

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.

ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ

με δ.τ. «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.»

Για τη δημόσια προσφορά νέων μετοχών της «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ» από την αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων και για την εισαγωγή των νέων μετοχών στην κατηγορία επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών με βάση την από 07.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, την από 05.10.2018 Απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, την από 04.01.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης όπου επανασυζητήθηκε το θέμα 2 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 και την από 22.01.2019 Απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. θα αυξηθεί κατά ένα εκατομμύριο τετρακόσιες εβδομήντα τέσσερις χιλιάδες πεντακόσια εννέα Ευρώ και εξήντα λεπτά του Ευρώ (1.474.509.60 Ευρώ) με καταβολή μετρητών, με την έκδοση και διάθεση τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων δέκα πέντε τριάντα δύο (4.915.032) νέων, κοινών, ανώνυμων, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία και τιμή διάθεσης 0,30 Ευρώ ανά μετοχή, υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 3 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά μετοχή.

Για την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης επομένως, υπό την επιφύλαξη των ρυθμίσεων που αφορούν στη διάθεση των τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 1 του Ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του Επενδυτικού Κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 06.03.2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	7
2.	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	22
2.1	Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους.....	22
2.2	Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές του Εκδότη και ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας και τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρία.....	29
3.	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	32
3.1	ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....	32
3.2	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	33
3.2.1	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2016 -2017.....	34
3.2.2	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06.2018.....	37
3.3	ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ.....	40
	Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές.....	40
3.3.1	Έκθεση Ελέγχου Εκδότης χρήσης 2016.....	41
3.3.2	Έκθεση Ελέγχου Εκδότης χρήσης 2017.....	44
3.3.3	Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης περιόδου 01.01 – 30.06.2018.....	50
3.4	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ.....	52
3.5	ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ.....	52
3.5.1.	ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ.....	53
3.6	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ.....	54
3.6.1	ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	54
3.6.2	ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ.....	55
3.7	ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ.....	56
3.7.1	ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ.....	56
3.7.2	ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ.....	58
3.7.3	ΕΚΤΑΚΤΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΣΑΝ ΤΟΝ ΚΥΚΛΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	59
3.8	ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ.....	59
3.9	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ.....	60
3.10	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ.....	61
3.11	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	62
3.11.1	ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΤΥΧΗ.....	62
3.11.2	ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ.....	63
3.11.3	ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ - ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ.....	65
3.11.4	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....	65
3.12	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ.....	66
3.12.1	ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 01.01 – 30.06.2018 & 01.07 – 30.11.2018.....	66
3.12.2	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016, 2017.....	67
3.13	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	69

3.14	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	70
3.14.1	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2016-2017	71
3.14.1.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2016 – 2017.....	71
3.14.1.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Χρήσεων 2016-2017..	72
3.14.1.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2016 – 2017	73
3.14.1.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσεων 2016 - 2017	74
3.14.2	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017	75
3.14.2.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Αποτελεσμάτων Περιόδου 01.01-30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017.....	75
3.14.2.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Περιόδου 01.01-30.06.2018.....	76
3.14.2.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ταμειακών Ροών Περιόδου 01.01 – 30.06.2018	77
3.14.2.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01-30.06.2018.....	78
3.15	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	79
3.15.1	ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	79
3.15.2	ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	80
3.16	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	81
3.17	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	81
3.18	ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ	82
3.19	ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ	82
3.20	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	83
3.20.1	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	83
3.20.2	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	86
3.20.3	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	87
3.20.4	ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	88
3.20.5	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	91
3.20.6	ΤΜΗΜΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ	92
3.21.6	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	92
3.20.7	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ	94
3.20.8	ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	95
3.21	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	95
3.22	ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	96
3.22.1	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	96
3.22.1.1	ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	96
3.22.1.2	ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	97
3.22.2	ΙΔΡΥΤΙΚΗ ΠΡΑΞΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ	98
3.23	ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	103
4.	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	104
4.1	ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ	104
4.2	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ 106	
4.3	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	107
4.4	ΛΟΓΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	107

4.5	ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	111
4.6	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	113
4.7	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ.....	113
4.7.1	ΓΕΝΙΚΑ.....	113
4.7.2	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	114
4.7.3	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ.....	116
4.7.4	ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΗΝ Ε.Χ.Α.Ε. 117	
4.7.5	ΦΟΡΟΣ ΔΩΡΕΑΣ ΚΑΙ ΚΛΗΡΟΝΟΜΙΑΣ.....	119
4.8	ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ	119
4.9	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ	120
4.9.1	ΑΠΟΚΟΠΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ.....	120
4.9.2	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ.....	120
4.9.3	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ.....	122
4.9.4	ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ.....	123
4.10	ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION).....	123
4.11	ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	124
	ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ.....	125

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ – ΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι ορισμοί και οι συντομογραφίες που εμφανίζονται με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται στο κατωτέρω ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ – ΟΡΟΛΟΓΙΑ, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ, στο ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ και στο ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ του παρόντος, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα.

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ - ΟΡΟΛΟΓΙΑ

ESM: Νοείται ο ευρωπαϊκός μηχανισμός σταθερότητας (European Stability Mechanism).

Αύξηση: Νοείται η αύξηση του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μέχρι του ποσού 1.474.509,60 Ευρώ με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 3 νέες προς 1 παλαιά μετοχή και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 4.915.032 νέων κοινών ανώνυμων μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ εκάστης όπως αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των κατόχων κοινών μετοχών της Εταιρίας της 07.08.2018 και της 04.01.2019.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Νοείται η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, είτε είναι τακτική είτε έκτακτη.

Δημόσια Προσφορά: Νοείται η διάθεση νέων μετοχών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το Ν. 3401/2005, το Νόμο 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας.

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Νοείται το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας.

ΔΛΠ: Νοούνται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

ΔΠΧΑ: Νοούνται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΔΝΤ: Νοείται το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

EBITDA: Νοούνται τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (earnings before interest, tax, depreciation and amortization), που συνιστούν ΕΔΜΑ, όπως περιγράφονται στις ενότητες 3.2.1, 3.2.2, 3.14.1.4 και 3.14.2.4 του Ε.Δ.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ): Νοούνται οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measure), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.

Ε.Ε.: Νοείται η Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΚΤ: Νοείται η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

ΕΛ.Κ.Α.Τ: Νοείται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ: Νοείται το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρία σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής των νέων μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004, ως ισχύει.

Εταιρία ή Εκδότρια ή ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.: Η ελληνική ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία», και με τον διακριτικό τίτλο «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.» με έδρα την Νάουσα (Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00).

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις: Νοούνται οι ετήσιες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2017, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρίας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ε.Χ.Α.Ε: Νοούνται τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α. Ε

Θεσμοί: Νοούνται κατά περίπτωση η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το ΔΝΤ.

Κανονισμός 809/2004: Νοείται ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθμ. 809/29.4.2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής «για την εφαρμογή της οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων.»

Καταστατικό: Νοείται το καταστατικό της Εταιρίας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Μετοχές: Νοούνται, κατά περίπτωση, οι Υφιστάμενες Μετοχές, οι Νέες Μετοχές και οι τυχόν έτερες μετοχές της Εταιρίας που δύνανται να εκδίδονται από καιρού εις καιρόν σύμφωνα με το νόμο, το Καταστατικό και τις οικείες αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων της.

Μέτοχοι: Νοούνται οι κάτοχοι Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Σ.Α.Τ. κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς.

Νέες Μετοχές: Νοούνται οι 4.915.032 νέες κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη, που θα διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με την από 07.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

«Πιστώτριες Τράπεζες» ή οι **«Πιστωτές»** ή οι **«Δανειστές:** Νοούνται οι τράπεζες

«ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» και «ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Σ.Α.Τ.: Νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων.

Τιμή Διάθεσης: Νοείται η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών ήτοι €0,30 για κάθε μία νέα μετοχή.

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η παρούσα εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος. Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7). Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων. Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν ισχύει».

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - Εισαγωγή και προειδοποιήσεις	
A.1	Προειδοποίηση : <ul style="list-style-type: none">– Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.– Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.– Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας και– αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.
A.2	Συναίνεση σε ακόλουθη μεταπώληση ή οριστική τοποθέτηση : <ul style="list-style-type: none">– Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου όσον αφορά τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.– Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου.– Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου.– Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

Δεν ισχύει

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - Εκδότης και ενδεχόμενος εγγυητής		
B1	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη.	Η νόμιμη επωνυμία είναι «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.». Για τις σχέσεις με τις χώρες της αλλοδαπής η επωνυμία της εταιρίας είναι «VARVARESSOS S.A European Spinning Mills» και ο διακριτικός τίτλος «VARVARESSOS S.A». Ο κωδικός LEI του Εκδότη είναι 213800OG579FE6XUNC08 και του ανατέθηκε από την 02.10.2017.
B2	Έδρα και νομική μορφή του εκδότη, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο εκδότης και χώρα σύστασης.	Η χώρα σύστασης της Εταιρίας είναι η Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στη διεύθυνση Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, Τ.Κ. 592 00 Νάουσα. Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», όπως αυτές έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν σήμερα με το Νόμο 4548/2018. Η Εταιρία διέπεται επίσης από την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς είναι εισηγμένη Εταιρία, από τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου αυτού και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και την εν γένει εμπορική και εταιρική νομοθεσία.
B3	Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη – και σχετικοί κύριοι παράγοντες – αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης.	Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι: α) Η βιομηχανική παραγωγή και η εμπορία ειδών κλωσθηρίων - νηματουργείων από βαμβάκι ή άλλες ίνες φυσικές κατά κύριο λόγο και εν γένει η ίδρυση και εκμετάλλευση νηματουργείων, για ίδιο ή λογαριασμό τρίτων προς δε και η εμπορία γενικώς κλωστοϋφαντουργικών ειδών, β) Η αγορά και πώληση πρώτων υλών και υποπροϊόντων και επεξεργασία αυτών, γ) Η ίδρυση θυγατρικών εταιριών οιοδήποτε αντικειμένου, δ) Η ανάληψη αντιπροσωπειών Οίκων του εσωτερικού ή του εξωτερικού των ανωτέρω ή συναφών ειδών, ε) Πάσα συναφής προς την ανωτέρω εργασία, παραγωγή και εμπορία, στ) Το γενικό εμπόριο, ζ) Οι δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών υπέρ του Κοινωνικού Συνόλου και άλλων υπηρεσιών κοινωνικού χαρακτήρα, η) Η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας η οποία παράγεται από ΑΠΕ, και θ) Η αστική και τουριστική εκμετάλλευση ακινήτων.
B4α	Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.	Η Εταιρία δηλώνει ότι εκτός από την πυρκαγιά γνωστής εκτάσεως της 06.01.2018 καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές της από την ημερομηνία των τελευταίων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ε.Δ. Οι τάσεις της Εταιρίας για το Α' εξάμηνο του 2018 έχουν απεικονισθεί στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30.06.2018. Η κατάσταση στο παγκόσμιο εμπόριο κυριαρχείται από τις εμπορικές εντάσεις μεταξύ Κίνας και Η.Π.Α καθώς και από άλλους μακροοικονομικούς παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών δυσχερειών στις αναδυόμενες αγορές. Οι ιδιαίτερες αυτές καταστάσεις επηρεάζουν αιφνιδίως διαφορετικές πτυχές της οικονομίας σε ολόκληρο τον κόσμο. Επίσης τα τρομοκρατικά χτυπήματα στον δυτικό κόσμο, το Brexit, το μεταναστευτικό πρόβλημα, η έκρυθμη κατάσταση στην Τουρκία, η κρίση στην Ιταλία συμβάλουν αρνητικά και επηρεάζουν το καταναλωτικό κοινό. Αλλά και εντός της χώρας το ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον καθώς και η αστάθεια και η αδυναμία του ελληνικού τραπεζικού τομέα, έχουν δημιουργήσει μια αβέβαιη οικονομική κατάσταση.

