

« Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. »



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

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2013)
Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007**

Η συνημμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. την 26 Μαρτίου 2014, και έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.leventeris.gr.

Διεύθυνση έδρα Εταιρίας:

ΑΡ. Γ.Ε. ΜΗ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.:

Αρμόδια Αρχή:

Ασκληπιού 32 & Μεσολογγίου 2

44311507000

7707/06/Β/86/108

Υπουργείο Αναπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών και Δικτύων, Διευθυνση ΑΕ και Πίστewς

Ημερομηνία Έγκρισης των Ετησίων

Οικονομικών Καταστάσεων:

Νόμιμος Ελεγκτής:

Ελεγκτική Εταιρεία:

Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:

26.3.2014

Ιωάννα Φλώρου

Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.

Με σύμφωνη γνώμη



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<u>ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....</u>	<u>4</u>
<u>ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2013 - 31/12/2013</u>	<u>7</u>
<u>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005</u>	<u>28</u>
<u>ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1.2013 – 31.12.2013</u>	<u>31</u>
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>32</u>
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</u>	<u>33</u>
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</u>	<u>34</u>
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</u>	<u>35</u>
<u>ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ</u>	<u>36</u>
<u>1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....</u>	<u>38</u>
<u>2. ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....</u>	<u>38</u>
<u>3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ</u>	<u>41</u>
<u>4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ</u>	<u>42</u>
<u>5. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ</u>	<u>42</u>
<u>6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΟΡΙΣΜΕΝΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</u>	<u>50</u>
<u>6.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</u>	<u>50</u>
<u>6.2 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ.....</u>	<u>51</u>
<u>6.3 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ</u>	<u>51</u>
<u>6.4 ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ :</u>	<u>51</u>
<u>6.5 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....</u>	<u>51</u>



6.6 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	52
6.7 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ.....	52
6.8 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	53
6.9 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	53
6.10 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΆΡΤΙΟ	54
6.11 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	54
6.12 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΦΟΡΩΝ	54
6.13 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	56
6.14 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	57
6.15 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	57
6.16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	57
6.17 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ.....	58
6.18 ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	58
6.19 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	58
6.20 ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	58
7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	60
8. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	61
9. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	61
10. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	62
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1.2013 ΕΩΣ 31.12.2013.....	63



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Οι

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

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

α. οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2013 της εταιρείας που καταρτίστηκαν με τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Ανωνύμου Εμπορικής, Ναυτιλιακής και Βιομηχανικής Εταιρείας, Σύρματα – Συρματόσχοινα Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. και

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

Πειραιάς 26.3.2014

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

ΑΡΕΤΗ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ

ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ

PETER KEIL



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2014
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΙΩΑΝΝΑ Δ. ΦΛΩΡΟΥ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15061
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2013 - 31/12/2013

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 107 παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/1920, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξέλιξη – Μεταβολές οικονομικών μεγεθών.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά το έτος 2013 ανήλθε σε 2.021.333,31 ευρώ παρουσιάζοντας μείωση 1.356.376,61 ευρώ σε σύγκριση με το 2012.

Το μικτό κέρδος εκμετάλλευσης ανήλθε σε 103.732,53 ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 461.014,83 ευρώ σε σχέση με το 2012 που είναι αποτέλεσμα της λήψης μέτρων για τον έλεγχο και περιορισμό του κόστους παραγωγής και της βελτιστοποίησης των παραγωγικών λειτουργιών .

Τα αποτελέσματα (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν στο ποσό των 538.247,27 ευρώ έναντι ζημιών 1.085.744,65 ευρώ της χρήσης 2012.

Οι ζημιές της χρήσης μετά από φόρους ανήλθαν σε 753.169,59 ευρώ έναντι ζημιών 1.142.092,60 ευρώ της χρήσης 2012.

Τα έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Λειτουργίας Διάθεσης της Εταιρείας παρουσίασαν το 2013 μικρή αύξηση 13.147,23 € έναντι του έτους 2012.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν στο ποσό των 134.146,41 ευρώ παρουσιάζοντας μικρή αύξηση κατά 2.764,71 € σε σύγκριση με το 2012

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής :

	31/12/2013	31/12/2012
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,28	5,03
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	28,38 %	27,14 %
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο υποχρεώσεων	5,76	8,81
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	17,33 %	11,35 %



Σημαντικά γεγονότα κατά το έτος 2013

1 . Η συγγενής εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. στην οποία η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 23,75 % παρουσίασε κέρδη στη χρήση 2013 € 360.336,36 και μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος € 93.795,30 τα κέρδη προς διάθεση ανήλθαν στο ποσό των € 266.541,06.

2. Την 24^η Ιουνίου 2013 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στα γραφεία της εταιρείας στον Πειραιά επί της οδού Ασκληπιού 32.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων έλαβε συνοπτικά της ακόλουθες αποφάσεις :

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

2β. Η γενική συνέλευση εξέλεξε τακτικό ελεγκτή την κ. Ιωάννα Φλώρου και αναπληρωματικό ελεγκτή την κ. Γρατσία – Δρομπάκη Αγγελική για την χρήση 2013.

Προβλεπόμενη εξέλιξη – προοπτικές

Με τις σημερινές συνθήκες δεν μπορούν να υπάρξουν αξιόπιστες και αντικειμενικές προβλέψεις. Η αύξηση του κύκλου εργασιών κατά το Α΄ τρίμηνο του 2014 κατά 28 % σε σχέση με το Α΄ τρίμηνο του 2013 μας κάνει αισιόδοξους για καλύτερα αποτελέσματα το 2014.

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος.

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

β) Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πρόβλημα ρευστότητας, τα διαθέσιμα πιστωτικά όρια των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων επαρκούν στη φάση αυτή.

δ) Κίνδυνος μεταβολών των επιτοκίων



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

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι αμοιβές των εργαζομένων συμβούλων ανήλθαν για την περίοδο 01/01/2013 – 31/12/2013 στο ποσό των 245.249,34 ευρώ και για την περίοδο 01/01/2012 – 31/12/2012 στο ποσό των 245.249,34 ευρώ.

Οι συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται στην χρήση 2013 στο ποσό των 448.010,00 ευρώ.

