουργία του περιουσιακού στοιχείου, όπως αμοιβές για κατοχύρωση ενός νομικού δικαιώματος και η απόσβεση διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας και αδειών που χρησιμοποιούνται για να δημιουργήσουν το περιουσιακό στοιχείο.

(δ) Γενικά κόστη που είναι αναγκαία για να δημιουργήσουν το περιουσιακό στοιχείο και που μπορεί να κατανεμηθούν πάνω σε μία λογική και σταθερή βάση στο περιουσιακό στοιχείο (για παράδειγμα, μία κατανομή της απόσβεσης των ενσώματων παγίων, ασφαλίσεων και ενοικίων). Κατανομές του γενικού κόστους γίνονται πάνω σε βάσεις όμοιες με εκείνες που χρησιμοποιούνται στην κατανομή του γενικού κόστους στα αποθέματα (Δ.Λ.Π. 2 «Αποθέματα»). Το Δ.Λ.Π. 23 «Κόστος Δανεισμού», καθιερώνει κριτήρια για την καταχώρηση του τόκου ως ενός συνθετικού στοιχείου του κόστους ενός εσωτερικώς δημιουργούμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου. Μετά την αρχική καταχώρηση, ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο πρέπει να απεικονίζεται στο κόστος του μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία με βάση την προσδοκώμενη χρήση του περιουσιακού στοιχείου καθώς και την περίοδο ελέγχου του σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις εκτιμήθηκε από την Διοίκηση της εταιρείας σε 10 έτη.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 2 έως 6 έτη.

Υπεραξία: Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας .

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος , οποιαδήποτε διαφορά παραμένει μετά τον επανυπολογισμό.

4.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι

το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμιακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

4.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Στον Ισολογισμό του Ομίλου οι συναλλαγές και η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των παραγώγων απεικονίζονται σε ξεχωριστά κονδύλια του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων με τίτλο «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία». Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,

β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,

γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

Ο Όμιλος δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών,

συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

Για μετοχές εταιριών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

4.8 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

4.9 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημιά μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

4.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και τις τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4.11 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πωλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογη τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των “κρατουμένων προς πώληση” περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα “άλλα έσοδα” και “άλλα έξοδα”, αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

4.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

4.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

4.14 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Η εταιρεία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς του εργαζομένους της. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν2112/20) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία κάνει πρόβλεψη όταν αυτή θεωρεί απαραίτητα βάση αναλογιστικής μελέτης.

4.15 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

4.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία ετοιμών προϊόντων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

-Πωλήσεις αγαθών και ετοιμών προϊόντων: Οι πωλήσεις αγαθών και ετοιμών προϊόντων αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

- Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

- Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

4.18 Μισθώσεις

Εταιρεία Ομίλου ως Μισθωτής:

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο

στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

4.19 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5. Δομή του ομίλου

Η δομή του Ομίλου MEVACO στις 31 Δεκεμβρίου 2013 παρουσιάζεται παρακάτω:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Έδρα	Είδος συμμετοχής	% Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης 31.12.2013
MEVACO ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε	Ελλάδα	Δήμος Ασπροπύργου Ασπρόπυργος - Θέση Πράρι- Μουστάκι	Άμεση	Μητρική Εταιρεία	Μέθοδος ολικής ενοποίησης
VENMAN Α.Β.Ε.Ε	Ελλάδα	Δήμος Καλλιθέας Θεσσαλονίκη - 12ο χλμ Π.Ε.Ο Θεσ/νίκης -Κιλκίς, ΒΙΠΕ ΣΙΝΔΟΥ	Άμεση	67%	Μέθοδος ολικής ενοποίησης

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

6.1 Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τρεις επιχειρηματικούς τομείς (μεταλλικές κατασκευές παντός τύπου, κατασκευές συστημάτων ηλιακής ενέργειας και τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας (Φ/Σ)) ως τους λειτουργικούς του τομείς. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της επιχείρησης για εσωτερικούς σκοπούς και οι στρατηγικές αποφάσεις της διοίκησης λαμβάνονται με βάση τα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε παρουσιαζόμενου τομέα, τα οποία χρησιμοποιούνται για την μέτρηση της αποδοτικότητάς τους.

Παρακάτω παραθέτουμε ανάλυση αυτών των τριών (3) τομέων ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 31/12/2013	Μεταλλικές κατασκευές παντός τύπου	Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας (φωτοβολταϊκό πάρκο)	Κατασκευές συστημάτων ηλιακής ενέργειας	Σύνολο
Πωλήσεις				
- σε εξωτερικούς πελάτες	17.132.343,88	551.804,79	6.237.844,90	23.921.993,57
- σε άλλους τομείς	4.056,40	0,00	5.728,70	9.785,10
Καθαρές πωλήσεις τομέα	17.136.400,28	551.804,79	6.243.573,60	23.931.778,67
Κόστος υλικών/αποθεμάτων	-7.016.989,82	0,00	-3.722.248,40	-10.739.238,22
Παροχές στο προσωπικό	-4.460.443,08	-8.114,12	-779.957,55	-5.248.514,75
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-1.137.156,11	-84.684,77	-210.108,46	-1.431.949,34
Λοιπά έξοδα/έσοδα	-4.384.402,75	-177.860,91	-1.256.249,66	-5.818.513,32
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	137.408,52	281.144,99	275.009,53	693.563,04
Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις την 31/12/2013				
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	31.573.173,10	1.566.668,39	1.079.510,02	34.219.351,51
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	73.421,50	0,00	6.000,00	79.421,50
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13.237.056,60	285.763,12	3.902.625,14	17.425.444,86
Μη κατανεμημένα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων τομέα	44.883.651,20	1.852.431,51	4.988.135,16	51.724.217,87
Σύνολο υποχρεώσεων παρουσιαζόμενων τομέων	15.913.451,90	8.063,34	3.700.559,23	19.622.074,47
Αποτελέσματα τομέα την 31/12/2012				
Πωλήσεις				
- σε εξωτερικούς πελάτες	24.144.671,96	234.599,07	7.047.124,61	31.426.395,64
- σε άλλους τομείς	26.480,22	0,00	754,80	27.235,02
Καθαρές πωλήσεις τομέα	24.171.152,18	234.599,07	7.047.879,41	31.453.630,66
Κόστος υλικών/αποθεμάτων	-10.064.551,12	0,00	-4.300.696,83	-14.365.247,95
Παροχές στο προσωπικό	-4.205.300,46	-14.935,69	-917.270,79	-5.137.506,94
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-1.065.394,65	-42.418,43	-235.357,13	-1.343.170,21
Λοιπά έξοδα/έσοδα	-6.810.177,21	-74.677,67	-1.416.588,83	-8.301.443,71
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	2.025.728,74	102.567,28	177.965,83	2.306.261,86
Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις την 31/12/2012				
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	32.122.308,64	1.657.284,28	1.236.021,88	35.015.614,80
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	77.243,11	0,00	7.746,00	84.989,11
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	17.453.026,74	194.717,23	4.576.953,69	22.224.697,66
Μη κατανεμημένα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων τομέα	49.652.578,49	1.852.001,51	5.820.721,57	57.325.301,57
Σύνολο υποχρεώσεων παρουσιαζόμενων τομέων	19.441.913,98	3.143,34	4.651.362,88	24.096.420,20

6.2 Δευτερευόν τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Τα έσοδα από εξωτερικούς πελάτες καθώς και τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου με βάση την γεωγραφική τους κατανομή παρουσιάζονται συνοπτικά ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	1/1-31/12/2013		1/1-31/12/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΕΛΛΑΔΑ	18.253.471,02	34.298.773,01	27.197.761,54	35.100.603,91
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	1.825.059,40	0,00	834.041,13	0,00
ΚΥΠΡΟΣ	1.317.563,61	0,00	45.913,04	0,00
ΡΩΣΙΑ	322.710,75	0,00	1.051.922,69	0,00
ΙΤΑΛΙΑ	354.750,10	0,00	530.508,51	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ ΕΝΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ	522.265,09	0,00	442.741,29	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ ΕΚΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ	1.326.173,60	0,00	1.323.507,44	0,00
Σύνολο	23.921.993,57	34.298.773,01	31.426.395,64	35.100.603,91

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1/1-31/12/2013		1/1-31/12/2012	
	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΕΛΛΑΔΑ	13.283.539,94	33.929.783,09	21.753.829,61	34.575.805,30
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	1.823.949,40	0,00	832.038,44	0,00
ΚΥΠΡΟΣ	1.284.489,02	0,00	0,00	0,00
ΡΩΣΙΑ	322.710,75	0,00	1.051.922,69	0,00
ΙΤΑΛΙΑ	0,00	0,00	246.712,80	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ ΕΝΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ	436.705,79	0,00	138.992,28	0,00
ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ ΕΚΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ	536.810,17	0,00	382.255,43	0,00
Σύνολο	17.688.205,07	33.929.783,09	24.405.751,25	34.575.805,30

Τα έσοδα του Ομίλου στην Ευρώπη αλλά και εκτός ευρωπαϊκής ένωσης προκύπτουν με βάση το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου. Το σύστημα αυτό αποτελεί το βασικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου για σκοπούς εσωτερικών αναφορών.

Τα συνολικά ποσά που παρουσιάζονται στους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου συμφωνούν με τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	23.931.778,67	31.453.630,66
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	-9.785,10	-27.235,02
Έσοδα Ομίλου	23.921.993,57	31.426.395,64

Αποτελέσματα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	692.066,12	2.306.987,81
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	1.496,92	-725,96
Λειτουργικά Αποτελέσματα Ομίλου	693.563,04	2.306.261,85
Ζημιά από αποτίμηση λοιπών επενδύσεων	-4.865,61	-6.808,25
Χρηματοοικονομικό κόστος	-511.013,97	-522.700,68
Χρηματοοικονομικά έσοδα	206.743,91	62.894,20
Κέρδη προ Φόρων Χρήσης Ομίλου	384.427,37	1.839.647,12

	31.12.2013	31.12.2012
Στοιχεία του ενεργητικού		
Σύνολο στοιχείων του ενεργητικού παρουσιαζόμενων τομέων	52.438.942,32	58.045.531,79
Ενοποίηση	-714.724,45	-720.230,22
Στοιχεία του ενεργητικού κατάστασης Οικονομικής θέσης Ομίλου	51.724.217,87	57.325.301,57

6.3 Ανάλυση εσόδων κατά κατηγορία

Οι πωλήσεις του Ομίλου ταξινομημένες με βάση το μέγεθος (βάρος) των παραγομένων προϊόντων και κατά κατηγορία υπηρεσιών (εκτός των πωλήσεων διακοπείσων δραστηριοτήτων) αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2013	31.12.2012
Κατασκευή προϊόντων ελαφρού βάρους και μέρη αυτών	5.221.378,98	4.526.440,88
Κατασκευή βαριών μεταλλικών προϊόντων και μέρη αυτών	2.657.183,78	782.648,60
Κατασκευή μεταλλικών μερών φωτοβολταϊκών συστημάτων	7.276.884,69	17.917.464,22
Κατασκευή συστημάτων ηλιακής ενέργειας και μερών αυτών	5.756.957,21	6.441.567,89
Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας	551.804,79	234.599,07
Λοιπών αποθεμάτων	556.650,02	728.694,20
Πωλήσεις Προϊόντων	22.020.859,47	30.631.414,86
Επεξεργασία υλικών τρίτων	1.830.480,17	737.810,59
Λοιπές εργασίες παροχής υπηρεσιών	70.653,93	57.170,19
Πωλήσεις Υπηρεσιών	1.901.134,10	794.980,78
Πωλήσεις Ομίλου	23.921.993,57	31.426.395,64

7. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια του Ομίλου αποτιμούνται στην «εύλογη αξία» αυτών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του ΔΛΠ 16. Με την εξαίρεση των αναφερομένων στην σημείωση 35, δεν υπάρχουν άλλες υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ						
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	10.711.530,63	6.217.373,81	16.644.602,97	204.872,77	604.126,56	1.345.007,77	35.727.514,51
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-278.296,46	-7.316.410,09	-116.239,19	-518.782,93	0,00	-8.229.728,66
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	10.711.530,63	5.939.077,35	9.328.192,88	88.633,58	85.343,63	1.345.007,77	27.497.785,85
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,00	8.789.391,09	17.545.242,52	180.951,53	646.249,98	2.143.204,59	42.433.856,71
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-73.365,35	-8.274.905,46	-97.331,92	-549.322,06	0,00	-8.994.924,79
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.128.817,00	8.716.025,74	9.270.337,06	83.619,61	96.927,92	2.143.204,59	33.438.931,92
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,00	11.052.180,31	19.955.768,99	224.945,10	684.253,12	165.904,90	45.211.869,42
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-259.614,25	-9.323.546,16	-116.157,85	-576.074,98	0,00	-10.275.393,24
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	13.128.817,00	10.792.566,06	10.632.222,83	108.787,25	108.178,14	165.904,90	34.936.476,18
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,00	11.268.352,00	20.230.039,45	257.392,86	542.005,57	178.005,31	45.604.612,19
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-452.757,72	-10.428.949,41	-140.964,27	-412.752,64	0,00	-11.435.424,04
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	13.128.817,00	10.815.594,28	9.801.090,04	116.428,59	129.252,93	178.005,31	34.169.188,15

Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	Ο ΟΜΙΛΟΣ						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.128.817,00	8.716.025,74	9.270.337,06	83.619,61	96.927,92	2.143.204,59	33.438.931,92
Προσθήκες	0,00	36.749,85	740.401,51	44.993,57	41.053,14	1.909.752,04	2.772.950,11
Μεταφορές	0,00	2.226.039,37	1.718.124,96	0,00	0,00	-3.944.164,33	0,00
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57.112,60	57.112,60
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00	-48.000,00	-1.000,00	-3.050,00	0,00	-52.050,00
Αποσβέσεις	0,00	-186.248,90	-1.050.882,84	-18.825,93	-29.269,08	0,00	-1.285.226,75
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2.242,15	0,00	2.516,16	0,00	4.758,31
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	13.128.817,00	10.792.566,06	10.632.222,83	108.787,25	108.178,14	165.904,90	34.936.476,18
Προσθήκες	0,00	42.500,72	305.515,21	32.732,76	57.197,87	191.444,07	629.390,63
Μεταφορές	0,00	173.670,97	12.847,01	0,00	1.861,00	-188.378,98	0,00
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.035,32	9.035,32
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00	-44.091,76	-285,00	-201.306,42	0,00	-245.683,18
Αποσβέσεις	0,00	-193.143,47	-1.120.313,98	-24.827,20	-37.578,43	0,00	-1.375.863,08
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	14.910,73	20,78	200.900,77	0,00	215.832,28
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	13.128.817,00	10.815.594,28	9.801.090,04	116.428,59	129.252,93	178.005,31	34.169.188,15

Μικτή Λογιστική αξία	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Μικτή Λογιστική αξία	10.711.530,63	5.884.174,70	14.558.568,28	178.372,77	520.827,03	1.326.373,80	33.179.847,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-239.840,53	-6.414.546,40	-107.621,45	-449.615,71	0,00	-7.211.624,10
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2011	10.711.530,63	5.644.334,16	8.144.021,88	70.751,32	71.211,32	1.326.373,80	25.968.223,11
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,00	8.456.191,98	15.387.844,31	154.451,53	557.513,05	2.277.229,88	39.962.047,75
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-23.901,84	-7.134.048,52	-86.801,47	-473.890,49	0,00	-7.718.642,32
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.128.817,00	8.432.290,14	8.253.795,79	67.650,06	83.622,56	2.277.229,88	32.243.405,43
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,00	10.718.981,20	17.717.062,73	193.347,54	593.452,17	345.211,63	42.696.872,27
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-199.137,48	-7.969.390,14	-103.573,10	-494.700,16	0,00	-8.766.800,88
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	13.128.817,00	10.519.843,72	9.747.672,59	89.774,44	98.752,01	345.211,63	33.930.071,39
Μικτή Λογιστική αξία	13.128.817,000	10.935.152,890	17.962.342,040	209.985,700	445.259,510	356.633,970	43.038.191,110
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0,00	-381.261,46	-8.888.704,06	-125.480,05	-325.953,58	0,00	-9.721.399,15
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	13.128.817,00	10.553.891,43	9.073.637,98	84.505,65	119.305,93	356.633,97	33.316.791,96

Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	13.128.817,00	8.432.290,14	8.253.795,79	67.650,06	83.622,56	2.277.229,88	32.243.405,43
Προσθήκες	0,00	36.749,85	649.975,88	38.896,01	38.989,12	1.960.370,85	2.724.981,71
Μεταφορές	0,00	2.226.039,37	1.716.242,54	0,00	0,00	-3.942.281,91	0,00
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49.892,81	49.892,81
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00	-37.000,00	0,00	-3.050,00	0,00	-40.050,00
Αποσβέσεις	0,00	-175.235,64	-835.341,62	-16.771,63	-23.325,82	0,00	-1.050.674,71
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	2.516,15	0,00	2.516,15
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	13.128.817,00	10.519.843,72	9.747.672,59	89.774,44	98.752,01	345.211,63	33.930.071,39
Προσθήκες	0,00	42.500,72	270.119,29	16.923,16	51.252,76	188.444,07	569.240,00
Μεταφορές	0,00	173.670,97	12.847,01	0,00	1.861,00	-188.378,98	0,00
Λοιπές τακτοποιήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.357,25	11.357,25
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00	-37.686,99	-285,00	-201.306,42	0,00	-239.278,41
Αποσβέσεις	0,00	-182.123,98	-931.017,81	-21.927,73	-32.154,19	0,00	-1.167.223,71
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	11.703,89	20,78	200.900,77	0,00	212.625,44
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	13.128.817,00	10.553.891,43	9.073.637,98	84.505,65	119.305,93	356.633,97	33.316.791,96

Σημειώνεται ότι η τελευταία εκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων διενεργήθηκε την 31.12.2011 από ανεξάρτητο εκτιμητή και η παρουσίαση αυτών στην εύλογη αξία τους είχε πραγματοποιηθεί με βάση την ανωτέρω εκτίμηση.

8. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για τον Όμιλο και για την Εταιρεία αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ	SOFTWARE	Σύνολο	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ	SOFTWARE	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	338.763,54	818.890,95	1.157.654,49	338.763,54	798.346,90	1.137.110,44
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(236.377,56)	(749.065,91)	(985.443,47)	(236.377,56)	(730.211,64)	(966.589,20)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2010	102.385,98	69.825,04	172.211,02	102.385,98	68.135,26	170.521,24
Μικτή Λογιστική αξία	338.763,54	834.776,57	1.173.540,11	338.763,54	813.757,52	1.152.521,06
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(270.506,21)	(787.251,78)	(1.057.757,99)	(270.506,21)	(767.294,09)	(1.037.800,30)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	68.257,33	47.524,79	115.782,12	68.257,33	46.463,43	114.720,76
Μικτή Λογιστική αξία	338.763,54	856.076,53	1.194.840,07	338.763,54	833.933,48	1.172.697,02
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(304.634,86)	(811.066,59)	(1.115.701,45)	(304.634,86)	(790.303,81)	(1.094.938,67)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	34.128,68	45.009,94	79.138,62	34.128,68	43.629,67	77.758,35
Μικτή Λογιστική αξία	338.763,54	883.187,53	1.221.951,07	338.763,54	859.629,48	1.198.393,02
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(304.634,86)	(867.152,85)	(1.171.787,71)	(304.634,86)	(844.920,98)	(1.149.555,84)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	34.128,68	16.034,68	50.163,36	34.128,68	14.708,50	48.837,18

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ	SOFTWARE	Σύνολο	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΠΕΙΡΑΜΑΤΙΚΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ	SOFTWARE	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2011	68.257,33	47.524,79	115.782,12	68.257,33	46.463,43	114.720,76
Προσθήκες	0,00	21.299,96	21.299,96	0,00	20.175,96	20.175,96
Αποσβέσεις	(34.128,65)	(23.814,81)	(57.943,46)	(34.128,65)	(23.009,72)	(57.138,37)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	34.128,68	45.009,94	79.138,62	34.128,68	43.629,67	77.758,35
Προσθήκες	0,00	27.111,00	27.111,00	0,00	25.696,00	25.696,00
Αποσβέσεις	0,00	(56.086,26)	(56.086,26)	0,00	(54.617,17)	(54.617,17)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	34.128,68	16.034,68	50.163,36	34.128,68	14.708,50	48.837,18

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το ποσό των επενδύσεων σε θυγατρικές αναλύεται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Αξία κτήσης	0,00	0,00	974.238,00	974.238,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δικαιοη αξία/απομειώσεις	0,00	0,00	-483.505,55	-483.505,55
Υπόλοιπο λήξης	0,00	0,00	490.732,45	490.732,45

Η ανωτέρω συμμετοχή αφορά την θυγατρική εταιρεία VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (πρώην «MEVACO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία κατά 67%. Τα βασικά οικονομικά μεγέθη της θυγατρικής εταιρείας έχουν ως εξής :

	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο ενεργητικού	4.986.339,50	5.821.982,52
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.020.437,46	902.705,13
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κύκλος εργασιών	6.243.573,60	7.047.879,41
Μικτά κέρδη	764.178,42	890.537,65
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	441.310,17	361.950,85
Κέρδη/ ζημιές προ φόρων	112.441,71	-60.425,05
Κέρδη / ζημιές μετά από φόρους	118.102,01	-61.701,29
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα περιόδου	117.732,33	-64.483,22

Επισήμανση: Λόγω υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» από 1.1.2013, τα συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2012 έχουν τροποποιηθεί.