		<p>Την τελευταία εικοσαετία, η απουσία στρατηγικού σχεδιασμού για τη στήριξη της ελληνικής παραγωγής, από τις εκάστοτε κυβερνήσεις, σε συνδυασμό με την αθρόα εισαγωγή κλωστοϋφαντουργικών ειδών από χώρες φθηνού εργατικού και ενεργειακού κόστους οδήγησε στην απαξίωση ολόκληρου του κλάδου και στο κλείσιμο μεγάλων παραδοσιακών εργοστασίων.</p> <p>Ωστόσο κατά την περίοδο 2012-2016, η πλειονότητα των χωρών της Ευρώπης παρουσιάζει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης στον κλάδο της μεταποίησης κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων και ενδυμάτων.</p> <p>Το γεγονός ότι η Εταιρία εξάγει το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής της σε χώρες της Ευρώπης με υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης και ισχυρή παρουσία στον κλάδο εξασφαλίζει ότι οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες δεν θα διαταραχθούν σημαντικά από την τρέχουσα κατάσταση στην Ελλάδα με την προϋπόθεση ότι η χώρα θα μείνει αξιόπιστη και για τους πελάτες της Εταιρίας.</p> <p>Η Εταιρία από το 2016 ξεκίνησε την ανάπτυξη και παραγωγή ιδιαίτερων ποιοτικών προϊόντων έχοντας σαν στόχο τη θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας που εκτιμάται ότι θα περατωθεί στο τέλος του 2019. Η αλλαγή του προϊόντικού μείγματος συνίσταται στην ανάπτυξη και παραγωγή κερδοφόρων ποιοτικών προϊόντων με υψηλότερη προστιθέμενη αξία.</p> <p>Σημαντική θετική εξέλιξη για την Εταιρία είναι επίσης η έγκριση του Επιχειρηματικού Σχεδίου στα πλαίσια του Επενδυτικού Νόμου 4399/2016 που αφορά το κύριο στόχο της Εταιρίας δηλαδή «Επενδυτικό Σχέδιο θεμελιώδους αλλαγής του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας μονάδος κλωστοϋφαντουργίας» προϋπολογισμού 4.750 χιλ. Ευρώ. Το χρηματοδοτικό σχήμα έχει ως εξής: ίδια κεφάλαια 875.896,34 ευρώ (18,45%), μακροπρόθεσμο δανεισμό 2.376.076,51 ευρώ (50,05%) και επιχορήγηση 1.495.432,77 ευρώ (31,50%). Στόχος του προγράμματος είναι η διεύθυνση σε κλωστοϋφαντουργικά ποιοτικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Η υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος έχει προχωρήσει πάνω από 48%.</p> <p>Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρία προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, ωστόσο σύμφωνα με τον επενδυτικό νόμο θα πρέπει να υπάρξει αντίστοιχος τραπεζικός δανεισμός, ώστε να αιτηθεί η Εταιρία την είσπραξη της επιχορήγησης. Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου θα διατεθούν:</p> <p>α. για την κάλυψη των αναγκών του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρίας μετά την υπαγωγή του επιχειρηματικού σχεδίου αυτής στον Αναπτυξιακό Νόμο 4399/2016,</p> <p>β. για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, την πληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας και εξόδων έκδοσης της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.</p> <p>Επισημαίνεται ότι η ιδιαίτερη θέση που έχουν βρεθεί τα τραπεζικά ιδρύματα στην Ελλάδα, έχει σαν αποτέλεσμα την δυσκολία πρόσβασης σε νέες πιστώσεις για την Εταιρία και τη καθυστέρηση χρηματοδότησης του επιχειρηματικού σχεδίου. Σε ενδεχόμενη περαιτέρω παράταση της οικονομικής κρίσης και αναβολή της συμφωνίας με τις δανειστριες συστημικές τράπεζες, οι επιπτώσεις θα είναι αρνητικές για την συνέχιση της λειτουργίας της εταιρίας</p> <p>Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.</p>
B5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου	Η Εταιρία δεν ενοποιείται από κάποιο άλλο όμιλο.

	και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης																					
B6	<p>-Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη, το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό.</p> <p>-Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι Μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν.</p> <p>-Να αναφερθεί εάν και από ποιον ο εκδότης κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου.</p>	<p>Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 17.10.2018 :</p> <table border="1" data-bbox="507 331 1437 546"> <thead> <tr> <th>ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ</th> <th>ΜΕΤΟΧΕΣ</th> <th>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ</th> <th>ΠΟΣΟΣΤΟ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Κων/νος Βαρβαρέσος</td> <td>677.161</td> <td>677.161</td> <td>41,33%</td> </tr> <tr> <td>Αναστασία Βαρβαρέσου</td> <td>659.262</td> <td>659.262</td> <td>40,24 %</td> </tr> <tr> <td>Επενδυτικό Κοινό</td> <td>301.921</td> <td>301.921</td> <td>18,43%</td> </tr> <tr> <td>Σ Υ Ν Ο Λ Ο</td> <td>1.638.344</td> <td>1.638.344</td> <td>100,00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Πηγή : Μετοχολόγιο με record date 17.10.2018</p> <p>Σύμφωνα με γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία μέχρι και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δυνάμει του Ν. 3556/2007, τα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία αποτυπώνονται ως εξής :</p> <p>Με την από 31.01.2014 ανακοίνωση, η Εταιρία ενημέρωσε, (σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 σε συνδυασμό με την απόφαση 1/434/03.07.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και μετά από σχετική γνωστοποίηση συναλλαγών υπόχρεων προσώπων βάσει του άρθρου 13, του Ν. 3340/2005), ότι στις 30.01.2014 λόγω συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών (Απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης από 14.02.2013) :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος, απέκτησε 3.072.018 κοινές ανώνυμες μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της Εταιρίας, συνολικής αξίας 921.605,40 Ευρώ. Μετά την εισαγωγή των νέων μετοχών η συμμετοχή του στην Εταιρία αυξήθηκε από 3.358.016 μετοχές (που αντιπροσώπευαν ποσοστό 32,59% επί των δικαιωμάτων ψήφου) σε 6.430.034 μετοχές (που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 39,25%). - Η κα Αναστασία Βαρβαρέσου, απέκτησε 3.000.422 κοινές ανώνυμες μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της Εταιρίας, συνολικής αξίας 900.126,60 Ευρώ. Μετά την εισαγωγή των νέων μετοχών, η συμμετοχή της στην Εταιρία αυξήθηκε από 3.250.627 μετοχές (που αντιπροσώπευαν ποσοστό 31,54% επί των δικαιωμάτων ψήφου) σε 6.251.049 μετοχές (που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 38,15%). <p>Επιπρόσθετα η Εταιρία ανακοίνωσε στις 03.01.2017, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 596/2014 και βάσει του Ν. 3340/2005 ότι τα υπόχρεα πρόσωπα, κα Αναστασία Βαρβαρέσου και κ. Κων/νος Βαρβαρέσος αποδέχθηκαν κληρονομιά 683.158 κοινών ανωνύμων μετοχών αξίας 21.177,90 Ευρώ της μητέρας τους Αικατερίνης Βαρβαρέσου και έλαβαν από 341.579 μετοχές έκαστος.</p> <p>Κατόπιν τούτου :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος συμμετέχει στην Εταιρία με 6.771.613 κοινές ανώνυμες μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 41,33% (επί των δικαιωμάτων ψήφου) - Η κα Αναστασία Βαρβαρέσου συμμετέχει στην Εταιρία με 6.592.628 κοινές ανώνυμες μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 40,24% (επί των δικαιωμάτων ψήφου). <p>Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Πέραν των βασικών μετόχων, δεν υφίσταται άλλος μέτοχος που να μπορεί να δύναται να θεωρηθεί βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής.</p> <p>Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού η Εταιρία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία μηχανισμούς, περί εισηγμένων εταιριών και περί εταιρικής διακυβέρνησης.</p>	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ	Κων/νος Βαρβαρέσος	677.161	677.161	41,33%	Αναστασία Βαρβαρέσου	659.262	659.262	40,24 %	Επενδυτικό Κοινό	301.921	301.921	18,43%	Σ Υ Ν Ο Λ Ο	1.638.344	1.638.344	100,00 %
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΨΗΦΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ																			
Κων/νος Βαρβαρέσος	677.161	677.161	41,33%																			
Αναστασία Βαρβαρέσου	659.262	659.262	40,24 %																			
Επενδυτικό Κοινό	301.921	301.921	18,43%																			
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	1.638.344	1.638.344	100,00 %																			

		<p>Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών, που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας σε ποσοστό 5% και άνω, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.</p> <p>Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρίας. Επιπλέον, η Εταιρία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου αυτής.</p>																																																
B7	<p>Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρωθεί η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.</p>	<p>Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)</p> <p>Ο μόνος εναλλακτικός δείκτης μέτρησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία είναι τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA).</p> <p>Η Εταιρία ορίζει το μέγεθος EBITDA ως τα κέρδη / (ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμοσμένα για συνολικές αποσβέσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α. Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.</p> <p>Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις χρήσεις 2017 και 2016 :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ποσά σε Ευρώ</th> <th>01.01 - 31.12.2017</th> <th>01.01 - 31.12.2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες</td> <td>(1.880.686)</td> <td>(1.962.974)</td> </tr> <tr> <td>πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα</td> <td>645.450</td> <td>813.529</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων</td> <td>974.445</td> <td>912.849</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων</td> <td>18.795</td> <td>19.341</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων</td> <td>(46.002)</td> <td>(32.227)</td> </tr> <tr> <td>χρήσης</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>EBITDA</td> <td>(287.998)</td> <td>(249.482)</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).</p> <p>Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017 :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ποσά σε Ευρώ</th> <th>01.01 - 30.06.2018</th> <th>01.01 - 30.06.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες</td> <td>(1.169.739)</td> <td>(1.073.594)</td> </tr> <tr> <td>πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα</td> <td>738.029</td> <td>349.451</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων</td> <td>403.628</td> <td>474.106</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων</td> <td>7.541</td> <td>9.293</td> </tr> <tr> <td>Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων</td> <td>(18.403)</td> <td>(23.001)</td> </tr> <tr> <td>χρήσης</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>EBITDA</td> <td>(38.944)</td> <td>(263.745)</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)</p>	Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.880.686)	(1.962.974)	πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	645.450	813.529	Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	974.445	912.849	Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	18.795	19.341	Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(46.002)	(32.227)	χρήσης			EBITDA	(287.998)	(249.482)	Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.169.739)	(1.073.594)	πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	738.029	349.451	Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.628	474.106	Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.541	9.293	Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(18.403)	(23.001)	χρήσης			EBITDA	(38.944)	(263.745)
Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016																																																
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.880.686)	(1.962.974)																																																
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	645.450	813.529																																																
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	974.445	912.849																																																
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	18.795	19.341																																																
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(46.002)	(32.227)																																																
χρήσης																																																		
EBITDA	(287.998)	(249.482)																																																
Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017																																																
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.169.739)	(1.073.594)																																																
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	738.029	349.451																																																
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.628	474.106																																																
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.541	9.293																																																
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(18.403)	(23.001)																																																
χρήσης																																																		
EBITDA	(38.944)	(263.745)																																																

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα και αφορούν τις οικονομικές χρήσεις που έληξαν την 31.12.2016 και την 31.12.2017, προέρχονται από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα / Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) καθώς και την εξαμηνιαία Έκθεση της περιόδου 01.01 – 30.06.2018.

Οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν την 31.12.2016 και 31.12.2017 έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή - λογιστή της ελεγκτικής Εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε» κ. Αθανάσιο Στ. Διαμαντή (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13091). Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2016 - 2017 καθώς και των περιόδων 01.01-30.06.2017 και 01.01 – 30.06.2018 :

Επιλεγμένα στοιχεία κατάστασης συνολικού εισοδήματος

	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ				
Πωλήσεις	8.401.830	10.726.230	19.350.355	18.971.182
Μικτά Κέρδη / (Ζημίες)	133.195	411.403	802.239	910.606
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	(431.710)	(724.143)	(1.235.236)	(1.149.446)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(1.169.739)	(1.073.594)	(1.880.686)	(1.962.974)
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(1.292.572)	(1.073.594)	(2.270.940)	(1.962.186)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α) + (Β)	(1.292.572)	(1.073.594)	(2.270.940)	(1.962.186)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	-0,0789	-0,0655	(0,1386)	(0,1198)
Αποτελέσματα Πρό Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBIDTA)	(38.944)	(263.745)	(287.998)	(249.483)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017). Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Οι πωλήσεις της Εταιρίας για το 2017 ανήλθαν σε €19,3εκ. αυξημένες κατά 2%, σε σύγκριση με το 2016, παρουσιάζοντας ωστόσο σημαντικές διαφοροποιήσεις σε:

- επίπεδο πωλούμενων ποσοτήτων, οι οποίες σημείωσαν μείωση κατά περίπου 9%,
- επίπεδο μίγματος πωλήσεων, με στροφή της Εταιρίας σε πιο κερδοφόρα προϊόντα έναντι των συμβατικών/ λοιπών ειδικών νημάτων.

- Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται στην αυξημένη τιμή πώλησης των προϊόντων της Εταιρίας.

- Το περιθώριο μικτού κέρδους παρέμεινε στα επίπεδα του 9% ως αποτέλεσμα της παράλληλης αύξησης του κόστους πωληθέντων της Εταιρίας και κυρίως του κόστους πρώτων υλών.

- Η κερδοφορία σε επίπεδο κερδών προ φόρων τόκων και αποσβέσεων παρέμεινε αρνητική εντείνοντας περαιτέρω το πρόβλημα ρευστότητας της Εταιρίας.

Σημειώνεται όμως ότι οι ζημίες προ φόρων τόκων και αποσβέσεων έχουν μειωθεί σημαντικά από το επίπεδο του €250 χιλ. το 2016 και €195 χιλ. το 2017, ως αποτέλεσμα των ενεργειών της Διοίκησης για επιστροφή της Εταιρίας σε κερδοφορία.

Ο κύκλος εργασιών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 εμφανίζεται μειωμένος κατά 8% περίπου, κυρίως λόγω :

- Της εκδήλωσης πυρκαγιάς σε τμήμα του εργοστασίου με αποτέλεσμα την καταστροφή μέρους των μηχανημάτων και εγκαταστάσεων και την αποδιοργάνωση της παραγωγικής διαδικασίας μέχρι την αποκατάσταση,
- Το στρατηγικό περιορισμό των πωλήσεων συμβατικών και λοιπών ειδικών προϊόντων που έχουν μηδενικό ή αρνητικό μικτό περιθώριο κέρδους,
- Την αδυναμία περαιτέρω πωλήσεων Ειδικών Νημάτων λόγω καθυστέρησης υλοποίησης και ολοκλήρωσης του επενδυτικού προγράμματος.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης την 31.12.2016 και 31.12.2017 καθώς και για την περίοδο 01.01 -30.06.2018 :

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ποσά σε Ευρώ			
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	20.171.766	19.057.950	18.734.064
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.093.963	10.508.348	9.574.381
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.265.729	29.566.298	28.308.445
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.090.542	3.082.411	5.362.174
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	0	0	0
Σύνολο καθαρής θέσης	1.090.542	3.082.411	5.362.174
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.516.337	15.386.801	6.755.480
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.658.851	11.097.086	16.190.791
Σύνολο Καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	30.265.729	29.566.298	28.308.445

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017). Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018.

Η μεταβολή στα Ενσώματα Πάγια προκύπτει στα πλαίσια του επενδυτικού πλάνου που έχει καταρτίσει η Εταιρία συνολικού ύψους 4,7 εκατ. Ευρώ και αφορούν επενδύσεις σε μηχανήματα και εξοπλισμό.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις δεν παρουσιάζουν σημαντικές διαφοροποιήσεις, λόγω του γεγονότος ότι το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε μεγάλες εταιρίες του εξωτερικού, οι εισπράξεις των οποίων ακολουθούν σταθερή ροή.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν σε ληξιπρόθεσμες ρυθμισμένες υποχρεώσεις προς τη ΔΕΗ.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν λόγω των επενδύσεων που πραγματοποιούνται από την Εταιρία.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης ταμειακών ροών της Εταιρίας για την 31.12.2016 και 31.12.2017 καθώς και για την περίοδο 01.01 -30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017:

		Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών			
		01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		1.580.887	832.619	1.461.236	817.075
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-1.710.149	-598.417	-1.321.859	-393.531
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματ/κές δραστηριότητες (γ)		234.063	-286.667	-352.887	-678.975
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		104.801	-52.465	-213.510	-255.431
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		60.352	273.862	273.862	529.293
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		165.153	221.397	60.352	273.862
<p>* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017). Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)</p> <p>Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.461 χιλ. έναντι εισροών € 817 χιλ. το 2016 λόγω της αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας. Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την περίοδο 01.01-30.06.2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.580 χιλ. έναντι εισροών € 832 χιλ. συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η ανωτέρω αύξηση του 2018, οφείλεται στη μείωση των αποθεμάτων, στη μείωση των απαιτήσεων. Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 ανήλθαν σε € 1.321 χιλ. έναντι εκροών € 393 χιλ. το 2016, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό τη χρήση 2017 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με τη χρήση 2016. Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 ανήλθαν σε € 1.710 χιλ. έναντι εκροών € 598 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό το Α' εξάμηνο του 2018 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εκροές € 352 χιλ. έναντι εκροών € 678 χιλ. το 2016. Η μείωση των εκροών της χρήσης 2017 έναντι της χρήσης 2016, οφείλεται κυρίως στη μειωμένη εξόφληση των δανείων. Η αυξημένη λήψη δανεισμού το 2016 ποσού € 487 χιλ. σε σχέση με το ποσό των € 66 χιλ. του 2017, δεν αντιστάθμισε τις αυξημένες εκροές για πληρωμές δανείων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2016 σε σύγκριση με τη χρήση 2017. Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 234 χιλ. έναντι εκροών € 286 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η αύξηση των εισροών στο Α' εξάμηνο του 2018 οφείλεται στη λήψη δανεισμού ποσού € 306 χιλ. έναντι ποσού € 60 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, και στη μειωμένη αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων το Α' εξάμηνο το 2018 (ποσό € 72 χιλ. έναντι ποσού € 347 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017).</p>					
B8	Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma)	Δεν ισχύει			

	<p>χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας.</p>	
B9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών, δηλώνεται το ποσό.	Δεν ισχύει
B10	Περιγραφή της φύσης τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.	Δεν ισχύει
B11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση.	<p>Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας, δεν επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, για την χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της και εκτιμά ότι θα απαιτηθούν κεφάλαια ύψους 5,77 εκατ. Ευρώ.</p> <p>Η Εταιρία κατά την 30.09.2018 παρουσίαζε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ανεξόφλητα υπόλοιπα δανείων ύψους 6.784.535 Ευρώ. Περαιτέρω, κατά την 30.09.2018 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό 5.773.329 Ευρώ, με συνέπεια τη διαμόρφωση ισόποσου ελλείμματος στο κεφάλαιο κίνησης.</p> <p>Για την εξεύρεση κεφαλαίων που θα καλύψουν τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας για τις τρέχουσες δραστηριότητές της τους επόμενους 12 μήνες, η Εταιρία βρίσκεται σε συζητήσεις/διαπραγματεύσεις με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου να πετύχει συμφωνία για την χρηματοοικονομική της αναδιάρθρωση και τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.</p> <p>Με τη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση των δανείων, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού μέσω δύο κοινοπρακτικών δανείων ύψους 5,3 εκατ. Ευρώ. Στο ανωτέρω πλαίσιο υπάρχει στόχευση για περίοδο χάριτος 2 ετών για το σύνολο των τοκοχρεωλυτικών δόσεων με αποτέλεσμα η Εταιρία να εξοικονομήσει από τη συμφωνία αυτή τουλάχιστον 2 εκατ. Ευρώ, τα οποία την παρούσα φάση είναι άμεσα απαιτητά από τις τράπεζες (σύμφωνα με τελευταία ενημέρωση από την Τράπεζα).</p> <p>Στο πλαίσιο της ανωτέρω διαπραγμάτευσης της αναδιάρθρωσης των δανείων, η Εταιρία διαπραγματεύεται συμφωνία και για ανακυκλούμενες πιστώσεις και εξεύρεση νέων ανανεούμενων πιστωτικών γραμμών ύψους 3 εκατ. Ευρώ με σκοπό την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης.</p> <p>Στο ίδιο πλαίσιο διαπραγμάτευσης εντάσσεται και το αίτημα της Εταιρίας για μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ που αφορά τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.</p> <p>Οι όροι και οι προϋποθέσεις που αφορούν χρόνο διάρκειας, επιτόκιο, περίοδο χάριτος και εγγυήσεις δεν έχουν ακόμη συμφωνηθεί.</p>

Η Εταιρία εκτιμά ότι η χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση θα ολοκληρωθεί μετά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και εντός του πρώτου τετραμήνου του 2019.

Με την παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους 1.474.509,60 Ευρώ, στο πλαίσιο της οποίας έχουν ήδη προκαταβληθεί 1.125.000 Ευρώ από τους βασικούς μετόχους και εφόσον καλυφθεί πλήρως, ποσό 598.613,26 Ευρώ θα προορίζεται για κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης. Η Εταιρία δεσμεύεται ότι το κεφάλαιο κίνησης δεν θα διατεθεί σε μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους.

Με την επιτυχή ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος, σύμφωνα με τη μελέτη που κατατέθηκε στις Τράπεζες σε συνεργασία με την PWC, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει άμεση βελτίωση στον κύκλο εργασιών της κατά 30% και αύξηση των πωλήσεων της στο εξωτερικό κατά 15% σε σχέση με τις εξαγωγές της προηγούμενης χρονιάς. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί η Εταιρία με την αγορά νέων μηχανημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγής και παραγωγικότητάς της. Στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ειδικών νημάτων με υψηλό περιθώριο κέρδους και η διεύθυνση σε κλωστοϋφαντουργικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Το γεγονός αυτό εκτιμάται ότι θα επιφέρει αύξηση των εξαγωγών και βελτίωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων τουλάχιστον κατά 2 μήνες.

Η Εταιρία στο πλαίσιο του ανωτέρω Επενδυτικού Σχεδίου έχει ήδη πραγματοποιήσει επενδύσεις ύψους 2,29 εκατ. Ευρώ, εκ των οποίων 826.000 Ευρώ από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (βασικοί μέτοχοι) και 1,46 εκατ. Ευρώ από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας. Με τη σύναψη του μακροπροθέσμου δανείου ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ (στα πλαίσια του επενδυτικού προγράμματος), το ποσοστό που αναλογεί στο Επενδυτικό Σχέδιο θα εισρεύσει ως κεφάλαιο κίνησης στην Εταιρία.

Επιπλέον με την ολοκλήρωση του 50% του επενδυτικού προγράμματος, η Εταιρία θα αιτηθεί την εκταμίευση μέρους της κρατικής ενίσχυσης (ήτοι 747.716 Ευρώ) από τον Αναπτυξιακό Νόμο, η οποία θα διατεθεί για κεφάλαιο κίνησης.

Εφόσον ευοδωθούν όλα τα ανωτέρω η Διοίκηση εκτιμά ότι το κεφάλαιο κίνησης θα επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της.

Στην περίπτωση που δεν ευδοκιμήσουν ή ευδοκιμήσουν μερικώς οι ανωτέρω ενέργειες για την κάλυψη τρεχουσών αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, ενδέχεται να υπάρξουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας.