Οι υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται την 31.12.2013 στο ποσό των 430.000,00 ευρώ και την 31.12.2012 στο ποσό των 4.330,15 ευρώ.

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

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

Διάθεση Κερδών

Λόγω ανυπαρξίας κερδών θα καταβληθούν τόκοι στους προνομιούχους μετόχους σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας και οι οποίοι επιβάρυναν την χρήση 2013.

Σημαντικά γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31/12/2013 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία.

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

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

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

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

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

☐ το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας



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

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

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

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

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

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

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

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

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

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

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

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

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

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

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



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

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

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

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

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

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43^α

παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος

της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

*** ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

*** 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

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

*** 2. Διοικητικό Συμβούλιο**

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

*** 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

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

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

- 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

*** 6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

*** ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» (corporate governance), ο οποίος ως έννοια εμφανίσθηκε για πρώτη φορά στην εθνική μας νομοθεσία το 2002 (με τον ν. 3016/2002), περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες



διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων και διαδικασιών ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η συστηματική και σε τακτή βάση παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

*** 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται περισσότεροι του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρείες. Η συγκεκριμένη έλλειψη διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιρειών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση, γεγονός το οποίο είναι εν μέρει κατανοητό, εφόσον οι πρώτες θεσμικές διατάξεις αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση παρουσιάσθηκαν το έτος 2002.

Ειδικότερα στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει υποχρεωτική σύσταση και λειτουργία επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο πρόσφατος νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/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 οιαδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

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

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



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

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

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

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

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι εν τοις πράγμασι η διάκριση αυτή υιοθετείται από το Δ.Σ.

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

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής σύμφωνα με το καταστατικό, ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ) και επιπρόσθετο κόστος

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

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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



- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ.
- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ., χωρίς την ύπαρξη περιορισμών και φραγμών επικοινωνίας μεταξύ των.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας.

• Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως.
- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.
- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

• Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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



• Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική απόκλιση

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

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

* 2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

Ειδικότερα :

α) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις και ορίζει την ημερήσια διάταξη αυτών.

β) Εκπροσωπεί την Εταιρεία δια του Προέδρου ή διά άλλου επί τούτω από το Συμβούλιο οριζόμενου προσώπου συμβούλου ή μη, από τα οποία πρόσωπα δίδονται και οι στην Εταιρεία επιβαλλόμενοι παντός είδους όρκοι.

γ) Εγείρει δίκες, ενεργεί κατασχέσεις, εγγράφει προσημειώσεις και υποθήκες, συναινεί στην άρση αυτών, παραιτείται από προνόμια, δίκες και ένδικα μέσα, συμβιβάζεται και συνομολογεί διαιτησίες.

δ) Αποκτά, συνιστά ή μεταβιβάζει εμπράγματα δικαιώματα και αναδέχεται υποχρεώσεις.

ε) Διορίζει τοποθετεί και παύει τους υπαλλήλους και πράκτορες της Εταιρείας, κανονίζει τις απόλαυες και μισθούς αυτών, εφ' όσον δεν πρόκειται για μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και εν γένει παρέχει κάθε γενική και ειδική πληρεξουσιότητα εκ μέρους της Εταιρείας και ανακαλεί αυτή.

στ) Εκδίδει, αποδέχεται, υπογράφει και εγγυάται ή οπισθογραφεί γραμμάτια εις διαταγή, συναλλαγματικές, επιταγές, καθώς και κάθε τίτλο εις διαταγή για την ευόδωση του εταιρικού σκοπού.

ζ) Προσδιορίζει τις δαπάνες γενικά.

η) Αποφασίζει για τη σύσταση εργοστασίων, καταστημάτων, πρατηρίων και πρακτορείων της Εταιρείας, αφού κανονίσει την έκταση και φύση της ενέργειας του καθενός, καθώς και την δικαιοδοσία των Διευθυντών αυτών.



θ) Ελέγχει τα βιβλία και το Ταμείο της Εταιρείας, καταρτίζει τον Ισολογισμό, προτείνει τις ενεργητές αποσβέσεις επί των εγκαταστάσεων και επισφαλών απαιτήσεων και προτείνει τα διανεμητέα μερίσματα και κέρδη.

ι) Ιδρύει Ανώνυμες Εταιρείες ή συμπράττει στην ίδρυση αυτών ή αποφασίζει συμμετοχή σε υφισταμένες Εταιρείες και καθορίζει ταυτοχρόνως τα της εισφοράς στοιχείων της εταιρικής παρουσίας.

ια) Κανονίζει τα της εσωτερικής λειτουργίας της Εταιρείας και εκδίδει τους σχετικούς κανονισμούς, γενικά δε επιχειρεί κάθε πράξη διοίκησης της Εταιρείας και διαχείρισης της παρουσίας αυτής και έχει κάθε εξουσία για την διαχείριση των εταιρικών συμφερόντων.

Η ανωτέρω απαρίθμηση των δικαιωμάτων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απλώς ενδεικτική και όχι περιοριστική.

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

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

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

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

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

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

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

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

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτηση τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης.



Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται, με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας σύμβουλος, σε καμία περίπτωση όμως ο αριθμός των συμβούλων που είναι παρόντες δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση της απαρτίας παραλείπεται το κλάσμα που είναι δυνατόν να προκύψει. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερिσχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

- 1) Αρετή Λεβεντέρη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος.
- 2) Ευστάθιος Λεβεντέρης, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- 3) Peter Keil, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος.
- 4) Λητώ Λεβεντέρη, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 5) Λήδα Λεβεντέρη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 6) Αγγελική Καλαμάκη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 7) Karl Heinz Lenninghaous, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- 8) Στυλιανός Καραθάνος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 9) Πανταζής Φύκιρης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 17^η Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30^η Ιουνίου 2015.

Η συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα δημοσιεύθηκε στο με αριθμό 7553/13.7.2010 Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

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

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



2. Ευστάθιος Λεβεντέρης . : Είναι ο ιδρυτής της εταιρείας. Ασκεί τη Διοίκηση και Διεύθυνση αυτής για 75 χρόνια και πλέον χρόνια.