10. Λοιπές επενδύσεις

Το ποσό των λοιπών επενδύσεων αναλύεται στον ισολογισμό ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	59.814,75	66.623,00	59.814,75	66.623,00
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δίκαιη αξία/απομειώσεις	-4.865,61	-6.808,25	-4.865,61	-6.808,25
Υπόλοιπο λήξης	54.949,14	59.814,75	54.949,14	59.814,75

Το ανωτέρω ποσό αφορά στην συμμετοχή της μητρικής εταιρείας στην Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΦΟΡΕΑΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΠΑΡΚΟΥ (ΒΙ.ΠΑ.) ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΥ ΝΟΤΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΒΙΠΑΝΟΤ ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΥ Α.Ε.».

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρείας ανέρχεται σε 506.105,00 Ευρώ και η συμμετοχή της ΜΕVACO ανέρχεται σε 13,16% επ' αυτού.

Στην κλειόμενη χρήση διενεργήθηκε απομείωση της συμμετοχής αυτής ποσού 4.865,61 ευρώ η οποία επιβάρυνε ισόποσα τα αποτελέσματα της χρήσης.

11. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αφορούν σε διάφορες εγγυήσεις (ΔΕΗ κλπ). Οι απαιτήσεις αυτές πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της λήξης των συμβάσεων.

Το ποσό των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων αναλύεται στον ισολογισμό ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Δοθείσες Εγγυήσεις	24.472,36	25.174,36	18.472,36	17.428,36
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	24.472,36	25.174,36	18.472,36	17.428,36

12. Αναβαλλόμενες Φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρίες του Ομίλου. Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων του Ομίλου και της Εταιρείας επανεξετάζεται σε κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στον ισολογισμό να απεικονίζει τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 109 του Ν. 2238/1994 όπως αυτό ισχύει μετά από την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής των αδιανέμητων κερδών είναι από την τρέχουσα χρήση (2013) 26%. Η αναβαλλόμενη φορολογία της Εταιρείας και του Ομίλου έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας τον συντελεστή αυτό.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2013		31/12/2012		31/12/2013		31/12/2012	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία								
Ενσώματες-ασώματες Ακίνητοποιήσεις	0,00	-3.543.320,69	0,00	-2.694.294,75	0,00	-3.483.642,03	0,00	-2.650.652,42
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία								
Απαιτήσεις	507.840,87	0,00	330.383,04	0,00	294.139,25	0,00	167.831,94	0,00
Αποθεματικά								
Αποφορλόγηση αποθεματικών	0,00	-16.093,79	0,00	-65.026,88	0,00	-16.093,79	0,00	-64.141,04
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Παροχές σε Εργαζομένους	72.445,04	0,00	52.043,00	0,00	65.789,26	0,00	46.523,12	0,00
Φορολογικές ζημιές	0,00	0,00	24.295,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	206.959,23	0,00	143.155,41	0,00	193.704,49	0,00	132.263,60	0,00
Συμψηφισμός	787.245,14	-3.559.414,48	549.877,23	-2.759.321,63	553.633,00	-3.499.735,82	346.618,66	-2.714.793,46
		787.245,14		549.877,23		553.633,00		346.618,66
Σύνολο		-2.772.169,34		-2.209.444,40		-2.946.102,82		-2.368.174,80

Ο αναβαλλόμενος φόρος ο οποίος καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/1-31/12/2013		1/1-31/12/2012		1/1-31/12/2013		1/1-31/12/2012	
	(Έξοδα)	Έσοδα	(Έξοδα)	Έσοδα	(Έξοδα)	Έσοδα	(Έξοδα)	Έσοδα
Ενσώματες-ασώματες Ακίνητοποιήσεις	412.883,84	0,00	131.368,19	0,00	396.847,50	0,00	115.924,73	0,00
Αποφορλόγηση αποθεματικών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις / Παροχές σε Εργαζομένους		-149.737,55	0,00	-53.258,71	0,00	-145.718,65	0,00	-50.670,24
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	-111.925,89	0,00	-77.639,71	0,00	-61.440,89	0,00	-28.133,27
Φορολογικές ζημιές	0,00	24.295,78	0,00	33.448,57	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	412.883,84	-237.367,66	131.368,19	-97.449,85	396.847,49	-207.159,54	115.924,73	-78.803,51
		412.883,84		131.368,19		396.847,49		115.924,73
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)		175.516,18		33.918,34		189.687,95		37.121,22

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αυξήθηκαν στο 2013 κατά 651.695,60 ευρώ σε επίπεδο Ομίλου και 692.336,05 ευρώ σε επίπεδο Εταιρείας, εξαιτίας της προσαρμογής των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων στους νέους φορολογικούς συντελεστές με βάση τους νόμους 4110/2013 και 4172/2013.

Η μεταβολή αυτή, επηρέασε τα παρακάτω κονδύλια της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Φόρος εισοδήματος (βλ.σημείωση 30)	212.291,86	252.888,02
Λοιπά συνολικά έσοδα (βλ.σημείωση 19.3)	439.403,74	439.448,03
Σύνολο	651.695,60	692.336,05

13. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται παρακάτω:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Εμπορεύματα	173.517,23	151.832,52	29.212,23	41.629,67
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα	1.580.374,32	1.970.032,94	659.679,14	1.311.337,54
Παραγωγή σε εξέλιξη	786.245,91	787.824,56	786.245,91	787.824,56
Πρώτες & βοηθητ. Υλεις - Αναλώσιμα υλικά-ανταλ/κά & είδη συσκευασίας	1.035.660,29	1.217.557,54	671.170,23	684.972,88
Σύνολο	3.575.797,75	4.127.247,56	2.146.307,51	2.825.764,65

Ο Όμιλος δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά την διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων αναφέρεται στην σημείωση 26.

14. Απαιτήσεις από Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Πελάτες	8.029.107,71	13.617.759,07	7.061.421,80	12.298.763,25
Επιταγές Εισπρακτές	1.759.440,57	1.761.006,08	423.440,30	469.655,60
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.004.002,05	1.390.910,50	1.055.296,07	372.204,52
Μείον: Απομειώσεις	(2.061.388,79)	(1.705.370,37)	(1.108.459,49)	(792.614,86)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	9.933.155,05	15.064.305,28	7.633.692,19	12.348.008,51

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Εκτιμώντας την ανακτησιμότητα των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες, ο Όμιλος εξετάζει οποιαδήποτε αλλαγή στην πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα των απαιτήσεων από την ημερομηνία που χορηγήθηκε η πίστωση ως την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι δεν χρειάζεται επιπλέον πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, από αυτήν που έχει ήδη διενεργηθεί. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Λιγότερο από 3 μήνες	4.226.220,55	12.445.197,89	2.973.126,17	10.860.746,25
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	2.982.780,34	1.802.449,92	2.425.105,96	1.310.078,00
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	2.022.605,24	348.429,18	1.938.664,29	96.898,85
Μεγαλύτερη του 1 έτους	701.548,92	468.228,29	296.795,77	80.285,41
Σύνολο	9.933.155,05	15.064.305,28	7.633.692,19	12.348.008,51

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	1.705.370,37	1.223.287,35	792.614,86	593.677,84
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	356.018,42	520.611,81	315.844,63	237.465,81
Διαγραφές	0,00	(38.528,79)	0,00	(38.528,79)
Σύνολο	2.061.388,79	1.705.370,37	1.108.459,49	792.614,86

15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Χρεόγραφα	47.800,50	0,00	47.800,50	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	8.615,70	0,00	8.615,70	0,00
Τέλος χρήσης	56.416,20	0,00	56.416,20	0,00

Τα αναφερόμενα χρεόγραφα αφορούν σε 10.000 κοινές ονομαστικές μετοχές και 15.445 δικαιώματα Warrants της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ.

16. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	860.391,22	775.575,27	848.995,08	367.380,06
Χρεώστες διάφοροι	261.277,21	287.640,42	236.799,16	251.910,92
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	30,00	0,00	30,00	0,00
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	1.121.698,43	1.063.215,69	1.085.824,24	619.290,98

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους. Ορισμένες από τις απαιτήσεις έχουν υποστεί απομείωση για τις οποίες έχει σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη ποσού € 194.723,22 (2012 € 194.723,22) και εμφανίζεται στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις/ Λοιπές Προβλέψεις (Σημείωση 22.2).

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο της 31.12.2013 αναλύεται ως εξής :

α) χρεωστικό υπόλοιπο ΦΠΑ προς συμψηφισμό (έκπτωση) ποσού € 647.095,90 της μητρικής Εταιρείας,

β) επιστρεπτέοι και συμψηφιστέοι φόροι εισοδήματος ποσού € 73.168,82 (της μητρικής € 72.704,86 και της θυγατρικής € 463,96),

γ) προκαταβολή φόρου εισοδήματος επόμενης χρήσης ποσού € 107.954,58 (της μητρικής Εταιρείας ποσού € 101.145,40 και της θυγατρικής € 6.809,18),

δ) απαίτηση από ΙΚΑ συνολικού ποσού 32.171,92 ευρώ (της μητρικής ποσού € 28.048,92 και της θυγατρικής € 4.123,00).

17. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Έξοδα επόμενων χρήσεων	21.245,33	16.034,88	18.723,49	16.034,88
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	85.297,94	264.880,26	85.297,94	264.880,26
	106.543,27	280.915,14	104.021,43	280.915,14

18. Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Διαθέσιμα στο ταμείο	69.443,86	31.317,80	9.925,85	11.820,20
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.562.390,30	1.657.696,19	2.486.632,31	1.561.944,49
Σύνολο	2.631.834,16	1.689.013,99	2.496.558,16	1.573.764,69

19. Ίδια Κεφάλαια

19.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Η μετοχή της MEVACO A.E. είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμη στο Χρηματιστήριο Αθηνών με ονομαστική αξία 0,90 ευρώ ανά μετοχή.

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Μετοχικό κεφάλαιο σε Ευρώ
Υπόλοιπα 31/12/2012	10.500.000	10.500.000	9.450.000,00
Μεταβολές - Αύξηση	-	-	735.000,00
Μεταβολές - Επιστροφή Κεφαλαίου	-	-	(735.000,00)
Υπόλοιπα 31/12/2013	10.500.000	10.500.000	9.450.000,00

Αναφορικά με τις ανωτέρω μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου σημειώνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 22ας Νοεμβρίου 2013, αποφάσισε : α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 735.000,00 Ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» μέσω της αύξησης της ονομαστικής αξίας του συνόλου των μετοχών από 0,90 Ευρώ σε 0,97 Ευρώ δι' εκάστη μετοχή καθώς και την ισόποση

μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των μετοχών από 0,97 Ευρώ σε 0,90 Ευρώ δι' εκάστη μετοχή με ισόποση επιστροφή-καταβολή του αντίστοιχου ποσού (0,07 Ευρώ ανά μετοχή) στους μετόχους της Εταιρείας και β) την συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Μετά την ως άνω αύξηση και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε τελικώς στο ποσό των εννέα εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων (9.450.000,00) Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 10.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,90 Ευρώ εκάστης.

Την 04-12-2013 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) η με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-7126/04-12-2013 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας και η εν λόγω τροποποίηση δημοσιεύθηκε νομίμως στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ , ΕΠΕ και ΓΕΜΗ) στο φύλλο με αριθμό 8644/6.12.2013.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίαση αυτής της 13ης Δεκεμβρίου 2013, για την ταυτόχρονη αύξηση και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας και την επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,07 Ευρώ ανά μετοχή.