Εάν η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων ματαιωθεί, η Εταιρία θα χρειαστεί να διαπραγματευτεί εκ νέου την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της με τους Δανειστές, με αβέβαιο το χρόνο, το περιεχόμενο και το αποτέλεσμα μιας νέας τέτοιας διαπραγμάτευσης και σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας. Εφόσον αυτή η διαπραγμάτευση δεν καταστεί δυνατή ή δεν τελεσφορήσει οι Δανειστές θα δικαιούνται να καταγγείλουν τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί και να απαιτήσουν την άμεση εξόφλησή τους με αποτέλεσμα να προκύπτει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, καθώς θα δύναται να ληφθούν εις βάρος τους μέτρα, όπως αναγκαστική εκτέλεση δια της ρευστοποιήσεως περιουσιακών στοιχείων ή και έτερα μέτρα εντός του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου περί αφερεγγυότητας, όπως κήρυξη σε πτώχευση, υπαγωγή σε ειδική εκκαθάριση εν λειτουργία ή ειδική διαχείριση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ - Κινητές αξίες		
Γ1	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών.	Οι μετοχές της Εταιρίας είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, μετά ψήφου, διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Επιτήρησης» της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των μετοχών της Εταιρίας είναι GRS344001003 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι BAPNH. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.). Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.
Γ2	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες.	Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται σε Ευρώ.
Γ3	Ο αριθμός μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή η αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία.	Το καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε € 491.503,20 διαιρούμενο σε 1.638.344 κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.
Γ4	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες.	Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος.
Γ5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.	Οι κοινές μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, πλήρως αποπληρωμένες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγμάτευση και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.
Γ6	Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν	Οι προσφερόμενες κινητές αξίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση αποκλειστικά στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ειδικότερα στην κατηγορία «Επιτήρησης» της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρίας με απόφαση του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχουν υπαχθεί στη Κατηγορία Επιτήρησης από την 21.12.2009 καθώς για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2008 οι ζημίες μετά φόρων υπερέβησαν το 30% της καθαρής θέσης (με βάση το άρθρο 3.1.2.5 παρ. 1(β)). Επιπρόσθετα η Εταιρία δυνάμει των από 07.08.2018 και 04.01.2019 αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και των από 05.10.2018 και 22.01.2019 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, αποφάσισε την παρούσα αύξηση, στο πλαίσιο της οποίας έχει ήδη προκαταβληθεί συνολικά ποσό ύψους 1.125.000 Ευρώ (μέχρι τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) από τους βασικούς μετόχους.

	αντικείμενο διαπραγμάτευσης.	
Γ7	Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής	Για τις χρήσεις 2016 και 2017, η Εταιρία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της, λόγω του γεγονότος ότι ήταν ζημιογόνες. Η πληρωμή μερίσματος στους μετόχους είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με το ύψος των κερδών που η Εταιρία θα εμφανίζει σε κάθε μελλοντική χρήση.
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ - Κίνδυνοι		
Δ1	Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του.	<ul style="list-style-type: none"> • Η επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και η δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας εξαρτώνται από την ολοκλήρωση του Επενδυτικού Σχεδίου και την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεών της. • Η ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας δε θα είναι επαρκής συνθήκη από μόνη της για να επανέλθει η Εταιρία σε κερδοφορία. • Η καθυστέρηση υλοποίησης του Επενδυτικού Σχεδίου επηρεάζει την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας • Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα. Οι πρόσφατες οικονομικές εξελίξεις στη δημοσιονομική κατάσταση της Ελλάδας, η επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας. • Οι παρούσες συνθήκες άντλησης ρευστότητας στην ελληνική αγορά, καθώς και τυχόν περαιτέρω επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών, ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά τόσο στη δυνατότητα της Εταιρίας να αντλεί κεφάλαια, είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, όσο και στο κόστος δανεισμού της • Μελλοντικές αλλαγές στη φορολογική και εταιρική νομοθεσία ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας • Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων / κινδύνων ή και υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας. • Ο κίνδυνος από τη μεταβολή των τιμών πρώτων υλών • Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους • Κίνδυνος Προμηθευτών μπορεί να υπάρξει σε περίπτωση μεγάλων καταστροφών ή εφαρμογή ειδικών πολιτικών από μεγάλα κράτη καταναλωτές βάμβακος • Ανταγωνισμός από χώρες χαμηλού κόστους • Εξάρτηση από Διευθυντικά Στελέχη • Η Εταιρία θα μπορούσε να επηρεαστεί αρνητικά από απεργίες και στάσεις εργασίας. • Η ικανότητα της Εταιρίας να καταβάλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή
Δ.3	Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες.	<ul style="list-style-type: none"> • Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία Επιτήρησης. • Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας. Επίσης, μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα

		<p>δικαιώματα προτίμησής τους ή σε περίπτωση που δεν υφίσταται δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Συγκυριακοί εξωγενείς παράγοντες μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρίας. • Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών του και άλλων ενδογενών παραγόντων. • Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και αυξημένη αστάθεια σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια. • Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας μπορεί να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης. • Κίνδυνοι που σχετίζονται με την αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης • Οι βασικοί μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων, τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης και ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές τους • Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου ενδέχεται να μην καλυφθεί πλήρως από τους επενδυτές.
ΕΝΟΤΗΤΑ Ε - Προσφορά		
E1	Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης /προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των κατ'εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα.	<p>Το σύνολο των κεφαλαίων που δύνανται να αντληθούν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης θα ανέλθει στο ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακόσιων εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων εννέα Ευρώ και εξήντα λεπτών του Ευρώ (1.474.509.60 Ευρώ).</p> <p>Οι δαπάνες έκδοσης της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου εκτιμώνται στα 45.000 Ευρώ (φόροι – τέλη, έξοδα εκτύπωσης κλπ).</p> <p>Δεν υφίστανται δαπάνες οι οποίες θα επιβαρύνουν τους επενδυτές.</p>
E2α	Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων.	<p>Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, θα ανέλθουν μέχρι το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ, λαμβάνοντας υπόψη την προκαταβολή έναντι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ποσού 1.125.000 Ευρώ (μέχρι τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) από τους βασικούς μετόχους.</p> <p>Η Εταιρία σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που συνέταξε και ανακοίνωσε στο πλαίσιο της Αύξησης σύμφωνα με τα άρθρα 9 του Ν. 3016/2002 και 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χ.Α. προβλέπεται ότι τα καθαρά έσοδα της Αύξησης θα χρησιμοποιηθούν για την χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου της Εταιρίας, όπως αυτό εγκρίθηκε στις 05.06.2018 και σε ενίσχυσή της σε Κεφάλαιο Κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων.</p> <p>Αναλυτικότερα, το ποσό της αύξησης 1.474.509,60 Ευρώ, θα διατεθεί ως εξής:</p> <p>α. Μέχρι του ποσού των 875.896,34 Ευρώ για χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρίας μετά την υπαγωγή του στο Νόμο 4399/2016</p> <p>β. Το υπόλοιπο ποσό θα χρησιμοποιηθεί για κεφάλαιο κίνησης, πληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας.</p>
E3	Περιγραφή των όρων και προϋποθέσεων της προσφοράς.	<p>Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 07ης Αυγούστου 2018, σε συνδυασμό με την από 05.10.2018 απόφαση του Δ.Σ. αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή. Θα εκδοθούν συνολικά</p>

		<p>4.915.032 νέες κοινές, ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 0,30 Ευρώ.</p> <p>Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 04^{ης} Ιανουαρίου 2019 επανέγκρινε την απόφαση της προηγούμενης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 για Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή. Θα εκδοθούν συνολικά 4.915.032 νέες κοινές, ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 0,30 Ευρώ.</p> <p>Η τιμή διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.</p> <p>Σε περίπτωση ύπαρξης Αδιάθετων Μετοχών, παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας όπως, σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Ν. 4548/2018, διαθέσει αυτές κατά την ελεύθερη κρίση του, αλλιώς το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).</p>
E4	Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση / προσφορά, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων.	Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση, ούτε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρίας με αυτά των ως άνω προσώπων που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση.
E5	Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία. Συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης : ενδιαφερόμενα μέρη και περίοδος υποχρεωτικής διακράτησης.	<p>Η παρούσα έκδοση αφορά αποκλειστικά διάθεση νέων μετοχών που εκδίδει η Εταιρία.</p> <p>Οι βασικοί Μέτοχοι της Εταιρίας με ποσοστό μεγαλύτερο από 5% δήλωσαν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Η κα Α. Βαρβαρέσου ότι θα συμμετέχει στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της έως την ολοκλήρωση της Αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή της να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτήν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες. • Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος ότι θα συμμετέχει στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που του αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή του να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτόν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες.
E6	Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε	Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου πραγματοποιείται με έκδοση νέων μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραίωση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας.

υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι Μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 17.10.2018 καθώς και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης υπό την προϋπόθεση ότι στην αύξηση όλοι οι υφιστάμενοι Μέτοχοι θα ασκήσουν εξ' ολοκλήρου τα δικαιώματα προτίμησης και θα υπάρξει πλήρης κάλυψη:

Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση (σενάριο πλήρους κάλυψης)	
	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Μετοχών	%
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ	677.161	41,33%	2.708.543	41,33%
ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΥ	659.262	40,24%	2.637.071	40,24%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ < 5%	301.921	18,43%	1.207.762	18,43%
ΣΥΝΟΛΟ	1.638.344	100,00%	6.553.376	100,00%

Πηγή : Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

Δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση έχουν οι παλαιοί Μέτοχοι και συνεπώς, εφόσον συμμετάσχουν στην έκδοση με το ποσοστό που τους αναλογεί δε θα μεταβληθεί η μετοχική σύνθεση.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 17.10.2018 και στην περίπτωση που συμμετέχουν στην αύξηση μόνο οι δυο βασικοί Μέτοχοι κ.κ. Αναστασία και Κωνσταντίνος Βαρβαρέσος και καλύψουν την αύξηση, ως δήλωσαν, το ποσοστό τους θα ανέλθει από 81,57% σε 94,65% και το υπόλοιπο Μετοχικό Κεφάλαιο, ήτοι ποσοστό 5,35% θα ανήκει σε μετόχους κανείς εκ των οποίων δεν θα κατέχει άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

Μέτοχοι	Πριν την Αύξηση		Μετά την Αύξηση (σενάριο μερικής κάλυψης)	
	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Μετοχών	%
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ	677.161	41,33%	2.708.543	47,96%
ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΥ	659.262	40,24%	2.637.071	46,69%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ < 5%	301.921	18,43%	301.921	5,35%
ΣΥΝΟΛΟ	1.638.344	100,00%	5.647.535	100,00%

Πηγή : Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

Σημειώνεται ότι οι βασικοί μέτοχοι έχουν ήδη προκαταβάλει έναντι της Αύξησης ποσό 1.125.000 Ευρώ (μέχρι τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

E7 Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα.

Δεν υφίστανται έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία» (εφεξής η Εταιρία) υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εταιρίας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω και τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους(ες) που γνωρίζει η Εταιρία κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά την Εταιρία και που η Εταιρία θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις μετοχές της. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρία, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά της και να μειωθεί η αξία και η τιμή πώλησης των μετοχών της Εταιρίας, με συνέπεια την απώλεια μέρους ή και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω να μην είναι οι μόνοι(ες) που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ενδέχεται να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Εταιρίας και σε οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας.

Η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους

- **Η επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και η δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας**

Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας, δεν επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, για την χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της και εκτιμά ότι θα απαιτηθούν κεφάλαια ύψους 5,77 εκατ. Ευρώ.

Η Εταιρία κατά την 30.09.2018 παρουσίαζε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ανεξόφλητα υπόλοιπα δανείων ύψους 6.784.535 Ευρώ. Περαιτέρω, κατά την 30.09.2018 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό 5.773.329 Ευρώ, με συνέπεια τη διαμόρφωση ισόποσου ελλείμματος στο κεφάλαιο κίνησης.

Στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018 της Εταιρίας, ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής κ. Αθανάσιος Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) της ελεγκτικής εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε » αναφέρει θέμα έμφασης σχετικά με την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας, το οποίο παρατίθεται παρακάτω:

«Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η εταιρία κατά την παρούσα περίοδο υπέστη ζημία ποσού ευρώ 1.293.543 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων ευρώ 26.638.769 η συνολική ζημία ανήλθε σε ευρώ 27.931.341, τα ίδια κεφάλαια περιορίστηκαν σε ευρώ 1.090.542 και οι τρέχουσες υποχρεώσεις της εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό ευρώ 4.564.888. Τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στην σημείωση, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό».