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

4. Λητώ Λεβεντέρη : Πτυχιούχος του πανεπιστημίου του KENT, με ειδίκευση στις βιομηχανικές σχέσεις και στη διοίκηση προσωπικού. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1998. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το έτος 2010.

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

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

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

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

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

Από το 2004 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 2009

9. Στυλιανός Καραθάνος είναι διπλωματούχος Μηχανολόγος Μηχανικός Ε.Μ.Π., μέλος του Τ.Ε.Ε. (1980). Είναι κάτοχος Διδακτορικού Διπλώματος στον Τομέα "Βιομηχανική Ανάλυση" του Παν/μίου Νομικών και Οικονομικών Σπουδών του Montpellier (Γαλλία). Έχει εργαστεί στην βιομηχανία, σε θέσεις διοίκησης παραγωγής, εργοστασίου και εφοδιαστικής αλυσίδας. Επί μια δεκαετία υπήρξε εντεταλμένος διδασκαλίας (Π.Δ. 407) στο Τμήμα Μηχανολόγων Μηχανικών Βιομηχανίας του Παν/μίου Θεσσαλίας Διετέλεσε Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος της εταιρίας "Θεσσαλικές Εκδόσεις Α.Ε.". Είναι Σύμβουλος πωλήσεων σε εταιρίες παραγωγής υλικών βιομηχανικής συσκευασίας (κυματοειδές χαρτόνι, εύκαμπτο πλαστικό).

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 2009.

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 17^η Ιουνίου 2010 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:



- 1) κ. Αγγελική Καλαμάκη, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) κ. Στυλιανός Καραθάνος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) κ. Πανατζής Φύκιρης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

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

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) συνεδρίασε 3 φορές.

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

*** 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

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

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

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

2.- Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται :

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

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

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον



μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 36 του Καταστατικού.

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

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

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

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

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

Αν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) μέρες μετά από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, συγκαλουμένη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον μέρες όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 26 παρ. 2 του Καταστατικού,

υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 15 του Καταστατικού, και η οποία βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί θεμάτων των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όσο και αν είναι το τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί και εκπροσωπείται σ' αυτή.

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

1.Εξαιρετικά προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν:

- α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
- β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
- γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 6 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων ή γενόμενες με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920,
- στ) έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του κ.ν. 2190/1920, με εξαίρεση την περίπτωση της παρ. 2β του άρθρου 5 του Καταστατικού,
- ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
- η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
- θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού και



ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα πάνω στα θέματα της ημερήσιας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

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

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

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

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση των μετόχων προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και αν αυτός κωλύεται ο αντιπρόεδρος και τούτου κωλυομένου ο πρεσβύτερος των παρισταμένων συμβούλων ή μετόχων, μέχρις ότου επικυρωθεί από τη Συνέλευση ο κατάλογος των μετοχών που δικαιούνται ψήφου. Μετά την επικύρωση του οριστικού καταλόγου των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου η Γενική Συνέλευση εκλέγει το τακτικό προεδρείο της, που αποτελείται από τον εκλεγμένο Πρόεδρο και ένα γραμματέα που εκλέγονται και αυτοί μεταξύ των παρισταμένων μετόχων που εκτελούν ταυτόχρονα και χρέη ψηφολεκτών.

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

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

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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

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



σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν

λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευμένου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

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

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45)



ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

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

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

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

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να 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 οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η



εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

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

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

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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

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



εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

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

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

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

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

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

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

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

* 6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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



- ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
- στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
- ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
- η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,
- θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,
- ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,
- ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

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

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

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

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

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

- ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΛΗΤΩ : 1.538.656 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 19,03 %)
- ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΛΗΔΑ : 1.000.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 12,01 %).
- ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ ΑΡΕΤΗ: 962.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 11,56 %).
- ΚΑΛΑΜΑΚΗ ΑΓΓΕΛΙΚΗ : 426.765 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 5,128 %).
- ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΑΤΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ : 416.241 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 5,002 %).

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

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



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

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

Πειραιάς 26 Μαρτίου 2014

Αρετή Λεβεντέρη
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ	ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗΣ
13/10/2008	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/06/2008	www.ase.gr
20/11/2008	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/09/2008	www.ase.gr
31/03/2009	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 31/12/2008	www.ase.gr
24/03/2009	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
29/05/2009	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 31/03/2009	www.ase.gr
18/06/2009	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
26/06/2009	Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση	
	Έγκριση οικονομικών καταστάσεων και εκλογή νέου Δ.Σ	www.ase.gr
20/08/2009	Διανομή Μερίσματος	www.ase.gr
	0,028 Ευρώ ανά Προνομιούχο Μετοχή	
28/08/2009	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/06/2009	www.ase.gr
24/11/2009	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/09/2009	www.ase.gr
31/03/2010	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 31/12/2009	www.ase.gr
21/04/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
22/04/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
23/04/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
28/04/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
29/04/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
03/05/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
19/05/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
21/05/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
28/05/2009	Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 31/03/2010	www.ase.gr
01/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
07/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
08/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
10/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
11/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
14/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
16/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
17/06/2010	Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση	
	Έγκριση οικονομικών καταστάσεων και εκλογή νέου Δ.Σ	www.ase.gr
17/06/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
01/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
15/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
16/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
19/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
28/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
30/07/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
04/08/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
5/08/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
6/08/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
10/08/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
12/08/2010	Γνωστοποίηση Συναλλαγών	www.ase.gr
20/08/2010	Απόληψη Τόκου	www.ase.gr
	0,028 Ευρώ ανά Προνομιούχο Μετοχή	



www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr

www.ase.gr



30/8/2013
29/11/2013

Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/06/2013
Υποβολή Οικονομικών Καταστάσεων 01/01 έως 30/09/2013