Η καταβολή των μετρητών για το ποσό της επιστροφής του κεφαλαίου (0,07 Ευρώ ανά μετοχή) ξεκίνησε την 30η Δεκεμβρίου 2013 και πραγματοποιείται μέσω της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και κατά την λήξη της κλειομένης χρήσης έχει καταβληθεί το ποσό των 728.872,62 ευρώ.

19.2 Διαφορά υπέρ το Άρτιο

Η κίνηση του υπέρ το άρτιο αποθεματικού του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο έναρξης	4.518.150,71	5.365.542,71	4.518.150,71	5.365.542,71
Μεταβολή λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (α)	-735.000,00	-840.000,00	-735.000,00	-840.000,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-8.384,72	-9.240,00	-8.384,72	-9.240,00
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	2.180,03	1.848,00	2.180,03	1.848,00
Σύνολο (β)	-6.204,69	-7.392,00	-6.204,69	-7.392,00
Υπόλοιπο λήξης	3.776.946,02	4.518.150,71	3.776.946,02	4.518.150,71

Τα έξοδα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (σημείωση 19.1) ποσού 6.204,69 ευρώ, όπως αυτά εξάγονται καθαρά μετά από τον αναβαλλόμενο φόρο που αναλογεί σε αυτά, καταχωρήθηκαν στην χρέωση του αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Σημειώνεται ότι το υπέρ το άρτιο αποθεματικό κεφάλαιο του Ομίλου ποσού έχει προκύψει από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

19.3 Αποθεματικά εύλογης αξίας και λοιπά αποθεματικά

Η ανάλυση των αποθεματικών εύλογης αξίας όσον αφορά τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011

Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011

Αναβαλλόμενη φορολογία από μεταβολή φορολογικής βάσης λόγω αναπροσαρμογής με βάση τον Ν.2065/1992

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012

Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας από αλλαγή φορολογικού συντελεστή

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Ο ΟΜΙΛΟΣ	
Επανεκτίμηση Παγίων	8.359.297,56
	3.762.570,11
	(752.514,02)
	11.369.353,64
	26.781,10
	11.396.134,74
	(438.322,13)
	10.957.812,61

Το παραπάνω αποθεματικό προέρχεται στο σύνολο του από την μητρική Εταιρεία. Τα λοιπά αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	818.200,15	1.844.326,33	535.869,58	3.198.396,06	775.759,86	1.844.326,33	520.580,78	3.140.666,97
Μεταφορά υπολοίπου κερδών σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού	66.751,96	0,00	0,00	66.751,96	66.751,96	0,00	0,00	66.751,96
Αναλογία από αποθεματικό θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	884.952,11	1.844.326,33	535.869,58	3.265.148,02	842.511,82	1.844.326,33	520.580,78	3.207.418,93
Μεταφορά υπολοίπου κερδών σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού	72.508,92	0,00	0,00	72.508,92	72.508,92	0,00	0,00	72.508,92
Μεταφορά αποθεματικού σε υπόλοιπο κερδών εις νέο βάση Ν. 4172/2013	0,00	0,00	(212.036,58)	(212.036,58)	0,00	0,00	(209.632,84)	(209.632,84)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή με βάση τις διατάξεις του Ν.4172/2013	0,00	0,00	2.617,73	2.617,73	0,00	0,00	2.588,06	2.588,06
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή με βάση τις διατάξεις του Ν.4110/2013	0,00	0,00	(3.713,96)	(3.713,96)	0,00	0,00	(3.713,96)	(3.713,96)
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία λοιπών αποθεματικών	0,00	0,00	(1.096,23)	(1.096,23)	0,00	0,00	(1.125,90)	(1.125,90)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	957.461,03	1.844.326,33	322.736,77	3.124.524,13	915.020,74	1.844.326,33	309.822,04	3.069.169,11

Η μείωση του αποθεματικού εύλογης αξίας κατά 438.322,13 ευρώ στον Όμιλο και στην Εταιρεία, η μείωση των λοιπών αποθεματικών κατά 1.096,23 ευρώ και 1.125,90 ευρώ στον Όμιλο και στην Εταιρεία αντίστοιχα, οφείλεται στην προσαρμογή των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, λόγω της αύξησης του φορολογικού συντελεστή από 20% στη χρήση 2012 σε 26% στην χρήση 2013 με βάση το Ν.4110/2013 καθώς και στην αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19% των μη διανεμηθέντων ή μη κεφαλαιοποιηθέντων αποθεματικών που εμφανίζονται στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισε πριν την 1.1.2014 και προέρχονται από κέρδη που δεν φορολογήθηκαν κατά τον χρόνο που προέκυψαν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 παρ. 11 του ν.4172/2013.

Η μείωση που προέρχεται από την μεταβολή του αναβαλλόμενου φόρου ποσού 439.403,74 ευρώ για τον Όμιλο και ποσού 439.448,03 ευρώ και επιβάρυνε τα Λοιπά συνολικά έσοδα της κλειομένης χρήσης έχει αναλυτικά ως εξής :

		Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας από αλλαγή φορολογικού συντελεστή Ν.4110/2013			
- Από αποθεματικό εύλογης αξίας	α)	(438.322,13)	(438.322,13)
- Από λοιπά αποθεματικά		(3.713,96)	(3.713,96)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή με βάση τις διατάξεις του Ν.4172/2013			
- Από λοιπά αποθεματικά		2.617,73	2.588,06
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία λοιπών αποθεματικών		(1.096,23)	(1.125,90)
- Αναλογία στα λοιπά αποθεματικά μη ελεγχουσών συμμετοχών		14,62	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία λοιπών αποθεματικών στα συνολικά έσοδα	β)	(1.081,61)	(1.125,90)
Συνολική μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	(α) +(β)	(439.403,74)	(439.448,03)

Η προσαρμογή αυτή για την Εταιρεία, επιβάρυνε τα λοιπά συνολικά έσοδα της κλειομένης χρήσης.

Επίσης με βάση την από 18 Ιουνίου 2013 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής Εταιρείας αποφασίσθηκε η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού ποσού 72.508,92 ευρώ.

Τα ειδικά και λοιπά αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και ελεύθερα προς διανομή κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

20. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας τόσο οι μακροπρόθεσμες όσο και οι βραχυπρόθεσμες αναλύονται στον επόμενο πίνακα :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακά δάνεια	2.345.000,00	3.013.000,00	2.345.000,00	3.013.000,00
Τραπεζικός δανεισμός	2.700.000,00	1.566.666,65	2.700.000,00	1.566.666,65
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	5.045.000,00	4.579.666,65	5.045.000,00	4.579.666,65
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	1.358.325,42	923.989,22	1.358.325,42	907.169,13
Τραπεζικός δανεισμός	1.401.672,83	1.491.284,69	0,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	2.759.998,25	2.415.273,91	1.358.325,42	907.169,13
Σύνολο δανείων	7.804.998,25	6.994.940,56	6.403.325,42	5.486.835,78

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια δανεισμού του Ομίλου, την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	31/12/2013	31/12/2012
Επιτόκιο τραπεζικού δανεισμού	6,45%	7,17%

Οι ημερομηνίες λήξης του συνόλου των δανείων του Ομίλου είναι οι εξής:

	2 έτη και λιγότερο	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2013				
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	2.576.325,42	2.900.000,00	927.000,00	6.403.325,42
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.401.672,83	0,00	0,00	1.401.672,83
	3.977.998,25	2.900.000,00	927.000,00	7.804.998,25
31 Δεκεμβρίου 2012				
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	1.858.655,87	2.232.000,00	1.413.000,00	5.503.655,87
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.491.284,69	0,00	0,00	1.491.284,69
	3.349.940,56	2.232.000,00	1.413.000,00	6.994.940,56

21. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούνται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

Η Εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης. Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης αναλύεται παρακάτω ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	264.997,89	235.603,82	237.398,44	210.867,96
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	-27.139,00	-775,60	-7.335,07	-775,60
Κόστος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα	44.975,36	5.996,55	27.731,13	6.610,36
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση συνολικών εσόδων	0,99	24.173,12	-558,43	20.695,72
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	282.835,24	264.997,89	257.236,07	237.398,44

Οι μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση έχουν αναλυτικά ως κάτωθι :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Καθαρή υποχρέωση στην έναρξη	264.997,89	235.603,82	237.398,44	210.867,96
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν με την αλλαγή του ΔΛΠ 19 που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια	0,99	24.173,12	-558,43	20.695,72
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	35.965,43	4.908,84	19.659,58	5.394,78
Χρηματοοικονομικό κόστος	9.009,93	1.087,71	8.071,55	1.215,58
Ποσά αναγνωριζόμενα στα αποτελέσματα χρήσης	44.975,36	5.996,55	27.731,13	6.610,36
Καταβληθείσες αποζημιώσεις/ λοιπές τακτοποιήσεις	-27.139,00	-775,60	-7.335,07	-775,60
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	282.835,24	264.997,89	257.236,07	237.398,44

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

	31/12/2013	31/12/2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,50%	3,40%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,40%	3,40%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Μέση εναπομένουσα Εργάσιμη Ζωή	16,87	17,56

Με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» το οποίο εφαρμόζεται από 1.1.2013 το σύνολο του αναλογιστικού κέρδους ή της αναλογιστικής ζημιάς που προκύπτει θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση Συνολικών Εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης για τον Όμιλο και για την Εταιρεία αναλύεται ως ακολούθως :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υπάλληλοι	32	31	24	24
Υπάλληλοι εποχικό προσωπικό	1	1	0	1
Εργατοτεχνικό Προσωπικό	162	146	136	115
Εργατοτεχνικό Εποχικό Προσωπικό	12	26	12	26
Σύνολο	207	204	172	166

22. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις

22.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Ληφθείσες εγγυήσεις	86.000,00	222.500,00	86.000,00	222.500,00
Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων και λοιπά	1.531.661,19	1.695.044,75	1.421.488,18	1.540.923,61
Σύνολο	1.617.661,19	1.917.544,75	1.507.488,18	1.763.423,61

Τα αναπόσβεστα υπόλοιπα των επιχορηγήσεων € 1.531.661,19 και € 1.421.488,18 του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα που περιλαμβάνονται στο κονδύλι του παθητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» θα ωφελήσουν τα αποτελέσματα των επομένων χρήσεων. Η κίνηση των επιχορηγήσεων παγίων έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Την 1η Ιανουαρίου	1.695.044,75	1.892.678,56	1.540.923,61	1.690.976,66
Επιχορηγήσεις κατά την διάρκεια του έτους	60.164,40	27.212,40	60.164,40	27.212,40
Αναγνωρισμένες στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-223.547,96	-224.846,21	-179.599,83	-177.265,45
Την 31η Δεκεμβρίου	1.531.661,19	1.695.044,75	1.421.488,18	1.540.923,61

22.2 Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	70.000,00	70.000,00	36.000,00	36.000,00
Λοιπές προβλέψεις	194.723,22	194.723,22	194.723,22	194.723,22
Σύνολο	264.723,22	264.723,22	230.723,22	230.723,22

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν επίδικες απαιτήσεις της μητρικής Εταιρείας ,έναντι τρίτων για τις οποίες έχουν σχηματισθεί ισόποσες προβλέψεις. (Σημείωση 16 Χρεώστες διάφοροι).