Για την εξεύρεση κεφαλαίων που θα καλύψουν τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας για τις τρέχουσες δραστηριότητές της τους επόμενους 12 μήνες, η Εταιρία βρίσκεται σε συζητήσεις/διαπραγματεύσεις με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου να πετύχει συμφωνία για την χρηματοοικονομική της αναδιάρθρωση και τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.

Με τη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση των δανείων, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού μέσω δύο κοινοπρακτικών δανείων ύψους 5,3 εκατ. Ευρώ. Στο ανωτέρω πλαίσιο υπάρχει στόχευση για περίοδο χάριτος 2 ετών για το σύνολο των τοκοχρεωλυτικών δόσεων με αποτέλεσμα η Εταιρία να εξοικονομήσει από τη συμφωνία αυτή τουλάχιστον 2 εκατ. Ευρώ, τα οποία την παρούσα φάση είναι άμεσα απαιτητά από τις τράπεζες (σύμφωνα με τελευταία ενημέρωση από την Τράπεζα).

Στο πλαίσιο της ανωτέρω διαπραγμάτευσης της αναδιάρθρωσης των δανείων, η Εταιρία διαπραγματεύεται συμφωνία και για ανακυκλούμενες πιστώσεις και εξεύρεση νέων ανανεούμενων πιστωτικών γραμμών ύψους 3 εκατ. Ευρώ με σκοπό την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης.

Στο ίδιο πλαίσιο διαπραγμάτευσης εντάσσεται και το αίτημα της Εταιρίας για μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ που αφορά τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.

Οι όροι και οι προϋποθέσεις που αφορούν χρόνο διάρκειας, επιτόκιο, περίοδο χάριτος και εγγυήσεις δεν έχουν ακόμη συμφωνηθεί.

Η Εταιρία εκτιμά ότι η χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση θα ολοκληρωθεί μετά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και εντός του πρώτου τετραμήνου του 2019.

Με την παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους 1.474.509,60 Ευρώ, στα πλαίσια της οποίας έχουν ήδη προκαταβληθεί 1.125.000 Ευρώ από τους βασικούς μετόχους και εφόσον καλυφθεί πλήρως, ποσό 598.613,26 Ευρώ θα προορίζεται για κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης. Η Εταιρία δεσμεύεται ότι το κεφάλαιο κίνησης δεν θα διατεθεί σε μέρος ή επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους.

Με την επιτυχή ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος, σύμφωνα με τη μελέτη που κατατέθηκε στις Τράπεζες σε συνεργασία με την PWC, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει άμεση βελτίωση στον κύκλο εργασιών της κατά 30% και αύξηση των πωλήσεών της στο εξωτερικό κατά 15% σε σχέση με τις εξαγωγές της προηγούμενης χρονιάς. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί η Εταιρία με την αγορά νέων μηχανημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγής και παραγωγικότητάς της. Στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ειδικών νημάτων με υψηλό περιθώριο κέρδους και η διεύρυνση σε κλωστοϋφαντουργικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Το γεγονός αυτό εκτιμάται ότι θα επιφέρει αύξηση των εξαγωγών και βελτίωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων τουλάχιστον κατά 2 μήνες.

Η Εταιρία στα πλαίσια του ανωτέρω Επενδυτικού Σχεδίου έχει ήδη πραγματοποιήσει επενδύσεις ύψους 2,29 εκατ. Ευρώ, εκ των οποίων 826.000 Ευρώ από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (βασικοί μέτοχοι) και 1,46 εκατ. Ευρώ από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας. Με τη σύναψη του μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ (στα πλαίσια του επενδυτικού προγράμματος), το ποσοστό που αναλογεί στο Επενδυτικό Σχέδιο θα εισρεύσει ως κεφάλαιο κίνησης στην Εταιρία.

Επιπλέον με την ολοκλήρωση του 50% του επενδυτικού προγράμματος, η Εταιρία θα αιτηθεί την εκταμίευση μέρους της κρατικής ενίσχυσης (ήτοι 747.716 Ευρώ) από τον Αναπτυξιακό Νόμο, η οποία θα διατεθεί για κεφάλαιο κίνησης.

Εφόσον ευοδωθούν όλα τα ανωτέρω η Διοίκηση εκτιμά ότι το κεφάλαιο κίνησης θα επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της.

Στην περίπτωση που δεν ευδοκιμήσουν ή ευδοκιμήσουν μερικώς οι ανωτέρω ενέργειες για την κάλυψη τρεχουσών αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, ενδέχεται να υπάρξουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας.

Εάν η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων ματαιωθεί, η Εταιρία θα χρειαστεί να διαπραγματευτεί εκ νέου την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της με τους Δανειστές, με αβέβαιο το χρόνο, το περιεχόμενο και το αποτέλεσμα μιας νέας τέτοιας διαπραγμάτευσης και σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας. Εφόσον αυτή η διαπραγμάτευση δεν καταστεί δυνατή ή δεν τελεσφορήσει οι Δανειστές θα δικαιούνται να καταγγείλουν τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί και να απαιτήσουν την άμεση εξόφλησή τους με αποτέλεσμα να προκύπτει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, καθώς θα δύνανται να ληφθούν εις βάρος τους μέτρα, όπως αναγκαστική εκτέλεση δια της ρευστοποιήσεως περιουσιακών στοιχείων ή και έτερα μέτρα εντός του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου περί αφερεγγυότητας, όπως κήρυξη σε πτώχευση, υπαγωγή σε ειδική εκκαθάριση εν λειτουργία ή ειδική διαχείριση.

- **Καθυστέρηση υλοποίησης του Επενδυτικού Προγράμματος**

Η Εταιρία στο πλαίσιο του αναπτυξιακού νόμου 4399/2016, κατέθεσε φάκελο επενδυτικού σχεδίου ΔΠΑ/7/00035/Γ, στο καθεστώς της Γενικής Επιχειρηματικότητας, ο οποίος εγκρίθηκε αρμοδίως τον Ιούνιο του 2018 και έχει διάρκεια υλοποίησης 3 χρόνια. Οι κανόνες, οι προϋποθέσεις υλοποίησης και οι κυρώσεις είναι δημοσιοποιημένες στο ΦΕΚ τεύχος Α' 117/22.06.2016.

Το χρηματοδοτικό σχήμα του επενδυτικού σχεδίου είναι : Ίδια Συμμετοχή (18,45%) 876 χιλ Ευρώ, Επιχορήγηση (31,50%) 1.495 χιλ Ευρώ και Εξωτερικός Δανεισμός (50,05%) 2.376 χιλ Ευρώ.

Από το 2017 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος η Εταιρία προχώρησε σε δαπάνες στο πλαίσιο του εγκεκριμένου επενδυτικού σχεδίου, υλοποιώντας πάνω από το 48% του εγκεκριμένου προϋπολογισμού. Είναι σε επικοινωνία με τις τράπεζες για την χρηματοδότησή του και οι συζητήσεις είναι σε εξέλιξη. Η απόφαση των τραπεζών έχει καθυστερήσει και αναμένεται για την υλοποίηση της υπόλοιπης επένδυσης.

Στα πλαίσια του ανωτέρω επενδυτικού σχεδίου εντάσσεται και η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους 1.474.509,60 Ευρώ.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως η Αύξηση και λαμβάνοντας υπόψη τις δηλώσεις των βασικών μετόχων εκφράζοντας την πρόθεσή τους να συμμετάσχουν στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου διασφαλίζεται η Αύξηση μέχρι τουλάχιστον του ποσού των 1.202 χιλ. Ευρώ.

Η καθυστέρηση της υλοποίησης επηρεάζει την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη ρευστότητα και την παραγωγικότητα της Εταιρίας, αφού η ανάπτυξη της εταιρίας και η επιστροφή της στην κερδοφορία, είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ολοκλήρωση του επενδυτικού σχεδίου.

Σε περίπτωση δε που δεν υπάρξει συμφωνία η Εταιρία δεν θα είναι σε θέση να συνεχίσει την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου και θα επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και η προοπτική της.

- **Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα. Οι πρόσφατες οικονομικές εξελίξεις στη δημοσιονομική κατάσταση της Ελλάδας, συνέχιση επιβολής περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.**

Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. έχει συσταθεί ως ανώνυμη Εταιρία με βάση τον Κ.Ν. 2190/1920, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η έδρα της βρίσκεται στην Ελλάδα.

Οι οικονομικές καταστάσεις σε ολόκληρο τον κόσμο επηρεάζουν αιφνιδίως διαφορετικές πτυχές της οικονομίας. Οι εμπορικές εντάσεις που έχουν προκύψει με την επιβολή δασμών από τις ΗΠΑ απειλούν τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Τα τρομοκρατικά χτυπήματα στον δυτικό κόσμο, το Brexit, το μεταναστευτικό πρόβλημα και η ιδιαίτερη κατάσταση στην Τουρκία, η κρίση στην Ιταλία συμβάλουν αρνητικά και επηρεάζουν το καταναλωτικό κοινό.

Σε ένα δυσμενές οικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον παγκοσμίως, το Ελληνικό Δημόσιο έχασε την εμπιστοσύνη των αγορών και την πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίων λόγω της επιδείνωσης των μακροοικονομικών και δημοσιονομικών μεγεθών της χώρας, σε συνδυασμό με την αυξημένη αβεβαιότητα των επενδυτών. Αυτές οι συνθήκες κατέστησαν αναγκαία την προσφυγή της χώρας σε εξωτερική οικονομική στήριξη. Για να αντιμετωπιστεί η κρίση δημόσιου χρέους που δημιουργήθηκε, χρειάστηκαν τρία Μνημόνια Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής και μία σημαντική αναδιάρθρωση του δημόσιου χρέους (το λεγόμενο PSI) το 2012.

Η πρωτοφανής δημοσιονομική προσαρμογή που ακολούθησε επέτεινε την ένταση των αρχικών κλονισμών της οικονομίας, με αποτέλεσμα το πραγματικό ΑΕΠ να υποστεί σωρευτική μείωση κατά 25% και πλέον, η ανεργία να εκτιναχθεί και το ακαθάριστο διαθέσιμο εισόδημα να υποχωρήσει σημαντικά.

Επιπροσθέτως, η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και τις αναλήψεις μετρητών στο τέλος Ιουνίου του 2015 και η συνέχισή τους επέδρασε αρνητικά στην οικονομική δραστηριότητα, επηρεάσουν τη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρίας ως εξής:

- ο Μείωση της κατανάλωσης η οποία επηρεάζει αρνητικά το ύψος των πωλήσεων.
- ο Αδυναμία των πελατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις είτε λόγω του περιορισμού της οικονομικής τους δραστηριότητας είτε λόγω της αδυναμίας του εγχώριου τραπεζικού συστήματος είτε λόγω έλλειψη ρευστότητας.
- ο Αδυναμία άντλησης χρηματοδότησης για την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Εταιρίας λόγω της αστάθειας του ελληνικού τραπεζικού τομέα καθώς και του αρνητικού επενδυτικού προφίλ της ελληνικής οικονομίας.