www.ase.gr
www.ase.gr



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1.2013 – 31.12.2013

Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.
Χρήσεως 2013

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



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημείωση	31.12.2013	31.12.2012
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6.1	8.360.075,27	8.483.930,55
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	6.2	295.753,95	232.450,45
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	6.3	5.214,00	5.214,00
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	6.4	4.219,78	4.219,78
		8.665.263,00	8.725.814,78
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6.7	2.348.119,78	2.091.174,01
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.6	810.350,54	1.078.597,28
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	6.5	1,11	13,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.8	274.973,82	80.021,30
		3.433.445,25	3.249.806,05
Σύνολο Ενεργητικού		12.098.708,25	11.975.620,83
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.9	7.023.078,02	7.023.078,02
Υπέρ το άρτιο	6.10	2.198.002,54	2.198.002,54
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.11	-277,69	-265,34
Λοιπά αποθεματικά	6.11	3.279.485,50	3.279.485,50
Αποτελέσματα εις νέον		-2.498.669,21	-1.745.511,97
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		10.001.619,16	10.754.788,75
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.12	320.335,40	296.776,49
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους λόγω εξόδου από την από την υπηρεσία	6.13	268.692,90	263.280,80
Λοιπές προβλέψεις	6.14	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	6.15	1.060,60	1.678,59
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.16	0,00	12.953,68
		590.088,90	574.689,56
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.17	818.162,72	441.208,17
Τρέχων φόρος εισοδήματος	6.18	12.953,68	77.721,96
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.19	675.883,79	127.212,39
		1.507.000,19	646.142,52
Σύνολο υποχρεώσεων		2.097.089,09	1.220.832,08
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		12.098.708,25	11.975.620,83



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

	01.01.13 31.12.13	01.01.12 31.12.12
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	2.021.333,31	3.377.709,92
Κόστος πωλήσεων	1.917.600,78	3.734.992,22
Μικτό κέρδος(ή Ζημιά)	103.732,53	-357.282,30
Άλλα έσοδα	13.144,29	21.685,39
Έξοδα διοικήσεως	-631.846,81	-592.369,05
Έξοδα διαθέσεως	-248.752,58	-275.083,11
Λοιπά έσοδα- έξοδα (καθαρά)	97.680,15	652,85
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων,		
Χρημ/κών & επενδ. Αποτελεσμάτων	-660.042,42	-1.202.396,22
Χρηματοοικονομικά έσοδα	113,00	125,59
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-134.146,41	-131.381,71
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες	63.303,50	66.746,83
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	-736.772,33	-1.266.905,51
Φόρος εισοδήματος	-21.693,67	156.060,95
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους	-758.466,00	-1.110.844,56
Λοιπά Συνολικά έσοδα		
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αποτίμηση διαθεσίμων για πώληση χρημ/κών στοιχείων	-12,35	5,48
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	7.174,00	-39.066,90
Φόρος εισοδήματος	-1.865,24	7.813,38
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	5.296,41	-31.248,04
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	-753.169,59	-1.142.092,60
Τα Κέρδη (Ζημιές) αποδίδονται σε:		
Μετόχους Εταιρείας	-758.466,00	-1.110.844,56
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα αποδίδονται σε:		
Μετόχους Εταιρείας	-753.169,59	-1.142.092,60
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά	-0,0911	-0,1372
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-538.247,27	-1.085.744,65



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2012	7.023.078,02	2.198.002,54	-270,82	3.279.485,50	-746.603,73	11.753.691,51
Αλλαγή στις λογιστικές πολιτικές					143.189,84	143.189,84
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			5,48		-1.142.098,08	-1.142.092,60
Υπόλοιπα 31.12.2012	7.023.078,02	2.198.002,54	-265,34	3.279.485,50	-1.745.511,97	10.754.788,75
Υπόλοιπα 01.01.2013	7.023.078,02	2.198.002,54	-265,34	3.279.485,50	-1.745.511,97	10.754.788,75
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα			-12,35		-753.157,24	-753.169,59
Υπόλοιπα 31.12.2013	7.023.078,02	2.198.002,54	-277,69	3.279.485,50	-2.498.669,21	10.001.619,16



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ

01.01-31.12.2013 01.01-31.12.2012

Λειτουργικές δραστηριότητες

Κέρδη προ φόρων	-736.772,33	-1.266.905,51
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	127.795,15	116.651,57
Προβλέψεις	12.586,14	-36.898,60
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-169.416,50	-66.872,42
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	134.146,41	131.381,71
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών :		
κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-256.945,77	1.945.099,55
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	268.246,74	124.346,16
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	376.954,55	-103.781,00
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-134.146,41	-131.381,71
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-77.721,96	-103.629,26
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>-455.273,98</u>	<u>608.010,49</u>

Επενδυτικές δραστηριότητες

Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-4.557,90	-71.889,16
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων και στοιχείων	106.000,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	113,00	125,59
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>101.555,10</u>	<u>-71.763,57</u>

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	584.137,93	536.534,60
Εξοφλήσεις δανείων	-35.466,53	-1.092.961,39
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>548.671,40</u>	<u>-556.426,79</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>194.952,52</u>	<u>-20.179,87</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>80.021,30</u>	<u>100.201,17</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>274.973,82</u>	<u>80.021,30</u>



Αναπροσαρμογές κονδυλίων προηγούμενων περιόδων

Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 από 1.1.2013 έχει αναδρομική ισχύ. Η επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19, στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων της Εταιρείας, έχει ως εξής:

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα Ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα Ποσά
	31/12/2012	31/12/2012	31/12/2012	1/1/2012	1/1/2012	1/1/2012
Κέρδη εις νέον	-1.861.474,22	115.962,25	-1.745.511,97	-746.603,73	143.189,84	-603.413,89
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	10.638.826,50	115.962,25	10.754.788,75	11.753.691,51	143.189,84	11.896.881,35
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	408.233,63	-144.952,83	263.280,80	440.099,80	-178.987,30	261.112,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	267.785,91	28.990,58	296.776,49	424.853,36	35.797,46	460.650,82
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	690.651,81	-115.962,25	574.689,56	981.372,95	-143.189,84	838.183,11
Σύνολο υποχρεώσεων	1.336.794,33	-115.962,25	1.220.832,08	2.313.630,58	-143.189,84	2.170.440,74
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	11.975.620,83	0,00	11.975.620,83	14.067.322,09	0,00	14.067.322,09