23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές	4.294.056,24	8.408.028,22	3.670.286,20	7.408.351,87
Επιταγές Πληρωτέες	1.228.481,42	1.648.527,59	0,00	0,00
Προκαταβολές πελατών	120.927,14	366.771,07	21.663,39	344.633,54
Σύνολο	5.643.464,80	10.423.326,88	3.691.949,59	7.752.985,41

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

24. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Λογαριασμός εκκαθάρισης φόρου εισοδήματος	113.195,26	452.781,03	113.195,26	452.781,03
Φόρος περαίωσης προηγούμενων χρήσεων	0,00	7.783,68	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις από Φόρους	180.461,44	158.797,88	141.451,81	127.471,01
Σύνολο	293.656,70	619.362,59	254.647,07	580.252,04

25. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	336.264,35	374.119,69	250.737,77	247.335,71
Μερίσματα πληρωτέα	5.928,72	8.956,78	5.928,72	8.956,78
Πιστωτές διάφοροι	1.097.605,13	1.493.053,16	811.009,68	1.195.021,76
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	50.325,99	40.191,39	50.325,99	30.169,17
Σύνολο	1.490.124,19	1.916.321,02	1.118.002,16	1.481.483,42

26. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο	10.739.238,22	14.365.733,89	7.016.989,82	10.064.551,12
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.212.369,71	4.021.471,40	3.635.797,10	3.318.895,30
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.168.939,26	4.787.051,75	2.456.382,43	4.126.271,82
Παροχές τρίτων	805.152,09	704.531,50	620.430,20	515.962,59
Φόροι τέλη	200.263,31	110.267,22	185.527,42	96.692,03
Διάφορα έξοδα	123.371,52	125.408,80	57.390,01	54.961,32
Αποσβέσεις παγίων	1.300.467,95	1.208.075,63	1.097.889,89	987.864,24
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(9.644,79)	(31.026,37)		
Σύνολο	20.540.157,27	25.291.513,81	15.070.406,88	19.165.198,42

27. Έξοδα διοίκησης / διάθεσης / ερευνών

Έξοδα Διοίκησης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	638.275,57	660.718,89	536.583,10	553.371,55
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	281.198,07	255.287,54	213.848,20	198.298,56
Παροχές τρίτων	98.153,70	111.551,03	71.800,75	92.919,51
Φόροι τέλη	41.084,33	37.964,05	32.290,46	30.380,78
Διάφορα έξοδα	81.994,21	84.905,35	50.864,75	52.817,66
Αποσβέσεις παγίων	55.328,40	52.677,92	51.156,12	50.118,99
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	0,00	0,00		
Σύνολο	1.196.034,28	1.203.104,78	956.543,38	977.907,05

Έξοδα Διάθεσης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	262.431,82	273.294,18	160.739,35	165.946,83
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	548.093,67	1.315.682,67	533.919,35	1.307.825,73
Παροχές τρίτων	56.374,05	54.973,57	37.337,33	38.178,97
Φόροι τέλη	15.603,73	12.984,37	15.603,73	12.984,37
Διάφορα έξοδα	235.055,78	251.360,61	74.450,74	71.300,05
Αποσβέσεις παγίων	27.590,82	25.802,31	26.590,93	24.365,44
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	0,00	0,00		
Σύνολο	1.145.149,86	1.934.097,71	848.641,42	1.620.601,38

Έξοδα Έρευνας

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	135.437,65	182.022,47	135.437,65	182.022,47
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	26.350,00	164.680,18	26.350,00	164.680,18
Παροχές τρίτων	9.872,53	9.222,39	9.872,53	9.222,39
Φόροι τέλη	3.318,48	2.828,33	3.318,48	2.828,33
Διάφορα έξοδα	5.359,98	5.133,15	5.359,98	5.133,15
Αποσβέσεις παγίων	48.562,17	56.614,34	46.203,94	45.464,41
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	0,00	0,00		
Σύνολο	228.900,81	420.500,86	226.542,58	409.350,93

28. Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για το 2013 και 2012 έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων και διάφορα έσοδα πωλήσεων	241.302,96	284.416,72	189.914,83	233.521,31
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	108.059,12	117.848,17	44.859,91	40.234,09
Έκτακτα έσοδα	17.447,16	4.644,39	10.692,08	4.505,15
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(1.699,99)	(725,96)		
Σύνολο	365.109,25	406.183,32	245.466,82	278.260,55

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	35.965,43	4.908,84	19.659,58	5.394,78
Έκτακτα έξοδα	72.789,38	15.492,01	69.592,47	13.927,31
Έκτακτες ζημιές	16.497,88	438,16	7.976,18	438,16
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	5.223,36	15.649,13	1.408,18	4.705,98
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	356.018,42	520.611,81	315.844,63	237.465,81
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	0,00	120.000,00	0,00	120.000,00
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(3.196,91)	0,00		
Σύνολο	483.297,56	677.099,95	414.481,04	381.932,04

29. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν κάθε έσοδο και έξοδο σχετικά με τόκους, εκτός από τους τόκους που προέρχονται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των

αποτελεσμάτων. Τα ακόλουθα ποσά έχουν συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα από:				
- Τράπεζες/επενδύσεις βραχυχρόνιας ρευστοποίησης	54.758,08	62.766,33	54.758,08	62.766,33
- Έσοδο από προβλέψεις παροχών προσωπικού	0,00	127,87	0,00	0,00
- Κέρδη από πώληση χρεογράφων	151.985,83	0,00	151.985,83	0,00
- Μείον διαιτητικές απαλειφές	0,00	0,00		
	206.743,91	62.894,20	206.743,91	62.766,33
Έξοδα χρηματοοικονομικά από:				
- Κόστος παροχών προσωπικού	9.009,93	1.215,58	8.071,55	1.215,58
- Τραπεζικά δάνεια και συναφή έξοδα	497.943,15	521.485,10	336.173,40	286.757,70
- Αγοραπωλησίες χρεογράφων	4.060,89	0,00	4.060,89	0,00
	511.013,97	522.700,68	348.305,84	287.973,28

30. Φόρος εισοδήματος

Το ποσό του φόρου στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο φορολογικό συντελεστή που εφαρμόζεται στα κέρδη των ενοποιημένων εταιρειών. Η σχέση μεταξύ του αναμενόμενου φορολογικού εξόδου, βασιζόμενου στον πραγματικό φορολογικό συντελεστή του Ομίλου, και του φορολογικού εξόδου που πραγματικά αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Φόρος χρήσης	145.262,80	368.144,27	136.751,33	368.144,27
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	4.479,12	0,00	0,00
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	43.094,55	41.562,84	43.094,55	41.562,84
Αναβαλλόμενος φόρος	175.516,18	33.918,34	189.687,95	37.121,22
Σύνολο	363.873,53	448.104,57	369.533,83	446.828,33
Κέρδη προ φόρων	384.427,37	1.839.647,12	270.629,05	1.897.006,78
Συντελεστής Φόρου	0,26	0,20	0,26	0,20
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	99.951,12	367.929,42	70.363,55	379.401,36
Προσαρμογές για μεταβολή στον συντελεστή φόρου				
- Λοιπές προσαρμογές	(352,72)	0,00	0,00	0,00
- Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	212.291,86	0,00	252.888,02	0,00
- Φόρος επί λογιστικών διαφορών	47.567,91	34.362,07	38.511,37	29.495,64
- Φόρος επί αφορολογητών εσόδων	(39.516,32)	0,00	(39.516,32)	0,00
- Επίδραση από κονδύλια μη υπαγόμενα σε αναβαλλόμενη φορολογία	2.692,23	(5.841,59)	2.692,23	(5.228,51)
- Λοιπές μη εκπιπόμενες δαπάνες	1.265,06	1.361,65	1.265,06	1.361,65
- Αναβαλλόμενη φορολογία φορολογικών ζημιών	(3.355,52)	4.015,70	0,00	0,00
- Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	4.479,12	0,00	0,00
- Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	43.094,55	41.562,84	43.094,55	41.562,84
- Λοιποί φόροι	235,36	235,36	235,36	235,36
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	363.873,53	448.104,57	369.533,83	446.828,34

Σημειώνεται ότι στον αναβαλλόμενο φόρο του Ομίλου και της Εταιρείας χρήσης 2013 έχουν καταχωρηθεί ποσά 212.291,86 Ευρώ και 252.888,02 Ευρώ αντίστοιχα, τα οποία ποσά αφορούν στην προσαρμογή των

αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων στο νέο φορολογικό συντελεστή 26%, όπως ισχύει με τον Ν. 4110/2013 από 1.1.2013. Η αναβαλλόμενη φορολογία της Εταιρείας και του Ομίλου έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας τον συντελεστή αυτό.

Σημειώνεται ότι χωρίς να ληφθούν υπόψη οι ανωτέρω επιδράσεις από την διόρθωση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων από 20% το 2012 σε 26% το 2013, τα κέρδη μετά φόρων στον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα, θα διαμορφώνονταν ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη προ φόρων χρήσης	384.427,37	1.839.647,12	270.629,05	1.897.006,78
Φόρος εισοδήματος	(363.873,53)	(448.104,57)	(369.533,83)	(446.828,33)
Κέρδη μετά από Φόρους	20.553,84	1.391.542,55	(98.904,78)	1.450.178,45
Διόρθωση Αναβαλλόμενου Φορολογικού Συντελεστή	212.291,86	0,00	252.888,02	0,00
Διαμορφωμένα Κέρδη μετά από φόρους	232.845,70	1.391.542,55	153.983,24	1.450.178,45

31. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος που αναλογεί στους κατόχους κοινών ονοματικών μετοχών της μητρικής οικονομικής οντότητας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(18.419,82)	1.411.903,98	(98.904,78)	1.450.178,45
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	10.500.000	10.500.000	10.500.000	10.500.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0018)	0,1345	(0,0094)	0,1381

32. Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές

Με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» το οποίο εφαρμόζεται από 1.1.2013 το σύνολο του αναλογιστικού κέρδους ή της αναλογιστικής ζημιάς που προκύπτει θα πρέπει να αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση Συνολικών Εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης. Κατόπιν τούτου τα συγκριτικά στοιχεία των Οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2012 αναμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Ίδια Κεφάλαια	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Ίδια κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	32.776.560,26	32.205.628,61	32.369.881,60	31.740.314,05
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-77.399,99	-53.226,87	-59.511,31	-38.815,59
Μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο	15.480,00	10.645,37	11.902,26	7.763,12
Ίδια κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	32.714.640,26	32.163.047,11	32.322.272,55	31.709.261,58
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	31.12.2012		31.12.2012	
Υπόλοιπο πρόβλεψης πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	187.597,90		177.887,13	
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	77.399,99		59.511,31	
Υπόλοιπο πρόβλεψης μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ	264.997,89		237.398,44	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31.12.2012		31.12.2012	
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	2.224.924,39		2.380.077,06	
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-15.480,00		-11.902,26	
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	2.209.444,40		2.368.174,80	
Δικαιώματα μειοψηφίας	31.12.2012	01.01.2012		
Υπόλοιπο δικαιωμάτων μειοψηφίας την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	302.615,30	322.976,73		
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-5.903,26	-4.755,72		
Μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο	1.180,65	951,14		
Δικαιώματα μειοψηφίας	297.892,69	319.172,15		
	Όμιλος		Εταιρεία	
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	31.12.2012		31.12.2012	
Λοιπά συνολικά έσοδα πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	26.781,10		26.781,10	
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-24.173,12		-20.695,72	
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου	4.834,62		4.139,14	
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	7.442,60		10.224,52	

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, τα υλικά, τα αποθέματα και οι υπηρεσίες προέρχονται από έναν αριθμό συνδεδεμένων μερών (εταιρειών) προς την Εταιρεία. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν μέρη στα οποία υπάρχει συμμετοχή της Εταιρείας και μέρη στα οποία συμμετέχουν τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι συναλλαγές με αυτά τα μέρη πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση και με συνήθεις εμπορικούς όρους. Ο Όμιλος δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον.