Το γεγονός ότι η Εταιρία εξάγει το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής της εξασφαλίζει ότι οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες δεν θα διαταραχθούν σημαντικά από την τρέχουσα κατάσταση στην Ελλάδα με την προϋπόθεση ότι η χώρα θα μείνει αξιόπιστη και για τους πελάτες της Εταιρίας. Κάθε δραστηριότητα της Εταιρίας όπως και το επενδυτικό πρόγραμμα της θα επανεξετάζονται τακτικά. Σε αυτό το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της για να εξασφαλίσει ότι όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

- **Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον καθώς και τις γεωπολιτικές εξελίξεις, τόσο σε επίπεδο Ευρωζώνης όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο**

Η πρόσφατη συνεχιζόμενη κρίση δημόσιου χρέους πολλών χωρών της Ευρωζώνης, όπως η Ελλάδα, η Ιταλία, η Κύπρος, η Ιρλανδία, η Ισπανία, και η Πορτογαλία, έχει εγείρει αβεβαιότητα σχετικά με τη σταθερότητα και τη συνολική κατάσταση της Ευρωζώνης. Η ανησυχία για την κρίση δημόσιου χρέους της Ευρωζώνης των 19 χωρών, η έναρξη των διαδικασιών της αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, θα μπορούσε να επιδεινωθεί και ενδέχεται να οδηγήσει στην επαναφορά των εθνικών νομισμάτων σε μία ή περισσότερες χώρες της Ευρωζώνης ή, στην περίπτωση ιδιαίτερα δύσκολων συνθηκών, στην εγκατάλειψη του Ευρώ ως κοινού νομίσματος.

Οποιαδήποτε μελλοντική περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών σε χώρες μέλη της Ε.Ε. και την Ευρωζώνης, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία και, συνεπώς, και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα, με συνέπεια την επιδείνωση των πωλήσεων και των ταμειακών ροών της Εταιρίας που ενδέχεται, να επηρεάσουν δραστικά την ικανότητά της να ανταποκριθεί στις εμπορικές της συμφωνίες και στις οικονομικές και άλλες υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διάφορες δανειακές συμβάσεις, κατ' επέκταση, την ικανότητα της Εταιρίας να εξασφαλίζει ρευστότητα, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί ουσιωδώς αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας, οι προοπτικές της Εταιρίας, καθώς και η αποτίμηση των μετοχών της Εταιρίας στο Χ.Α.

- **Οι παρούσες συνθήκες άντλησης ρευστότητας στην ελληνική αγορά, καθώς και τυχόν περαιτέρω επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών, ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά τόσο στη δυνατότητα της Εταιρίας να αντλεί κεφάλαια, είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, όσο και στο κόστος δανεισμού της**

Η δυνατότητα της Εταιρίας να αντλεί κεφάλαια μέσω δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από τις κεφαλαιαγορές, επηρεάζεται σημαντικά από, μεταξύ άλλων, τις επικρατούσες μακροοικονομικές συνθήκες, τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και την αστάθεια στην Ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Η Εταιρία συνεχίζει τις ενέργειες προς την υλοποίηση του Επιχειρηματικού της Σχεδίου που συμπεριλαμβάνει μεταξύ άλλων, την υλοποίηση επενδύσεων. Ωστόσο, εάν οι υφιστάμενες δυσμενείς συνθήκες στην ελληνική κεφαλαιαγορά διατηρηθούν, είναι πιθανό η Εταιρία να έχει σημαντικά μειωμένη δυνατότητα άντλησης πρόσθετης δανειακής ή άλλης χρηματοδότησης και ως εκ τούτου να επηρεαστούν αρνητικά η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρίας.

- **Μελλοντικές αλλαγές στη φορολογική και εταιρική νομοθεσία ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.**

Το φορολογικό σύστημα στην Ελλάδα υφίσταται συχνές τροποποιήσεις, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους ότι το ελληνικό φορολογικό σύστημα είναι αφενός περίπλοκο, αφετέρου δε τα τελευταία χρόνια υφίσταται συνεχείς τροποποιήσεις. Όλες οι προϊσχύουσες σχετικές φορολογικές διατάξεις έχουν πάψει να ισχύουν, με αποτέλεσμα η μέχρι πρότινος ισχύουσα φορολογική πρακτική να μην μπορεί να αποτελέσει προηγούμενη βάση και για τη νέα. Οι φορολογικές αρχές καθώς και τα ελληνικά δικαστήρια ενδέχεται να ερμηνεύσουν διατάξεις του νέου κώδικα φορολογίας εισοδήματος και του κώδικα φορολογικής διαδικασίας κατά τρόπο που δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί. Επιπλέον δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα εισάγει και στο μέλλον νέες νομοθετικές ρυθμίσεις φορολογικής ή εταιρικής φύσης, προκειμένου να αντιμετωπίσει την αρνητική συγκυρία που σχετίζονται με την δημοσιονομική κρίση και οι οποίες μπορεί να επιβαρύνουν περαιτέρω την Εταιρία. Ως εκ τούτου, υφίσταται κίνδυνος, σε περίπτωση τυχόν αλλαγής ή διαφορετικής ερμηνείας του φορολογικού πλαισίου, όπως π.χ. περαιτέρω αύξηση της εταιρικής φορολογίας, έκτακτες εισφορές, αυξημένοι φόροι ακινήτων, αυξημένος Φ.Π.Α. κ.α., να επηρεαστούν δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

- **Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων / κινδύνων ή και υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.**

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας αντιμετωπίζουν κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως μεταξύ άλλων καταστροφές αποθεμάτων, εγκαταστάσεων, μηχανολογικού εξοπλισμού, ατυχήματα, τραυματισμούς και βλάβες σε πρόσωπα (εργαζόμενους ή τρίτους). Η πολιτική ασφαλιστικής κάλυψης έναντι των βασικών κινδύνων (πυρός, αστικής ευθύνης) των εγκαταστάσεων, του μηχανολογικού εξοπλισμού και των αποθεμάτων, όπως έχει αποδειχθεί πρόσφατα, παρέχει τα εχέγγυα ότι η Εταιρία θα αποζημιωθεί άμεσα και στο ακέραιο από τις ασφαλιστικές εταιρίες, με την προϋπόθεση της συναίνεσης των δανειστριών τραπεζών.

Στις 06.01.2018 εκδηλώθηκε πυρκαγιά στις εγκαταστάσεις του Εργοστασίου 3 της Εταιρίας. Με την έγκαιρη επέμβαση της Πυροσβεστικής Υπηρεσίας Νάουσας και των εργαζόμενων της Εταιρίας, το φαινόμενο περιορίστηκε στον χώρο της διαχείρισης παραπροϊόντων. Το μεγαλύτερο μέρος της ζημίας αφορούσε μηχανολογικό και κτιριακό εξοπλισμό ενώ ασήμαντες είναι οι απώλειες σε αποθέματα.

Το σύνολο της αποζημίωσης για την ανωτέρω ζημία συμφωνήθηκε με τις ασφαλιστικές εταιρίες στο ποσό των 785.000 Ευρώ, το οποίο και καταβλήθηκε με τη συναίνεση των Τραπεζών. Η ζημία έχει αποκατασταθεί πλήρως και η εγκατάσταση βρίσκεται ήδη σε παραγωγική λειτουργία.

Η Εταιρία στα ασφαλιστήρια συμβόλαια δεν έχει ακόμη συμπεριλάβει τα διαφυγόντα κέρδη.

Παρότι η Εταιρία συνάπτει τα ενδεδειγμένα για κάθε δραστηριότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία καλύπτουν την πλειονότητα των πιθανών κινδύνων σύμφωνα με τις συνήθεις πρακτικές, συμπεριλαμβανομένων κινδύνων που οδηγούν σε βλάβη ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, τραυματισμό και κινδύνων σχετικών με τρομοκρατικές ενέργειες, πλήρης ασφαλιστική κάλυψη για όλους τους πιθανούς κινδύνους ενδεχομένως να μην είναι διαθέσιμη ή να μην είναι διαθέσιμη υπό εύλογους εμπορικούς όρους ή να μην είναι διαθέσιμη για όλο το χρονικό διάστημα της ευθύνης της Εταιρίας.

Η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι οι υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις θα επαρκέσουν για την κάλυψη ζημιών από μερικά ή όλα τα παραπάνω συμβάντα, ούτε ότι οι υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις θα ανανεωθούν ή ότι θα ανανεωθούν υπό εύλογους εμπορικούς όρους.

Οποιαδήποτε τέτοια αποτυχία λήψης ή ανανέωσης ασφαλιστικών καλύψεων, σε περίπτωση επέλευσης ενός ή περισσοτέρων εκ των σχετικών κινδύνων, θα μπορούσε να επιφέρει αρνητικό αντίκτυπο στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας.

- **Κίνδυνοι από μεταβολή των τιμών πρώτων υλών**

Μεγάλη συμμετοχή στο τελικό κόστος των νημάτων έχει η πρώτη ύλη, η οποία επηρεάζεται σημαντικά από την προσφορά και ζήτηση, από την ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και από εξωγενείς παράγοντες όπως η διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο των εμπορευμάτων. Λόγω της μεγάλης αβεβαιότητας στην αγορά του βάμβακος η Εταιρία έχει εφαρμόσει συγκερατημένη πολιτική αγορών. Επίσης η Εταιρία έχει αυξήσει την παραγωγή νημάτων και από άλλες πρώτες ύλες των οποίων οι τιμές επηρεάζονται μόνο από την προσφορά και τη ζήτηση.

- **Έκθεση σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους**

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως στο κίνδυνο εύλογης αξίας, στον κίνδυνο τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στο κίνδυνο επιτοκίου, στον κίνδυνο ρευστότητας στο κίνδυνο της αγοράς γενικότερα (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ).

Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Δεν υπάρχουν σημαντικοί συναλλαγματικοί κίνδυνοι, καθότι ο κύριος όγκος των πωλήσεων και των αγορών της Εταιρίας πραγματοποιείται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα (Αμερικάνικο Δολάριο, Ελβετικό Φράγκο) η Εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και με σύγχρονα χρηματοοικονομικά μέσα φροντίζει να ελαχιστοποιεί τον συναλλαγματικό κίνδυνο που σε κάθε περίπτωση είναι περιορισμένος και δεν θα έχει επιπτώσεις στις θέσεις της Εταιρίας.

Πιστωτικοί Κίνδυνοι

Τα προβλήματα της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης των προηγούμενων ετών, η δημοσιονομική κρίση στην Ε.Ε. και η ελληνική αβεβαιότητα μεταφερθήκαν στις επιχειρήσεις με μείωση πιστώσεων έως και ανυπαρξία πιστοληπτικής ικανότητας των ελληνικών επιχειρήσεων, μείωση ρευστότητας κλπ. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση εντός και κυρίως εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρίες και εν γένει επιχειρήσεις, με τις οποίες υφίσταται ως επί το πλείστον μακροχρόνια συνεργασία. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη, ο πιστωτικός κίνδυνος εκτιμάται ότι είναι σχετικά μικρός. Πρέπει να σημειωθεί πως η Εταιρία χρησιμοποιεί ασφάλεια πιστώσεων μέσω της Ασφαλιστικής Εταιρίας COFACE.

Κίνδυνοι Επιτοκίου

Ο Τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας είναι σε Ευρώ και τα επιτόκια ακολουθούν τη διακύμανση του Euribor. Η ευαισθησία της Εταιρίας για παράδειγμα σε αύξηση ή μείωση επιτοκίου κατά 0,5% θα επιφέρει επιβάρυνση ή βελτίωση των αποτελεσμάτων και των Ιδίων Κεφαλαίων, κατά 57 χιλ. Ευρώ περίπου. Από τον Ιούνιο του 2017, η Εταιρία, σε συνεργασία με την PWC, έχει υποβάλλει αίτημα αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου δανεισμού της καθώς και αίτημα για τη χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου στις δανείστριες τράπεζες και αναμένει την απόφασή τους.

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των αποθεμάτων (κυρίως νημάτων), πιθανή πτώση της τιμής των οποίων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα. Η πολιτική διαχείρισης αποθεματοποίησης που ακολουθεί η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμάται ότι λειτουργεί ισορροπητικά στις διακυμάνσεις της αξίας των αποθεμάτων.