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα Ποσά
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2012
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-597.401,48	5.032,43	-592.369,05
Κέρδη προ φόρων	-1.271.937,94	5.032,43	-1.266.905,51
Έξοδο φόρου εισοδήματος	157.067,45	-1.006,50	156.060,95
ΚΕΡΔΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	-1.114.870,49	4.025,93	-1.110.844,56
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αποτίμηση διαθεσίμων για πώληση χρημ/κων στοιχείων	5,48	0	5,48
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	0,00	-39.066,90	-39.066,90
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται	0,00	7.813,38	7.813,38
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	5,48	-31.253,52	-31.248,04
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ	-1.114.865,01	-27.227,59	-1.142.092,60



Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά	-0,1340	-0,0033	-0,1372

Κατάσταση ταμειακών ροών	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα Ποσά
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2012
Κέρδη πρό φόρων	-1.271.937,94	5.032,43	-1.266.905,51
Προσαρμογές για:			
Παροχές στο προσωπικό	-31.866,17	-5.032,43	-36.898,60
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	608.010,49	0,00	608.010,49



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

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

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26^η Μαρτίου 2014.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2013 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση.

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

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

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

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

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

2.4 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια περιουσιακά αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

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



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

2.5 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων

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

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

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

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

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

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

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

2.6 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

2.7 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού .

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

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

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

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

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



2.9 Αποθέματα

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

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

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

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

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

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

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13 Δανεισμός

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

2.14 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

2.15 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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



β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

2.16 Προβλέψεις

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

2.17 Επιχορηγήσεις

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

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

2.18 Αναγνώριση εσόδων

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

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Πωλήσεις αγαθών

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

β) Παροχή υπηρεσιών

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

γ) Έσοδα από τόκους

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

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

δ) Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

ε) Μερίσματα

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

2.19 Κόστος δανεισμού

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

2.20 Διανομή μερισμάτων

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

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος



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

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

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

(γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

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

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

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

5. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΙΕΣ

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2013 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2013

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων σε δύο ομάδες, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων»

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να



εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών - «μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19 απαιτεί αναδρομική εφαρμογή και η επίδραση από την υιοθέτησή του παρουσιάζεται στη Σημείωση 6.13 των οικονομικών καταστάσεων

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Σοβαρός υπερπληθωρισμός και άρση καθορισμένων ημερομηνιών για υιοθετούντες για πρώτη φορά»

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διαθέτει πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών. Επίσης καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη παύση αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία



αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Κόστος αποκάλυψης στη φάση της παραγωγής σε ορυχείο επιφανείας»

Η διερμηνεία αντιμετωπίζει λογιστικά το κόστος (striping cost) που προκύπτει από τη δραστηριότητα απομάκρυνση άχρηστων υλικών σε εξορυκτικές εργασίες επιφάνειας, για να αποκτηθεί πρόσβαση σε μεταλλευτικά κοιτάσματα.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων (IFRSs 2010-2012 Cycle), εξέδωσε τον Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των τομέων πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία



Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις .

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 9 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Τα νέα αυτά πρότυπα και οι ανωτέρω τροποποιήσεις, εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού τους έτους που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μετά από αυτήν. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Τα πρότυπα αυτά δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για



επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (joint arrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structured entities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την



πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων
Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» -Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης»

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» - «Εισφορές από εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 δύο κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»



Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης»)

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Λ.Π. 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών



περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.



6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων

6.1 Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
	ΓΗΠΕΔΑ ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΕΓΚ/ΣΕΙΣ	ΜΗΧ/ΤΑ ΛΟΙΠ. ΕΞΟΠΛ.	ΜΕΤΑΦ. ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ	ΑΚΙΝ. ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2013	4.149.390,20	5.106.693,28	5.989.215,08	243.092,62	361.840,07	0,00	15.850.231,25
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			182.035,32		822,00		182.857,32
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ							
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ 01-12/2013		1.034,99			3.522,91		4.557,90
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2013	4.149.390,20	5.107.728,27	5.807.179,76	243.092,62	364.540,98		15.671.931,83
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2013		928.104,98	5.924.169,56	213.200,04	300.826,12		7.366.300,70
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01-12/2013		108.623,54	12.599,86	3.724,02	3.465,72		128.413,14
ΜΕΙΩΣΕΙΣ			182.035,29		821,99		182.857,28
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2013		1.036.728,52	5.754.734,13	216.924,06	303.469,85		7.311.856,56
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2013	4.149.390,20	4.070.999,75	52.445,63	26.168,56	61.071,13		8.360.075,27
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2013	4.149.390,20	4.178.588,30	65.045,52	29.892,58	61.013,95		8.483.930,55
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2012							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2012	4.149.390,20	5.070.230,14	5.985.165,08	212.455,62	361.101,05		15.778.342,09
ΜΕΙΩΣΕΙΣ							
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ ΠΑΓΙΩΝ		4.960,14					4.960,14
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ 01-12/2012		31.503,00	4.050,00	30.637,00	739,02		66.929,02
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2012	4.149.390,20	5.106.693,28	5.989.215,08	243.092,62	361.840,07		15.850.231,25
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2012		815.525,51	5.903.494,77	210.458,53	296.104,74		7.225.583,55
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01-12/2012		112.579,47	20.674,79	2.741,51	4.721,38		140.717,15
ΜΕΙΩΣΕΙΣ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2012		928.104,98	5.924.169,56	213.200,04	300.826,12		7.366.300,70
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2012	4.149.390,20	4.178.588,30	65.045,52	29.892,58	61.013,95		8.483.930,55
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 01/01/2012	4.149.390,20	4.254.704,63	81.670,31	1.997,09	64.996,31		8.552.758,54



6.2 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

	31/12/2013		31/12/2012	
	Ποσοστό	Αξία σε €	Ποσοστό	Αξία σε €
	Συμμετοχής		Συμμετοχής	
ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	23,75%	199.500,00	23,75%	199.500,00
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2008-31/12/2012		32.950,45		32.950,45
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2013-31/12/2013		63.303,50		0,00
Υπόλοιπο		295.753,95		232.450,45

Η συμμετοχή αυτή απεικονίζεται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας λόγω μη σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Το κόστος κτήσης στη συγγενή εταιρεία ανήλθε στο ποσό των 199.500,00 € και έχει διαμορφωθεί με την αναλογία του ποσοστού στα αποτελέσματα των χρήσεων 2008,2009, 2010,2011, 2012 και 2013.