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης 01/01/2013 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης (31.12.2013), που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτή μέρη έχουν ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ 1	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	4.056,40	26.460,22
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	5.728,70	774,80
Πωλήσεις παγίων Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορές παγίων Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	1.701,00	7.067,15
Απατήσεις Από θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	205.743,64	209.892,81
Υποχρεώσεις Σε θυγατρική VENMAN ABEE	0,00	0,00	0,00	0,00

ΠΙΝΑΚΑΣ 2	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης Συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης Σύνολο	487.160,62 980,30 488.140,92	478.994,01 1.948,73 480.942,74	487.160,62 980,30 488.140,92	478.994,01 1.948,73 480.942,74
Απατήσεις και υποχρεώσεις προς τη διοίκηση και τα στελέχη της εταιρείας	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Απατήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00 37.303,73	553,50 15.767,49	0,00 37.303,73	553,50 15.767,49

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης (Ανάλυση Πίνακα 2)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Περίοδος 1/1-31/12/2013				Περίοδος 1/1-31/12/2012			
	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο
Εκτελεστικά μέλη	154.071,15	14.224,93	0,00	168.296,08	178.857,14	9.644,86	0,00	188.502,00
Μη Εκτελεστικά μέλη	71.000,00	0,00	0,00	71.000,00	48.120,00	0,00	0,00	48.120,00
Διευθυντικά στελέχη	194.858,08	53.006,46	980,30	248.844,84	198.997,93	43.374,08	1.948,73	244.320,74
Σύνολο	419.929,23	67.231,39	980,30	488.140,92	425.975,07	53.018,94	1.948,73	480.942,74

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Περίοδος 1/1-31/12/2013				Περίοδος 1/1-31/12/2012			
	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο	Αμοιβές-Μισθοί	Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	Λοιπές συναλλαγές	Σύνολο
Εκτελεστικά μέλη	154.071,15	14.224,93	0,00	168.296,08	178.857,14	9.644,86	0,00	188.502,00
Μη Εκτελεστικά μέλη	71.000,00	0,00	0,00	71.000,00	48.120,00	0,00	0,00	48.120,00
Διευθυντικά στελέχη	194.858,08	53.006,46	980,30	248.844,84	198.997,93	43.374,08	1.948,73	244.320,74
Σύνολο	419.929,23	67.231,39	980,30	488.140,92	425.975,07	53.018,94	1.948,73	480.942,74

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2013		31/12/2012		31/12/2013		31/12/2012	
	Απατήσεις	Υποχρεώσεις	Απατήσεις	Υποχρεώσεις	Απατήσεις	Υποχρεώσεις	Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Ανεξόφλητο υπόλοιπο απαιτήσεων - υποχρεώσεων								
Εκτελεστικά μέλη	0,00	21.255,29	0,00	3.662,49	0,00	21.255,29	0,00	3.662,49
Μη Εκτελεστικά μέλη	0,00	6.615,00	0,00	0,00	0,00	6.615,00	0,00	0,00
Διευθυντικά στελέχη	0,00	9.433,44	553,50	12.105,00	0,00	9.433,44	553,50	12.105,00
Σύνολο	0,00	37.303,73	553,50	15.767,49	0,00	37.303,73	553,50	15.767,49

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και τις οικογένειές τους.

Οι συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου απαλείφονται.

34. Μερίσματα

Ο Όμιλος κατά την διάρκεια της χρήσης προχώρησε σε πληρωμές μερισμάτων ποσού € 3.028,06 και αφορούν αποκλειστικά και μόνο σε μη εισπραχθέντα μερίσματα παλαιότερων χρήσεων.

35. Εμπράγματα βάρη

Επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, υφίστανται την 31.12.2013 τα ακόλουθα βάρη (προσημειώσεις υποθήκης) και ειδικότερα :

1. Μια προσημείωση υποθήκης Α' τάξης, ποσού δύο εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (2.500.000,00) Ευρώ, πλέον τόκων και εξόδων, η οποία ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», δυνάμει της με αριθμό 8019Σ/28-03-2012 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμήμα Ασφαλιστικών Μέτρων), για την εξασφάλιση συγκεκριμένης απαίτησης της ως άνω Τραπεζικής Εταιρείας που προέρχεται από κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού δύο εκατομμυρίων (2.000.000,00) Ευρώ, και η οποία προσημείωση ενεγράφη επί τεσσάρων (4) αγροτεμαχίων ιδιοκτησίας της Εταιρείας μετά των επ' αυτών πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων ή ανεγερθησομένων, υφισταμένων ή μελλοντικών, συνολικής εκτάσεως 46.709,58 τετραγωνικών μέτρων που βρίσκονται στη θέση «ΠΡΑΡΙ (ΠΟΥΡΝΑΡΙ)-ΜΟΥΣΤΑΚΙ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Ασπροπύργου Αττικής, τέως Δήμου Φυλής, εκτός σχεδίου πόλεως και εκτός ζώνης, απάντων των εν λόγω αγροτεμαχίων αρτίων και οικοδομήσιμων.

2. Μία προσημείωση υποθήκης Β' τάξης, ποσού δύο εκατομμυρίων εκατό χιλιάδων (2.100.000,00) Ευρώ, πλέον τόκων και εξόδων, η οποία ενεγράφη δυνάμει της υπ' αριθ. 6701Σ/02.07.2013 αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών (Τμήμα Ασφαλιστικών Μέτρων), υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», για την εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων της ως άνω Τραπεζικής Εταιρείας που απορρέουν από την υπ' αριθ. 112-702-3758/11.03.2013 σύμβαση παροχής πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό, δυνάμει της οποίας χορηγήθηκε προς την Εταιρεία πίστωση μέχρι του ποσού των δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων (2.400.000,00) Ευρώ, και αφορά και στο ληφθέν υπό της Εταιρείας δάνειο 1,75 εκ. Ευρώ. Η εν λόγω προσημείωση ενεγράφη επί των αυτών τεσσάρων (4) αγροτεμαχίων ιδιοκτησίας της Εταιρείας και των επ' αυτών πάσης φύσεως κτισμάτων, ανεγερθέντων ή ανεγερθησομένων, υφισταμένων ή μελλοντικών, επί των οποίων έχει εγγραφεί και η ανωτέρω προσημείωση Α' τάξης υπέρ της αυτής ως άνω Τράπεζας.

36. Δεσμεύσεις

Οι υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις επιβατικών αυτοκινήτων του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Έως 1 έτος	8.826,48	21.272,91	8.826,48	16.480,83
Από 1-5 έτη	34.766,53	0,00	34.766,53	0,00
Σύνολο	43.593,01	21.272,91	43.593,01	16.480,83

37. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Ο Όμιλος και η μητρική Εταιρεία έχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με Τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς των, που αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων θυγατρικής	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
Εγγύηση είσπραξης προκαταβολής επιχορηγούμενου προγράμματος ΟΑΕΔ	0,00	34.776,80	0,00	34.776,80
Εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	156.550,96	100.649,01	156.550,96	100.649,01
Εγγυήσεις για εξασφάλιση συμβατικών υποχρεώσεων πιστωτών- προμηθευτών	7.000,00	7.000,00	7.000,00	7.000,00
Σύνολο	1.363.550,96	1.342.425,81	1.363.550,96	1.342.425,81
Ποσά σε ευρώ				
Απαιτήσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων	106.000,00	242.500,00	106.000,00	242.500,00
Εγγυήσεις για εξασφάλιση συμβατικών υποχρεώσεων πιστωτών- προμηθευτών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	106.000,00	242.500,00	106.000,00	242.500,00

38. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Από την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στα δημόσια μητρώα του ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία και η θυγατρική της ελέγχθηκαν φορολογικά για τις χρήσεις 2011 και 2012 σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και χορηγήθηκαν τόσο προς την Εταιρεία όσο και προς την θυγατρική τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2013 οι εταιρίες του ομίλου έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων. Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Όσον αφορά τις προηγούμενες χρήσεις, η μητρική εταιρεία καθώς και η θυγατρική της «VENMAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2009.

Οι σχηματισθείσες προβλέψεις φόρου που πιθανόν να προκύψουν από φορολογικό έλεγχο για την μοναδική ανέλεγκτη χρήση 2010, κρίνονται ικανοποιητικές και ανέρχονται για την Εταιρεία σε 36.000,00 ευρώ και για τον Όμιλο σε 70.000,00 ευρώ.

39. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση 2013 ανήλθαν:

(α) Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων : Όμιλος 28.700,00 ευρώ , Εταιρεία 24.300,00 ευρώ.

(β) Φορολογικός έλεγχος : Όμιλος 26.800,00 ευρώ , Εταιρεία 18.800,00 ευρώ.

Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

40. Παροχές προς τη Διοίκηση της εταιρείας

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το 2013 και 2012 αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αμοιβές μελών διοίκησης (εκτός μισθού)	171.800,00	172.920,00	171.800,00	172.920,00
Μισθοί μελών διοίκησης	53.271,15	54.057,14	53.271,15	54.057,14
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	14.224,93	9.644,86	14.224,93	9.644,86
Σύνολο	239.296,08	236.622,00	239.296,08	236.622,00

41. Πρόταση Διανομής Χρήσης 2013

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των κερδών, μετά από φόρους καθώς και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό. Τουτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη εφαρμογή των ως άνω διατάξεων.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η μη διανομή οιασδήποτε μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2013.