- **Κίνδυνος Προμηθευτών**

Η Εταιρία αγοράζει βαμβάκι από την Ελλάδα και το εξωτερικό. Οι ποσότητες βάμβακος που χρειάζονται για την παραγωγική διαδικασία αντιπροσωπεύουν λιγότερο από το 1% της Ελληνικής παραγωγής και για τον λόγο αυτό δεν υπάρχει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Κίνδυνος προμηθευτών μπορεί να υπάρξει για την Εταιρία σε περίπτωση μεγάλων καταστροφών σε συγκεκριμένες χώρες, η εφαρμογή ειδικών πολιτικών από μεγάλα κράτη καταναλωτές βάμβακος. Για τις υπόλοιπες κυπταρινούχες ύλες, προμηθευτής είναι η Εταιρία Lenzing AG με την οποία υπάρχει σχέση συνεργασίας περισσότερο από 30 χρόνια. Πιθανός κίνδυνος για την επιχειρηματική δραστηριότητα υπάρχει αν η Εταιρία Lenzing σταματήσει την παραγωγή της ή τις παραδόσεις προς την Εταιρία, για διάφορους λόγους. Στην περίπτωση αυτή η Εταιρία έχει την δυνατότητα να απευθυνθεί σε άλλους προμηθευτές από την παγκόσμια αγορά.

- **Ανταγωνισμός**

Ο κλάδος της Κλωστοϋφαντουργίας, κύριος κλάδος δραστηριοποίησης της Εταιρίας, χαρακτηρίζεται από συνθήκες έντονου παγκόσμιου ανταγωνισμού με την προσφορά προϊόντων από όλες τις χώρες του κόσμου. Ο ανταγωνισμός από χώρες χαμηλού κόστους, από χώρες που εφαρμόζουν προγράμματα υψηλών επιδοτήσεων και από χώρες που δεν εφαρμόζουν διεθνείς κανονισμούς και περιβαλλοντικά προγράμματα, φθάνει να γίνεται αθέμιτος.

Ο ανταγωνισμός των ανωτέρω χωρών αλλάζει επίσης έντονα σύμφωνα με την ισοτιμία Ευρώ/USD, καθώς και οι χώρες αυτές κοστολογούν σε USD. Έτσι με την άνοδο του Ευρώ ο ανταγωνισμός επιδεινώνεται.

Επίσης σημαντικός παράγοντας που θα επηρεάσει τις εξελίξεις παγκοσμίως, είναι η Τουρκία. Η χώρα αυτή έχει τεράστια μεγέθη σε παραγωγή και διαχείριση κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων. Η πολιτική και οικονομική αστάθεια με την υποβάθμιση της τουρκικής λίρας είναι σίγουρο ότι θα επιφέρει αρκετές επιχειρηματικές ανατροπές. Μπορεί βραχυπρόθεσμα να βελτιώνονται οι εξαγωγές στη χώρα αυτή, αλλά μακροπρόθεσμα αδυνατίζει την θέση των παραγωγικών βιομηχανιών.

- **Εξάρτηση από Διευθυντικά Στελέχη**

Η Διοίκηση της Εταιρίας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων στελεχών, τα οποία έχουν γνώση του αντικειμένου και συμβάλλουν στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξης της Εταιρίας. Τα στελέχη της Εταιρίας βρίσκονται σε αρμονική συνεργασία, υλοποιούν το επενδυτικό πρόγραμμα και το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης της Εταιρίας και καταβάλλουν ιδιαίτερη προσπάθεια για την επίτευξη των στόχων της.

Η διατάραξη, για οιονδήποτε λόγο, της σχέσης των στελεχών με την Εταιρία, ή απώλειά τους, ενδέχεται να διαταράξει την εύρυθμη λειτουργία της μόνο αν υπάρξουν μαζικές αποχωρήσεις. Διαφορετικά έχει τη δομή και είναι σε θέση να αντιμετωπίσει μεμονωμένες περιπτώσεις είτε με την διαδικασία διαδοχής αξιολογημένων στελεχών, είτε ακόμη και με τη μέθοδο του outsourcing.

- **Η Εταιρία θα μπορούσε να επηρεαστεί αρνητικά από απεργίες και στάσεις εργασίας.**

Οι περισσότεροι εργαζόμενοι της Εταιρίας συμμετέχουν στο εργοστασιακό σωματείο. Οι εργαζόμενοι στο παρελθόν προέβησαν σε απεργιακές κινητοποιήσεις κατά κύριο λόγο για να εκφράσουν την αντίθεσή τους στις μειώσεις μισθών, αλλαγή εργασιακών σχέσεων, και κατά του μνημονίου. Ενδεχόμενη παρατεταμένη εργασιακή αναταραχή ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη λειτουργία της Εταιρίας, τα αποτελέσματά της και τις προοπτικές της.

Επιπλέον, αρνητική επίδραση έχουν στην πορεία της Εταιρίας οι κινητοποιήσεις και αναταραχές σε άλλους φορείς ή υπηρεσίες, π.χ. λιμάνια, οδικές μεταφορές, δημόσιες υπηρεσίες, τράπεζες κλπ.

- **Η ικανότητα της Εταιρίας να καταβάλει μερίσματα θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να παράγει κέρδη διαθέσιμα προς διανομή**

Η Εταιρία τα τελευταία χρόνια δεν διένειμε μερίσματα στους μετόχους.

Η δυνατότητα καταβολής μερίσματος από την Εκδότρια εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, όπως π.χ. η κερδοφορία και ρευστότητα της, η παγκόσμια οικονομική κατάσταση, η πορεία των επιτοκίων κλπ. Επομένως, τα μετρητά που διατίθενται ως μερίσμα στους μετόχους της Εκδότριας, μπορεί να μειωθούν στο βαθμό που το επιβάλουν οι συνθήκες και το οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον.

Τυχόν μελλοντική διανομή μερισμάτων παραμένει αντικείμενο απόφασης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και εξαρτάται από παράγοντες, όπως το ύψος της κερδοφορίας της Εταιρίας και οι επενδυτικές και χρηματοδοτικές της ανάγκες. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση της Εταιρίας δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους μετόχους ότι θα δύναται να καταβάλει μερίσματα ή άλλα προς διανομή ποσά σε κάθε χρήση.

2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές του Εκδότη και ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας και τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρία.

- **Η μη πλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στον Κανονισμό του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξης στην Κατηγορία Επιτήρησης.**

Οι μετοχές της Εταιρίας με απόφαση του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχουν υπαχθεί στη Κατηγορία Επιτήρησης από την 21.12.2009 καθώς για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2008 οι ζημίες μετά φόρων υπερέβησαν το 30% της καθαρής θέσης με βάση το άρθρο 3.1.2.5 παρ. 1(β) του Κανονισμού του Χ.Α.).

Για την αντιμετώπιση των αιτιών που είχαν ως επακόλουθο την υπαγωγή των μετοχών της Εταιρίας στην κατηγορία της Επιτήρησης, η Εταιρία συνεχίζει να επικεντρώνεται στη βελτίωση του μεριδίου αγοράς, των οικονομικών μεγεθών και την αναδιοργάνωση της μέσω περιορισμού λειτουργικών εξόδων και απεμπλοκής από μη στρατηγικές δραστηριότητες προκειμένου να επιτευχθεί περιορισμός των λογιστικών ζημιών. Εντούτοις παρά τις ως άνω αποφάσεις και ενέργειες της Διοίκησης της Εταιρίας, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι στο μέλλον θα τηρηθούν οι προϋποθέσεις που ορίζονται τον Κανονισμό του Χ.Α. για την αναθεώρηση της ένταξης στην εν λόγω κατηγορία και τη μεταφορά της μετοχής στην κατηγορία Κύριας Αγοράς.

- **Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους ή τυχόν αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή το ενδεχόμενο τέτοιων ενεργειών, ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας. Επίσης, μελλοντική έκδοση νέων μετοχών πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρία (dilution), σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους ή σε περίπτωση που δεν υφίσταται δικαίωμα προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων.**

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρίας στο μέλλον ή τυχόν μελλοντικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, ή ακόμη και το ενδεχόμενο πραγματοποίησης τέτοιων ενεργειών, θα μπορούσαν να προκαλέσουν τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρίας από καιρού εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Στην περίπτωση που η Εταιρία επιλέξει να αντλήσει κεφάλαια μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ενδέχεται να απομειωθεί η συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης αναφορικά με τις προσφορές μετοχών έναντι μετρητών στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των μετόχων.

Η Αύξηση είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε να επιτρέψει στην Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια, παρέχοντας την ευκαιρία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους να εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών, με την επιφύλαξη της κείμενης νομοθεσίας. Στο βαθμό που ένας υφιστάμενος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του, θα επέλθει αναλογική μείωση της συμμετοχής του, καθώς και του δικαιώματος ψήφου του.

Επίσης, τυχόν μελλοντική έκδοση νέων κοινών μετοχών από την Εταιρία, θα προκαλέσει περαιτέρω αρραίωση του ποσοστού συμμετοχής και μείωση στην τιμή διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρίας με συνεπακόλουθη μείωση της αξίας των υφιστάμενων μετοχών των μετόχων που δεν συμμετέχουν στην έκδοση αυτή.

- **Συγκυριακοί εξωγενείς παράγοντες μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρίας**

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις που να οφείλονται σε εξωγενείς παράγοντες. Ενδεχόμενες συνέπειες από τη συνεχιζόμενη κρίση στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η πολιτική αστάθεια και αβεβαιότητα στις αγορές όπου δραστηριοποιείται η Εταιρία, η πορεία των διεθνών χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, η απειλή τρομοκρατικών επιθέσεων ή εχθροπραξιών σε ευαίσθητες για την παγκόσμια οικονομία περιοχές και γενικότερα το αίσθημα γεωπολιτικής αστάθειας, είναι παράγοντες που μπορούν να οδηγήσουν σε μείωση της τιμής των μετοχών της Εταιρίας. Οι μέτοχοι δεν είναι εξασφαλισμένοι έναντι των ως άνω εξωγενών παραγόντων και η Διοίκηση της Εταιρίας δεν μπορεί να επηρεάσει την έκβαση και ένταση των εξωγενών παραγόντων.

- **Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων**

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω πολλών ενδογενών παραγόντων. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μελλοντικές μεταβολές στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου ή μελλοντικές πωλήσεις κοινών μετοχών της Εταιρίας ή λοιπών ανταλλάξιμων ή μετατρέψιμων σε μετοχές της Εταιρίας κινητών αξιών, αλλαγές των μελών του Δ.Σ. δια της εκλογής νέων ή αποχώρησης υφιστάμενων, αποχώρηση ή αντικατάσταση στελεχών καθοριστικής σημασίας, σημαντικές αλλαγές στη μετοχική σύνθεση, απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρίας και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός του ελέγχου της Εταιρίας. Οι ως άνω ενδογενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας. Οι μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρίας.

- **Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα και αυξημένη αστάθεια σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια**

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι το Χ.Α., το οποίο έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, ιδιαίτερα για εταιρίες χαμηλής κεφαλαιοποίησης υπό τις παρούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες για τη χώρα. Σημειώνεται ότι η ρευστότητα του Χ.Α έχει περαιτέρω επηρεασθεί από την επιβολή περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων που επιβλήθηκε με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α'84/18.07.2015) και όπως ισχύουν σήμερα. Επίσης δεδομένου ότι οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται επί του παρόντος στην Κατηγορία Επιτήρησης, δεν παρουσιάζουν μεγάλη εμπορευσιμότητα και ενδέχεται η αγορά να είναι ή να καταστεί μελλοντικά ακόμη λιγότερο ρευστή. Η διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Επιτήρησης συνεπάγεται σημαντικό περιορισμό του χρόνου διαπραγμάτευσης της μετοχής. Ως εκ τούτου, η Εταιρία δεν μπορεί να παράσχει εγγυήσεις σχετικά με τη μελλοντική ρευστότητα της αγοράς για τις μετοχές της και οι κάτοχοι των μετοχών της Εταιρίας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρίας, βασιζόμενοι στις τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. κατά το παρελθόν.