6.3 Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις αναλύονται ως εξής :

	31/12/2013		31/12/2012	
	Ποσοστό	Αξία σε €	Ποσοστό	Αξία σε €
	Συμμετοχής		Συμμετοχής	
Διαχείριση Α΄ ΒΕ.ΠΕ. ΒΟΛΟΥ Α.Ε.	5,79%	5.214,00	5,79%	5.214,00

6.4 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού :

	31/12/2013	31/12/2012
Δοσμένες εγγυήσεις	4.219,78	4.219,78

6.5 Ανάλυση των διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ	31/12/2013	31/12/2012
Μετοχές Eurobank (αξία κτήσεως)	278,80	278,80
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2006-31/12/2012	-265,34	-265,34
Διαφ. Αποτίμησης 1/1/2013,-31/12/2013	-12,35	0,00
Υπόλοιπο	1,11	13,46



6.6 Ανάλυση των απαιτήσεων

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

	31/12/2013	31/12/2012
Πελάτες	880.839,60	852.581,66
Γραμμάτια εισπρακτέα	61.699,71	61.699,71
Επιταγές εισπρακτέες	164.422,84	170.334,93
Επιταγές σε καθυστέρηση	138.156,16	138.156,16
Σύνολο	1.245.118,31	1.222.772,46
Μείον: Προβλέψεις για επισφ.	480.135,90	471.458,90
Σύνολο	764.982,41	751.313,56

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

Υπόλοιπο 31/12/2012	471.458,90
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	8.677,00
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2013	480.135,90

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Δάνεια προσωπικού	22.500,00	28.060,00
Ελληνικό Δημόσιο	8.522,62	7.978,42
Λοιποί χρεώστες	6.748,52	8.292,97
Λογ/σμοί διαχ/σης	213,43	0,00
Προκ/λες για αγορές αποθ.	0,00	273.569,82
Έξοδα επόμενων περιόδων	7.383,56	9.382,51
Σύνολο	45.368,13	327.283,72

6.7 Ανάλυση των αποθεμάτων

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

	31/12/2013	31/12/2012
Έτοιμα προϊόντα	1.226.733,73	1.249.591,74
Εμπορεύματα	1.321.465,80	1.091.124,49
Υποπροϊόντα	1.079,20	926,42
Πρώτες και βοηθητικές ύλες-Υλικά Συσκ.	231.882,14	182.572,45
Σύνολο	2.781.160,87	2.524.215,10
Μείον προβλ. για δυσκίνητα αποθέματα	433.041,09	433.041,09
Σύνολο	2.348.119,78	2.091.174,01

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

Υπόλοιπο 31/12/2012	433.041,09
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	
Υπόλοιπο 31/12/2013	433.041,09



6.8 Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων

Η ανάλυση των διαθεσίμων έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Ταμείο	2.219,31	1.430,50
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	272.754,51	78.590,80
Σύνολο	274.973,82	80.021,30

6.9 Μετοχικό κεφάλαιο

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

6.9.1 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

α) Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα Ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται 40% Ίδια Κεφάλαια και 60% Ξένα Κεφάλαια. Περιστασιακά και σε περιόδους χαμηλών τιμών της μετοχής και ύπαρξης πλεοναζόντων ταμιακών διαθεσίμων, αγοράζονται ίδιες μετοχές, με σκοπό την πώλησή τους σε περιόδους ανόδου της τιμής, για περαιτέρω ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων.

β) Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

i. Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

ii. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

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

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

v. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον



65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μερίσμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.

γ) Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

6.10 Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο

Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε σε παλαιές χρήσεις και ανέρχεται την 31^η Δεκεμβρίου 2013 σε 2.198.002,54 ευρώ.

6.11 Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά

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

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

	31/12/2013	31/12/2012
Τακτικό αποθεματικό	1.025.998,94	1.025.998,94
Ειδικά / έκτατα αποθεματικά	1.255.170,47	1.255.170,47
Αφορολόγητα αποθεματικά	998.316,09	998.316,09
Σύνολο	3.279.485,50	3.279.485,50

6.12 Ανάλυση των αναβαλλόμενων φόρων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2013	31.12.2012
Αναβαλλόμενες φορ. Υποχρ.	512.142,87	403.238,28
Αναβαλλόμενες φορ. Απαιτ.	-191.807,47	-106.461,79
Σύνολο	320.335,40	296.776,49

Η επίπτωση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26% για τη χρήση 2013 (επιβάρυνση) ήταν για την εταιρεία 73.923,55

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο είναι η εξής :



	31.12.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	296.776,49	460.650,82
Χρέωση/Πίστωση στα αποτελέσματα	21.693,67	-156.060,95
Απευθείας στην καθ. θέση	1.865,24	-7.813,38
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	320.335,40	296.776,49

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

	31/12/2013	31/12/2012
Ενσώματα πάγια	512.142,87	403.238,28
Προβλέψεις αποζ. προσωπικού	-61.807,47	-46.461,79
Ανάκτηση φορολογικών ζημιών	-130.000,00	-60.000,00
Σύνολο	320.335,40	296.776,49



6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές	268.692,90	263.280,70
Σύνολο	268.692,90	263.280,70
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	12.586,10	-36.898,60
Σύνολο	12.586,10	-36.898,60
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	-7.174,00	39.066,90
Σύνολο	-7.174,00	39.066,90
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:		
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2013	31/12/2012
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	268.692,80	263.280,70
Υποχρέωση στον ισολογισμό	268.692,80	263.280,70
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:		
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2013	31/12/2012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	5.610,50	5.391,30
Χρηματοοικονομικό κόστος	9.760,70	9.674,10
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-2.785,10	-51.964,00
Άλλο έξοδο (έσοδο)	0,00	0,00
Ζημιές από περικοπές	0,00	0,00
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	12.586,10	-36.898,60
Η συνολική χρέωση έχει κατανεμηθεί ως εξής:		
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2013	31/12/2012
Κόστος Πωληθέντων	0,00	0,00
Έξοδα διάθεσης	0,00	0,00
Έξοδα διοίκησης	12.586,10	-36.898,60
	12.586,10	-36.898,60