42. Επιχορηγήσεις

Με τη υπ' αριθμ. πρωτ. 7782/1998/30-10-2013 Απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, εντάχθηκε και εγκρίθηκε, με κωδικό έργου ΒΕΣ-06283, το επιχειρηματικό σχέδιο της

Εταιρείας για αγορά νέου παραγωγικού μηχανολογικού εξοπλισμού καθώς και μηχανογραφικού εξοπλισμού αναβάθμισης της συνολικής πληροφοριακής δομής της Εταιρείας, για χρηματοδότηση στο πρόγραμμα « Ενίσχυση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στους τομείς Μεταποίησης, Τουρισμού, Εμπορίου - Υπηρεσιών » του Επιχειρησιακού Προγράμματος Αττικής - Άξονας Προτεραιότητας 3 «Ενίσχυση της Ανταγωνιστικότητας, Καινοτομίας και της Ψηφιακής Σύγκλησης» του ΕΣΠΑ 2007-2013, συνολικού προϋπολογισμού 263.511,00 ευρώ και ποσοστού επιχορήγησης 40% (105.404,40 ευρώ). Η Εταιρεία έχει ξεκινήσει την υλοποίηση του εν λόγω προγράμματος και το ύψος των πραγματοποιηθεισών επενδύσεων του την 31.12.2013 ανήλθαν σε 153.727,98 ευρώ. Το πρόγραμμα προβλέπεται να ολοκληρωθεί εντός της τρέχουσας χρήσης.

43. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος της αγοράς (τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς, διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες κτλ), και κίνδυνος ρευστότητας. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από τραπεζικές καταθέσεις, τραπεζικές υπεραναλήψεις, απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές - πιστωτές, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις από μισθώσεις. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του Ομίλου,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων όπου απαιτείται
- εκτέλεση/ εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

43.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Παρότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται ως χαμηλή για τον Όμιλο αφενός μεν διότι η πλειοψηφία των συναλλαγών του διενεργούνται σε Ευρώ, αφετέρου δε διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους τυχόν συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πάντως σε κάθε περίπτωση και αναφορικά με την τρέχουσα χρήση 2014 τέτοιος κίνδυνος δεν είναι ορατός.

43.2 Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Οι μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις είναι συνήθως με μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου (euribor). Την 31η Δεκεμβρίου 2013, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική ποσοστιαία μεταβολή του επιτοκίου κατά +1 ή -1 της μονάδας (ομοίως και για το 2012:+1/-1). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις συνθήκες της ευρωπαϊκής αγοράς.

	2013			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Μεταβολή επιτοκίου (ποσοστιαία)				
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	20.553,84		-98.904,78	
Καθαρή Θέση	31.554.584,94		31.043.128,29	
Μέσος τραπεζικός δανεισμός χρήσης	7.947.869,37		6.004.836,35	
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου	79.478,69	-79.478,69	60.048,36	-60.048,36
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου μετά από φόρους	58.814,23	-58.814,23	44.435,79	-44.435,79
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	-38.260,39	79.368,07	-143.340,57	-54.468,99
Καθαρή Θέση (διαμορφωμένη)	31.495.770,71	31.613.399,17	30.998.692,50	31.087.564,08

	2012			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους	1.391.542,55		1.450.178,45	
Καθαρή Θέση	32.714.640,26		32.322.272,55	
Μέσος τραπεζικός δανεισμός χρήσης	6.600.504,36		4.657.471,34	
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου	66.005,04	-66.005,04	46.574,71	-46.574,71
Τόκοι από αλλαγή επιτοκίου μετά από φόρους	52.804,03	-52.804,03	37.259,77	-37.259,77
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	1.338.738,52	1.444.346,59	1.412.918,68	1.487.438,22
Καθαρή Θέση (διαμορφωμένη)	32.661.836,23	32.767.444,30	32.285.012,78	32.359.532,32

43.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2013	2012	2013	2012
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.631.834,16	1.689.013,99	2.496.558,16	1.573.764,69
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	9.933.155,05	15.064.305,28	7.633.692,19	12.348.008,51
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	56.416,20	0,00	56.416,20	0,00
Σύνολο	12.621.405,41	16.753.319,27	10.186.666,55	13.921.773,20

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική

βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης αν υπάρχουν καθώς και την λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Επίσης όπου είναι δυνατόν λαμβάνονται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα του Ισολογισμού είναι η εύλογη αξία κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως αυτή παρουσιάζεται ανωτέρω.

43.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας του μέσω της ύπαρξης επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται τριμηνιαία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2013 για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2013			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	749.325,42	609.000,00	4.118.000,00	927.000,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.643.464,80	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.123.948,55	61.505,17	0,00	0,00
Σύνολο	9.516.738,77	670.505,17	4.118.000,00	927.000,00

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2012 είχε ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2012			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	423.322,55	500.666,67	3.166.666,65	1.413.000,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	10.423.326,88	0,00	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.687.382,53	339.585,77	0,00	0,00
Σύνολο	14.534.031,96	840.252,44	3.166.666,65	1.413.000,00

43.5 Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Δεν διαφαίνεται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενδεχόμενος ο εν λόγω κίνδυνος, καθώς αφενός μεν οι τιμές γνωρίζουν στο τελευταίο χρονικό διάστημα μια σχετικά σταθερή πορεία, αφετέρου δε ο τρόπος παραγωγής και λειτουργίας της Εταιρείας, ήτοι της παραγωγής προϊόντων κατά παραγγελία, δίδει σε αυτήν την δυνατότητα μετακύλισης και απορρόφησης των όποιων τάσεων ανατιμήσεως.

43.6 Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από εγχώριες και αλλοδαπές επιχειρήσεις

Η καθιερωμένη μορφή του Ομίλου καθώς και οι οργανωτικές δομές που διαθέτει, του επιτρέπουν να αντιμετωπίζει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο πιθανούς ανταγωνιστές τόσο από την εγχώρια αγορά όσο και από την αλλοδαπή. Ο Όμιλος καταφέρνει να διαφοροποιείται προϊόντικά από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό. Προς την κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν η ποιότητα των παραγομένων από τον Όμιλο προϊόντων, η αναγνωρισιμότητα του ονόματος της Εταιρείας καθώς και η ανάπτυξη μακροχρόνιων σχέσεων τόσο σε επίπεδο προμηθευτών όσο και σε επίπεδο πελατών και ως εκ τούτου ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα υψηλός.

43.7 Κίνδυνος εξαρτήσεως της Εταιρείας από συγκεκριμένους πελάτες

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ο οποίος δεδομένου του τρόπου διάρθρωσης και λειτουργίας της Εταιρείας την ακολουθεί διαχρονικά, έχει αντιμετωπισθεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο γενικότερα στην διάρκεια των προηγούμενων χρήσεων μέσω της άσκησης και συστηματικής προσπάθειας για την περαιτέρω διασπορά και διαφοροποίηση του πελατολογίου τους και της προσπάθειας ορθολογικότερης και αποτελεσματικότερης κατανομής των πωλήσεων τους τόσο ανά γεωγραφική περιοχή δραστηριότητας όσο και ανά πελάτη. Πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως υπαρκτός και αρκετά σημαντικός, καθώς με δεδομένη την οικονομική κρίση και τις αρνητικές επιπτώσεις αυτής, ιδίως σε επίπεδο επιχειρήσεων από τους πελάτες του Ομίλου που δεν διαθέτουν ισχυρές χρηματοοικονομικές δομές ή σε επίπεδο επιχειρήσεων, των οποίων η ρευστότητα και συνακόλουθα η ικανότητά τους ν' αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους εξαρτάται από αναμενόμενες από τον ευρύτερο δημόσιο τομέα εισπράξεις (π.χ. πελάτες που έχουν άμεση σχέση με τον τομέα των Α.Π.Ε.), ο Όμιλος είναι υποχρεωμένος αφενός μεν να προβεί σε επαναξιολόγηση αρκετών εξ αυτών και όπου καθίσταται αναγκαίο να περιορίζει την όποια διασπορά του πελατολογίου, γεγονός που ήδη έχει επίπτωση στα αποτελέσματά του και δη στον περιορισμό των πωλήσεων του, προς αποφυγή εκθέσεως σε σημαντικούς κινδύνους επισφαλειών αφετέρου δε να προβαίνει στην δημιουργία προβλέψεων, όπου αυτό απαιτείται, γεγονός το οποίο έχει επίσης επίδραση στα αποτελέσματά του.

43.8 Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός, λόγω των γενικών αρνητικών οικονομικών συγκυριών και δεδομένων. Η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό δίδοντας έμφαση στο γεγονός ότι δεν παράγει συγκεκριμένο καταναλωτικό προϊόν, αλλά είναι τροφοδότης κατόπιν παραγγελίας άλλων βιομηχανιών παραγωγής ποικίλων προϊόντων.

Η κάμψη των πωλήσεων της Εταιρείας που παρουσιάσθηκε, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο δυσμενές κλίμα που δημιουργήθηκε στην αγορά των Φ/Β συστημάτων στην Ελλάδα εξαιτίας της νέας νομοθεσίας

αλλά και στην γενικότερη αμυντική πολιτική του Ομίλου προς αποφυγή εκθέσεως σε κίνδυνο επισφαλειών. Η Εταιρεία κατόρθωσε να καλύψει μέρος των ως άνω απωλειών των πωλήσεων με στροφή προς τις αγορές του εξωτερικού ενώ εξασφάλισε και πωλήσεις σε νέες αγορές του εξωτερικού για νέα προϊόντα και νέους τομείς δραστηριότητας (ενδεικτικά αναφέρονται οι τομείς της κατασκευής ηλεκτρονικών αντικεραυνικών συστημάτων υψηλής τεχνολογίας, ο τομέας περιβαλλοντικής προστασίας από ηχορρύπανση και ατμοσφαιρική ρύπανση καθώς και ο τομέας κατασκευής ηλεκτρικών πινάκων για τρένα).

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία λόγω της ανεπτυγμένης ευελιξίας και της προσαρμοστικότητας που την διακρίνει, διαθέτει την δυνατότητα να διεισδύει κατά περίπτωση σε νέους τομείς μεγαλύτερου ενδιαφέροντος και καλύτερων προοπτικών, η δε γενικότερη δράση της στην κατεύθυνση αυτή με βάση τα ανωτέρω επιβεβαιώνει την ικανότητα της αυτή.

43.9 Κίνδυνος ταμειακών ροών

Δεν υφίσταται προς το παρόν τέτοιος κίνδυνος καθώς ο Όμιλος δημιουργεί ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και η διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών πραγματοποιείται με απόλυτη επιτυχία και σε μόνιμη βάση. Η αντίστοιχη ρευστότητα διατηρείται σε ικανοποιητικά επίπεδα, πλην όμως, όπως προελέχθη, εάν η οικονομική κρίση συνεχισθεί, ο Όμιλος θα πρέπει να λάβει δραστικά μέτρα περιορισμού του λειτουργικού κόστους, ώστε να διατηρήσει την ρευστότητα αυτή σε ικανοποιητικά επίπεδα.

44. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Η πολιτική της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι :

- Να διασφαλίσει τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της
- Να παρέχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας τις υπηρεσίες αναλογικά με το κόστος και φροντίζοντας την κεφαλαιακή διάρθρωση.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ξένα κεφάλαια σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια στο σύνολό τους. Προκειμένου να πετύχει την επιθυμητή κεφαλαιακή διάρθρωση, η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόζει το μέρισμα, να προβεί σε επιστροφή κεφαλαίου, ή να εκδώσει νέες μετοχές. Ως ίδια κεφάλαια νοούνται το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου, του υπέρ το άρτιο, των κερδών εις νέων και των λοιπών αποθεματικών (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας).

Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια του με βάση το δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)» καθώς και με την σχέση ιδίων κεφαλαίων προς συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια .

Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια» πλέον τον καθαρό δανεισμό όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 αντίστοιχα οι αναφερόμενοι δείκτες είχαν ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμα δάνεια	5.045.000,00	4.579.666,65
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα την επόμενη χρήση	1.358.325,42	923.989,22
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.401.672,83	1.491.284,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-2.631.834,16	-1.689.013,99
Καθαρός δανεισμός συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων Ομίλου	5.173.164,09	5.305.926,57
EBITDA συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	2.125.512,38	3.649.432,06
Καθαρός δανεισμός / EBITDA συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων Ομίλου	2,43	1,45

Σε συνάρτηση με την ύπαρξη θετικών EBITDA που αποτελεί βασική επιδίωξη του Ομίλου, στόχος του Ομίλου με τις υπάρχουσες συνθήκες αγοράς παραμένει η διατήρηση του δείκτη κάτω από το 5 .

	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (εκτός δικαιωμάτων μειοψηφίας)	31.217.840,59	32.416.747,57
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-2.631.834,16	-1.689.013,99
Κεφάλαιο	28.586.006,43	30.727.733,58
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	31.217.840,59	32.416.747,57
Πλέον: Δάνεια	7.804.998,25	6.994.940,56
Σύνολο κεφαλαίων	39.022.838,84	39.411.688,13
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	73,25%	77,97%

Στόχος του Ομίλου παραμένει η διατήρηση του δείκτη πάνω από το 50% .

	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο δανεισμού	7.804.998,25	6.994.940,56
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	-2.631.834,16	-1.689.013,99
Μείον: Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
Καθαρός δανεισμός	5.173.164,09	5.305.926,57
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	31.217.840,59	32.416.747,57
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	36.391.004,68	37.722.674,14
Συντελεστής μόχλευσης	14,22%	14,07%

Στόχος του Ομίλου παραμένει η διατήρηση του δείκτη κάτω από το 50% .

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών (κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα), επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που αναφέρονται στις παρ. 3 και 4 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, δεν μπορεί να υπερβαίνει (ως προς την ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτήθηκαν), το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του

μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο ή από το Καταστατικό.

- Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, σύμφωνα με το άρθρο 47 του κ.ν. 2190/1920, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη εφαρμογή των ως άνω διατάξεων.

Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένης και της διατήρησης της ορθολογικότητας της κεφαλαιακής δομής και συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

45. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, τα μοναδικά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι τα ακόλουθα :

α) την 3^η Φεβρουαρίου 2014, ημέρα Δευτέρα και ώρα 13:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Ασπρόπυργος Αττικής, θέση Πράρι-Μουστάκι, Λεωφόρος NATO – έξοδος 5Α Αττικής Οδού), Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 8.360.474 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 79,62% επί συνόλου 10.500.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε ομόφωνα την επέκταση του σκοπού της Εταιρείας και την συνεπεία αυτής τροποποίηση του σχετικού άρθρου 3 του Καταστατικού της, στην μορφή ακριβώς και το περιεχόμενο που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία. Ειδικότερα μετά την εγκριθείσα ως άνω επέκταση και τροποποίηση στο άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας προσετέθησαν τα ακόλουθα:

«Άρθρο 3 (Σκοπός)

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

.....
.....
8. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή, ηλεκτρονικών ή/και ψηφιακών πινάκων μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων καθώς και λοιπών ηλεκτρονικών ή ψηφιακών συσκευών, οργάνων, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών.

9. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή φωτεινών επιγραφών, ψηφιακών επιγραφών και επιγραφών νέον (neon), τόσο εσωτερικού όσο και εξωτερικού χώρου και του συνόλου των ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών.

10. Η μελέτη, κατασκευή, συναρμολόγηση και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασία, η αγορά, εισαγωγή, εξαγωγή και εν γένει εμπορία και διάθεση τόσο στην ημεδαπή όσο και στην αλλοδαπή μηχανικών, μηχανολογικών, ηλεκτρονικών και ηλεκτρολογικών ειδών και κατασκευών καθώς και ενεργειακού εξοπλισμού.

11. Η επισκευή και συντήρηση των ανωτέρω προϊόντων και ειδών εμπορίας, καθώς και η αντιπροσώπευση στην Ελλάδα διαφόρων οίκων του εσωτερικού ή/και του εξωτερικού σε σχέση με τα ανωτέρω προϊόντα/αντικείμενα εμπορίας.

12. Η ανάληψη, εκτέλεση και επίβλεψη τεχνικών, ηλεκτρομηχανολογικών έργων και προμηθειών του Δημοσίου, Ν.Π.Δ.Δ., Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης, δημοσίων επιχειρήσεων και άλλων οργανισμών δημοσίου ενδιαφέροντος σύμφωνα με τις καθοριζόμενες προϋποθέσεις από τις σχετικές διατάξεις της νομοθεσίας.

13. Η σύμπραξη με τρίτα πρόσωπα, φυσικά ή νομικά, υπό μορφή κοινοπραξίας, για την εκτέλεση τεχνικών έργων και την παροχή προμηθειών.

14. Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, η οργάνωση και η διοίκηση μονάδων συναφών ή/και ομοειδών με τα ανωτέρω αντικείμενα για ίδιο λογαριασμό ή/και για λογαριασμό τρίτων τόσο στην ημεδαπή όσο και στην αλλοδαπή».

Με την εν λόγω επέκταση του καταστατικού της αντικειμένου, η Εταιρεία σκοπεύει να αναπτύξει δραστηριότητα στον ως άνω τομέα (ηλεκτρονικούς ή/και ψηφιακούς πίνακες μεταβλητών μηνυμάτων, ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων, φωτεινές επιγραφές κλπ) , καθώς διαθέτει τόσο την τεχνογνωσία όσο και την σχετική εμπειρία από το παρελθόν και εκτιμά ότι ο τομέας αυτός μπορεί να συνεισφέρει ουσιαστικά στην ενίσχυση του κύκλου εργασιών της.

β) την 24^η Φεβρουαρίου 2014 υπεγράφη μεταξύ της Εταιρείας και της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «TANCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ υπό εκκαθάριση» και τον διακριτικό τίτλο «TANCO ELECTRONICS» (η οποία διαθέτει μοναδική εμπειρία και τεχνογνωσία στον τομέα της μελέτης, κατασκευής, συναρμολόγησης και οιαδήποτε εν γένει επεξεργασίας, αγοράς, εισαγωγής, εξαγωγής και εν γένει εμπορίας και διάθεσης τόσο στην ημεδαπή, όσο και στην αλλοδαπή, ηλεκτρονικών ή/και ψηφιακών πινάκων μεταβλητών μηνυμάτων,

ηλεκτρονικού και λοιπού εξοπλισμού αθλητικών χώρων καθώς και λοιπών ηλεκτρονικών ή ψηφιακών συσκευών, οργάνων, ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών, καθώς επίσης και φωτεινών επιγραφών, ψηφιακών επιγραφών και επιγραφών νέον [neon], τόσο εσωτερικού όσο και εξωτερικού χώρου και του συνόλου των ανταλλακτικών και εξαρτημάτων αυτών) σύμβαση μεταβίβασης της τεχνολογίας, την οποία η τελευταία είχε αναπτύξει και εκμεταλλευόταν, αντί τιμήματος 150.000,00 ευρώ. Η ως άνω τεχνολογία περιλαμβάνει μεταξύ άλλων το σύνολο των δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας, το λογισμικό, την τεχνογνωσία και εν γένει κάθε πληροφορία, σχέδιο, δείγμα, πρότυπο, άδεια, διαδικασία και μεθοδολογία που χρησιμοποιούσε η εν λόγω Ανώνυμη Εταιρεία αναφορικά με το σύνολο των υπ' αυτής εμπορευομένων προϊόντων, προκειμένου η Εταιρεία και κάθε ειδικός ή καθολικός διάδοχος αυτής να αποκτήσει εφεξής την αποκλειστική περιουσιακή εκμετάλλευση της παραχωρούμενης τεχνολογίας για χρονικό διάστημα εκατό (100) ετών, δίχως οιονδήποτε γεωγραφικό ή άλλο περιορισμό.

ΟΙ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΕΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΔΕΛΕΝΔΑΣ Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΡΟΥΣΣΟΣ Οικονομικός Διευθυντής

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2013 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

ΘΕΜΑ	ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Οικονομικό Ημερολόγιο 2013	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	05.03.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	05.03.2013
2012 Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2012	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.03.2013
2012 Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 2012	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.03.2013
Απαντήσεις σε ερωτήματα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στην Κύπρο	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	27.03.2013
Δελτίο Τύπου - Σχολιασμός Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2012	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	27.03.2013
Επίσκεψη μαθητών Γυμνασίου και Λυκείου των εκπαιδευτηρίων ΖΗΡΙΑΔΗ στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις της MEVACO A.E.	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	16.04.2013
Σχέδιο τροποποίησης Καταστατικού – Άρθρο 20 –Σύνθεση – Θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	15.05.2013
2013 Α' Τρίμηνο - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.05.2013
2013 Α' Τρίμηνο - Στοιχεία και Πληροφορίες	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.05.2013
Σχολιασμός Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Α' Τριμήνου 2013	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	30.05.2013
Αποφάσεις Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	18.6.2013
Συγκρότηση σε σώμα νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	19.06.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	28.06.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	23.07.2013
2013 Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.08.2013
2013 Α' Εξάμηνο - Στοιχεία και Πληροφορίες	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	27.08.2013
Σχολιασμός Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Α' Εξαμήνου 2013	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	30.08.2013

Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	05.09.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	27.09.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	03.10.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	07.10.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	10.10.2013
Παραγραφή μερίσματος χρήσης 2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	10.10.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	05.11.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	07.11.2013
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	22.11.2013
2013 Εννεάμηνο - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	25.11.2013
2013 Εννεάμηνο - Στοιχεία και Πληροφορίες	www.mevaco.gr/ Οικ. Καταστάσεις	25.11.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	25.11.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	27.11.2013
Δελτίο Τύπου - Σχολιασμός Οικονομικών Καταστάσεων Εννεαμήνου 2013	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	27.11.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	28.11.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	05.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	06.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	11.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	12.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	16.12.2013
Ανακοίνωση για αύξηση και ταυτόχρονη μείωση μετοχικού κεφαλαίου με αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	16.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	16.12.2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	www.mevaco.gr/ Νέα/ Δελτία τύπου	23.12.2013

Σημείωση : Το σύνολο των παραπάνω πληροφοριών έχουν καταχωρηθεί και στον διαδικτυακό τόπο www.ase.gr

Διαδικτυακός τόπος (website) ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες (εταιρικές και ενοποιημένες) Οικονομικές της Καταστάσεις, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.mevaco.gr