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:		
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31/12/2013	31/12/2012



Υπόλοιπο έναρξης	263.280,80	261.112,50
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Πωλήσεις Θυγατρικών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν από ενοποίηση επιχείρησης	0,00	0,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	12.586,10	-36.898,60
Πληρωθείσες εισφορές	0,00	0,00
	275.866,90	224.213,90
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε δημογραφικές παραδοχές	0,00	0,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	-7.174,00	39.066,90
Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		
	-7.174,00	39.066,90
Υπόλοιπο τέλους	268.692,90	263.280,80
Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:		
	31/12/2013	31/12/2012
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,66	3,66
Πληθωρισμός	2,00	2,00
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00	2,00

6.14 Ανάλυση των λοιπών προβλέψεων

	31/12/2013	31/12/2012
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους	0,00	0,00
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	0,00	0,00
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

6.15 Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

	31/12/2013	31/12/2012
Επιχορηγήσεις μηχ/των Ν 1892/90	1.060,60	1.678,59

6.16 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/2013	31/12/2012
Φόρος περαίωσης Ν.3888/10 & Ν. 4002/11	0,00	12.953,68



6.17 Ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων

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

	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές εσωτερικού	12.318,38	11.561,34
Προμηθευτές εξωτερικού	9.228,05	128.343,83
Προκ/λες πελατών	23.723,49	13.640,23
Υποχρεώσεις από φόρους	63.929,00	24.069,47
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	53.935,81	45.598,12
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	8.987,29
Πιστωτές διάφοροι	629.453,09	193.335,33
Δουλευμένα έξοδα	25.574,90	15.672,56
Σύνολο	818.162,72	441.208,17

6.18 Τρέχων φόρος εισοδήματος

	31/12/2013	31/12/2012
Φόρος περαίωσης Ν.3888/10 & Ν. 4022/11	12.953,68	77.721,96

6.19 Ανάλυση των δανείων

	31/12/2013	31/12/2012
Τράπεζα EUROBANK	0,00	0,00
Τράπεζα ALPHA	675.883,79	127.212,39
Σύνολο	675.883,79	127.212,39

6.20 Ανάλυση όλων των λογαριασμών των αποτελεσμάτων

Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Πωλήσεις εμπορευμάτων	633.749,85	714.078,13
Πωλήσεις προϊόντων	1.347.390,46	2.613.910,39
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	40.193,00	49.321,40
Πωλήσεις υπηρεσιών		400,00
Σύνολο	2.021.333,31	3.377.709,92

Ο κύκλος εργασιών ανά τομέα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Συρματοποίηση	57.487,19	512.249,53
Κατασκευή από σύρμα	1.288.937,15	2.099.550,60
Λοιπό χονδρικό εμπόριο	674.908,97	765.509,79
Παροχή	0,00	400,00
Σύνολο	2.021.333,31	3.377.709,92



Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Ελλάδα	1.977.692,04	3.046.955,58
Ευρωζώνη	8.890,79	182.309,74
Άλλες χώρες	34.750,48	148.444,60
Σύνολο	2.021.333,31	3.377.709,92

Ανάλυση κατά κατηγορία εξόδου

Η ανάλυση των εξόδων έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.110.847,74	1.374.256,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	114.358,66	112.465,97
Παροχές τρίτων	127.625,12	262.159,90
Φόροι-τέλη	128.749,73	113.789,62
Διάφορα έξοδα	100.657,28	138.149,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	134.146,41	131.381,71
Αποσβέσεις	128.413,14	140.717,15
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	8.677,00	12.966,26
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρίες	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζ. Προσ/κου	12.586,10	-36.898,60
Αποσβέσεις επιχ. παγίων	-617,99	-24.065,58
Έκτακτα και ανόργανα αποτ/τα	-105.739,16	10.446,47
Πρόβλεψη για δυσκίνητα αποθέματα	0,00	0,00
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους	0,00	0,00
Αναλώσεις αποθεμάτων	1.074.962,40	2.502.764,95
Σύνολο	2.834.666,43	4.738.133,38

Τα έξοδα κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Κόστος πωλήσεων	1.917.600,78	3.734.992,22
Έξοδα διάθεσης	248.752,58	275.083,11
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	631.846,81	592.369,05
Λοιπά έσοδα- έξοδα (καθαρά)	-97.680,15	-652,85
Χρηματοοικονομικά έξοδα	134.146,41	131.381,71
Ιδιοπαραγωγή παγίων	0,00	4.960,14
Σύνολο	2.834.666,43	4.738.133,38

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	31/12/2013	31/12/2012
Τόκοι Προνομιούχων μετοχών	94.090,82	94.090,82
Τόκοι Δανείων	36.882,73	31.540,57
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	3.172,86	5.750,32
Σύνολο	134.146,41	131.381,71



Χρηματοοικονομικά έσοδα

	31/12/2013	31/12/2012
Πιστωτικοί Τόκοι	113,00	125,59

Αποτελέσματα από Συγγενείς εταιρείες

	31/12/2013	31/12/2012
Κέρδος (η Ζημία)	63.303,50	66.746,83

Συμφωνία του φόρου εισοδήματος

	31/12/2013	31/12/2012
Φόρος περιόδου (έξοδο)	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο(έξοδο)	-21.693,67	156.060,95
Σύνολο	-21.693,67	156.060,95

Ανάλυση των κερδών κατά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως. Ο σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών την 31/12/2013 και την 31/12/2012 είναι 8.321.682 μετοχές.

7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι αμοιβές των εργαζομένων συμβούλων ανήλθαν για την περίοδο 01/01/2013 – 31/12/2013 στο ποσό των 245.249,34 ευρώ και για την περίοδο 01/01/2012 – 31/12/2012 στο ποσό των 245.249,34 ευρώ.

Οι συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται στην χρήση 2013 στο ποσό των 448.010,00 ευρώ.



Οι υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται την 31.12.2013 στο ποσό των 430.000,00ευρώ και την 31.12.2012 στο ποσό των 4.330,15 ευρώ.

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

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

8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

8.1 Μερίσματα ανά μετοχή

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

8.2 Επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

8.3 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

8.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2013 άτομα 42 και την 31/12/2012 άτομα 43 .

8.5 Για τη χρήση 2013 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Οι χρήσεις 2011 και 2012, ομοίως έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή.

Για την χρήση 2010 η οποία είναι ανέλεγκτη η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις διότι εκτιμά ότι δεν θα προκύψει φόρος λόγω του μεγάλου ύψους των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

9. Αμοιβές ελεγκτών

Το ποσό των αμοιβών του νόμιμου ελεγκτή για τον τακτικό έλεγχο ανήλθε σε € 29.392,00

και σε € 21.296,00 ευρώ για την φορολογική συμμόρφωση. Πέραν αυτών δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες.



10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31^η Δεκεμβρίου 2013 που να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Πειραιάς 26 Μαρτίου 2014

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

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

ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 598519/13.6.07
Τ.Α. ΚΗΦΙΣΙΑΣ

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

Οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 31-62, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2014

ΙΩΑΝΝΑ ΦΛΩΡΟΥ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15061



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 1.1.2013 έως 31.12.2013

1158

 "Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε." ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΡΜΑΤΑ - ΣΥΡΜΑΤΟΣΧΟΙΝΑ ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 44311507000 (Πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7707/06/Β/86/108) - ΕΔΡΑ: ΑΣΚΛΗΠΙΟΥ 32 ΠΕΙΡΑΙΑΣ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 01 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013 (Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ)		
(δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά Δ.Λ.Π)		
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. Συνοψιστούν επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας:	www.leventeris.gr	
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	094008624 - ΔΟΥ ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ	
Εποπτεύουσα αρχή	Υπουργείο Αναπτυξίας, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών και Δικτύων, Διεύθυνση ΑΕ και Πιστεύων	
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου		
Ευστάθιος Λεβεντέρης, Αρετή Λεβεντέρη, Peter Keil, Αγγελική Καλαμάκη, Λητώ Λεβεντέρη, Ληδα Λεβεντέρη, Παναγιώτης Φούκρας, Karl Heinz Lenninghaus, Στυλιανός Καραθάνος		
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	26/03/2014	
Νόμιμος Ελεγκτής:	ΙΩΑΝΝΑ ΦΛΩΡΟΥ (Α.Μ. ΣΟΕΛ 15061)	
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΣΟΛ α.ε.	
Τύπος Έκθεσης ελέγχου	Με σύμφωνη γνώμη	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2013	31/12/2012
Ιδιοκρατούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.360.075,27	8.483.930,55
Λοιπά μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	305.187,73	241.884,23
Αποθέματα	2.348.119,78	2.091.174,01
Αποτίσεις από πελάτες	764.982,41	751.313,56
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	45.369,24	327.297,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	274.973,82	80.021,30
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.098.708,25	11.975.620,83
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικά Κεφάλαια	7.023.078,02	7.023.078,02
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	2.978.541,14	3.731.710,73
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	10.001.619,16	10.754.788,75
Προβλεπόμενες/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	590.088,90	574.689,56
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	675.883,79	127.212,39
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	831.116,40	518.930,13
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	2.097.089,09	1.220.832,08
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	12.098.708,25	11.975.620,83
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
	01/01/2013	01/01/2012
	31/12/2013	31/12/2012
Κλίμακός εργασιών	2.021.333,31	3.377.709,92
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	103.732,53	-357.282,30
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-660.042,42	-1.202.396,22
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-736.772,33	-1.266.905,51
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-758.466,00	-1.110.844,56
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	5.296,41	-31.248,04
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-753.169,59	-1.142.092,60
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,0911	-0,1372
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών απορρίψεων	-538.247,27	-1.085.744,65
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		
1) Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31/12/2012.		
2) Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.		
3) Δεν υπάρχουν ειδικές ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών ή διαπικτών οργάνων που ενδέχεται να έχουν οντακτικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.		
4) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στη σημείωση 8.5 των οικονομικών καταστάσεων		
5) Αριθμός αποσπασθόμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31.12.2013 42 άτομα και την 31.12.2012 43 άτομα.		
6) Οι συναλλαγές της εταιρείας με τη συγγενή εταιρεία και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:		
	Ποσό σε ευρώ	
α) Έσοδα	10.000,00	
β) Έξοδα	0,00	
γ) Αποτίσεις	0,00	
δ) Υποχρεώσεις	0,00	
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	245.249,34	
στ) Συναλλαγές με τα μέλη της διοίκησης	448.010,00	
7) Υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου		430.000,00
7) Τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχει ενσωματωθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. (Σημείωση 6.2 των Οικονομικών Καταστάσεων).		
8) Τα λοιπά συνολικά έσοδα αφορούν αποτίμηση χρεωγράφων και αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) που προέκυψαν κατά τον υπολογισμό της αναλογιστικής αποτίμησης των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 και αναλύονται στις σημειώσεις 6.5 και 6.13 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.		
9) Λόγω της εφαρμογής του νέου ΔΛΠ 19 από 1.1.2013, σύμφωνα με το οποίο, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας/κέρδους που προκύπτει, σε κάθε περίοδο Ισολογισμού, αναχωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στην Κατάσταση συνολικών εσόδων με αποτέλεσμα την επηρεασμό της καθαρής θέσης, αναμορφώθηκαν τα κανάλια των <<ιδίων κεφαλαίων>>, των <<Αναβαλλόμενων υποχρεώσεων>>, των <<Προβλεπόμενων για παροχές στους εργαζομένους>> και της <<Κατάστασης συνολικών εσόδων>> των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2012(σημείωση 6.13 των οικονομικών καταστάσεων).		
10) Στη πλήρη της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν ίδιες μετοχές τόσο από την ίδια όσο και από τη συγγενή εταιρεία ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.		
Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο 26 Μαρτίου 2014		
Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΑΡΕΤΗ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗ Α.Δ.Τ. Κ 178674/21.01.1977 ΚΒ ΠΑΡ. ΑΣΦΑΛ. ΑΘΗΝΩΝ	ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 598519/13.06.2007 Τ.Α. ΚΗΦΙΣΙΑΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤΑΜΑΤΗΣ ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0015985 Α' ΤΑΞΗΣ