- **Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρίας μπορεί να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης**

Η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της στο Χ.Α. δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης. Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους επενδυτές των δικαιωμάτων τους, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις νέες μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την τιμή διάθεσης. Επιπλέον, μέχρι την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στην Ε.Χ.Α.Ε., οι επενδυτές δεν θα μπορούν να πωλήσουν καθόλου αυτές τις νέες μετοχές.

- **Κίνδυνοι που σχετίζονται με την αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης**

Δε θα λαμβάνεται αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους. Εάν ένας επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του πριν από το τέλος της περιόδου άσκησης αυτών, τα δικαιώματά του λήγουν, η αξία τους μηδενίζεται και δεν θα λάβει αποζημίωση γι' αυτά. Επίσης η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς. Η Εταιρία δε μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων αυτών δεν θα παρουσιάσει διακυμάνσεις.

- **Οι βασικοί μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων, τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης και ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές τους κατά τρόπο με τον οποίο δεν θα συμφωνούν έτεροι μέτοχοι.**

Το Καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπει ειδικά δικαιώματα ψήφου για επιμέρους κατηγορίες μετοχών ή μετόχων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας κ.κ. Κωνσταντίνος Βαρβαρέσος και Αναστασία Βαρβαρέσου, οι οποίοι είναι μέλη της ίδιας οικογενείας, κατέχουν συνολικό ποσοστό επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου 81,57%.

Σημειώνεται ότι το ανωτέρω συνολικό ποσοστό συμμετοχής των βασικών μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ενδέχεται να αυξηθεί περαιτέρω μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης εφόσον οι λοιποί μέτοχοι δεν συμμετάσχουν. Κατά συνέπεια, οι ως άνω μέτοχοι, οι οποίοι κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, περισσότερο από το 2/3 των μετοχών της Εταιρίας, δύνανται να ασκούν σημαντική επιρροή στο αποτέλεσμα της ψήφου των μετόχων, στην εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε άλλες αποφάσεις που επηρεάζουν την Εταιρία. Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου τους, οι βασικοί μέτοχοι ενδέχεται να έχουν ως κίνητρο συμφέροντα διαφορετικά από τα συμφέροντα των λοιπών μετόχων.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν να αξιολογήσουν με εμπειριστατωμένο τρόπο τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου ανώνυμες μετοχές της.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: α) το Περιληπτικό Σημείωμα β) τους Παράγοντες Κινδύνου γ) το Έγγραφο Αναφοράς και δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Οι Μέτοχοι και επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις που έχουν σχέση με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, τηλ. 23320 52650 (Υπεύθυνη κα Μαρία Λαναρά).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στην Εταιρία και στην παρούσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστηρίου Αθηνών (<http://www.helix.gr/el/web/guest/company-prospectus>), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/delta), και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (<https://varvaessos.eu/gr/investor/information-bulletin/>). Επίσης το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας.

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, κατά τα ανωτέρω, είναι :

- Ο κ. Νικόλαος Βελής, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Διευθυντής Διοικητικών & Οικονομικών Υπηρεσιών και
- η κα Μαρία Λαναρά, Υπεύθυνη Επικοινωνίας Μετόχων

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, τηλ. 23320 52650.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν εκ μέρους της Εταιρίας τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής και τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Εταιρία, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του προς διάθεση στο επενδυτικό κοινό Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν υπάρχουν συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση, τα οποία επηρεάζουν την Αύξηση, πέραν όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Τα τυχόν συμφέροντα και οι σχέσεις των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση παρουσιάζονται στην ενότητα 4.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου «Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση».

3.2 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, όπως αυτά προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017 και τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2018 οι οποίες :

- Έχουν συνταχθεί από την Εκδότρια βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.) και εγκρίθηκαν με την από 25.04.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και εγκρίθηκαν με την απόφαση της από 29.06.2018 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας (εφεξής οι «Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017»). Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας: https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2017_EK.pdf.
- Τη δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2018, η οποία έχει συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιο Διαμαντή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) από την Εταιρία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε », (Γιαννιτών 31 και Πατρ. Κυρίλλου, Κτίριο Αλέξανδρος, Θεσ/νίκη, τηλ. 2310 544150). και εγκρίθηκαν με την από 18.09.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας (εφεξής οι «Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018»). Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας : https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2018T1_v2.pdf

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών πληροφοριών της 31 Δεκεμβρίου 2016.

3.2.1 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΝ 2016 -2017

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος της εταιρίας για τις χρήσεις 2016 και 2017 :

Επιλεγμένα στοιχεία κατάστασης συνολικού εισοδήματος		
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
Πωλήσεις	19.350.355	18.971.182
Μικτά Κέρδη / (Ζημίες)	802.239	910.606
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	(1.235.236)	(1.149.446)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(1.880.686)	(1.962.974)
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(2.270.940)	(1.962.186)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α) + (Β)	(2.270.940)	(1.962.186)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,1386)	(0,1198)
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (ΕΒΙΔΤΑ)	(287.998)	(249.483)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

Η Εταιρία κατά την χρήση από 01.01.2017 – 31.12.2017 πραγματοποίησε πωλήσεις ύψους 19,35εκ. Ευρώ έναντι 18,97εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης, ήταν δε αυξημένες κατά 2%.

Οι εξαγωγές αποτέλεσαν το 69,25% των πωλήσεων και ανήλθαν σε 13,4εκ. Ευρώ έναντι 13,26εκ. Ευρώ στην χρήση του 2016.

Το μικτό περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε 802.239 Ευρώ (ποσοστό 4,15%) έναντι 910.606 Ευρώ (ποσοστό 4,79%) της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποτελέσματα της Εταιρίας εμφανίζουν ζημίες 2.270.940 Ευρώ έναντι ζημιών 1.962.186 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2016.

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο μόνος εναλλακτικός δείκτης μέτρησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία είναι τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ).

Η Εταιρία ορίζει το μέγεθος ΕΒΙΤΔΑ ως τα κέρδη / (ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμοσμένα για συνολικές αποσβέσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις χρήσεις 2017 και 2016 :

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.880.686)	(1.962.974)
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	645.450	813.529
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	974.445	912.849
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	18.795	19.341
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(46.002)	(32.227)
EBITDA	(287.998)	(249.482)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

Επιλεγμένα Στοιχεία κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρίας στις 31.12.2017 και 31.12.2016 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα :

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	19.057.950	18.734.064
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.508.348	9.574.381
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29.566.298	28.308.445
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.082.411	5.362.174
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	0	0
Σύνολο καθαρής θέσης	3.082.411	5.362.174
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	15.386.801	6.755.480
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	11.097.086	16.190.791
Σύνολο Καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	29.566.298	28.308.445

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

Η αύξηση του ενεργητικού μεταξύ των χρήσεων 2016 - 2017 οφείλεται στις επενδύσεις, στην αύξηση αποθεμάτων και αύξηση των απαιτήσεων.

Τα υπόλοιπα πελατών, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων ανέρχονται σε 3.885.882 ευρώ έναντι 3.924.559 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Έγινε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους 72.897 Ευρώ.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας ανέρχονται στο τέλος της χρήσης 2017 στο ποσό των 26.483.887 Ευρώ έναντι των 22.946.270 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2016.

Οι δανειακές υποχρεώσεις φθάνουν στο ποσό των 10.879.423 Ευρώ (βραχυπρόθεσμος δανεισμός 6.337.272 Ευρώ και μακροπρόθεσμος δανεισμός 4.542.151 Ευρώ) στο τέλος του 2017 έναντι 10.914.414 Ευρώ (βραχυπρόθεσμος δανεισμός 5.321.819 Ευρώ και μακροπρόθεσμος δανεισμός 5.592.595 Ευρώ) στο τέλος του 2016.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την χρήση που έκλεισε ανέρχονται σε 3.082.411 Ευρώ έναντι 5.362.174 Ευρώ το 2016.

Οι επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό που έγιναν κατά το 2017 ανήλθαν σε 1.129.676 ευρώ, έναντι 349.409 ευρώ το έτος 2016.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος για τις χρήσεις 2016 και 2017 :

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Λειτουργικές δραστηριότητες	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.461.236	817.075
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.321.859	-393.531
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματ/κές δραστηριότητες (γ)	-352.887	-678.975
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-213.510	-255.431
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	273.862	529.293
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	60.352	273.862

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.461 χιλ. έναντι εισροών € 817 χιλ. το 2016 λόγω της αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας (αύξηση των υποχρεώσεων κατά το ποσό των € 2.968 χιλ. το 2017 έναντι αύξησης € 1.820 χιλ. το 2016). Η αύξηση των υποχρεώσεων οφείλεται κυρίως σε αύξηση της υποχρέωσης προς τη ΔΕΗ και αφορά παροχή ηλεκτρικού ρεύματος. Η συγκεκριμένη υποχρέωση ρυθμίστηκε εντός της χρήσης 2017 και μεταφέρθηκε στο κονδύλι των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Επίσης η αύξηση των εισροών οφείλεται στη μείωση των πληρωθέντων τόκων (ποσό € 109 χιλ. το 2017 έναντι ποσό € 479 χιλ. το 2016).

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 ανήλθαν σε € 1.321 χιλ. έναντι εκροών € 393 χιλ. το 2016, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό τη χρήση 2017 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με τη χρήση 2016.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εκροές € 352 χιλ. έναντι εκροών € 678 χιλ. το 2016. Η μείωση των εκροών της χρήσης 2017 έναντι της χρήσης 2016, οφείλεται κυρίως στη μειωμένη εξόφληση των δανείων (€ 419 χιλ. το 2017 έναντι € 1.166 χιλ το 2016). Η αυξημένη λήψη δανεισμού το 2016 ποσού € 487 χιλ. σε σχέση με το ποσό των € 66 χιλ. του 2017, δεν αντιστάθμισε τις αυξημένες εκροές για πληρωμές δανείων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2016 σε σύγκριση με τη χρήση 2017.

3.2.2 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06.2018

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 :

Επιλεγμένα στοιχεία κατάστασης συνολικού εισοδήματος		
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
Πωλήσεις	8.401.830	10.726.230
Μικτά Κέρδη / (Ζημίες)	133.195	411.403
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	(431.710)	(724.143)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(1.169.739)	(1.073.594)
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Α)	(1.292.572)	(1.073.594)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α) + (Β)	(1.292.572)	(1.073.594)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	-0,0789	-0,0655
Αποτελέσματα Πρό Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)	(38.944)	(263.745)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Η Εταιρία κατά την χρήση από 01.01 – 30.06.2018 πραγματοποίησε πωλήσεις ύψους 8,4 εκ Ευρώ έναντι 10,73 εκ Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Οι εξαγωγές αποτέλεσαν το 77,77% των πωλήσεων και ανήλθαν σε 6,53 εκ. Ευρώ έναντι 7,03 εκ Ευρώ στην χρήση της αντίστοιχης περιόδου του 2017.

Το μικτό περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε 133.195 Ευρώ έναντι 411.403 Ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της περιόδου 01.01 – 30.06.2018 διαμορφώθηκαν σε ζημίες 38.944 Ευρώ, έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2017 που ήταν ζημίες 263.745 Ευρώ.

Τα αποτελέσματα της Εταιρίας για το διάστημα 01.01 - 30.06.2018 εμφανίζουν ζημίες 1.292.572 Ευρώ έναντι ζημιών 1.073.594 Ευρώ της περιόδου 01.01 – 30.06.2017.

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο μόνος εναλλακτικός δείκτης μέτρησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία είναι τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA).

Η Εταιρία ορίζει το μέγεθος EBITDA ως τα κέρδη / (ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμοσμένα για συνολικές αποσβέσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017 :

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.169.739)	(1.073.594)
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	738.029	349.451
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.628	474.106
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.541	9.293
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(18.403)	(23.001)
EBITDA	(38.944)	(263.745)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 :

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 31.12.2017
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	20.171.766	19.057.950
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.093.963	10.508.348
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.265.729	29.566.298
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.090.542	3.082.411
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	0	0
Σύνολο καθαρής θέσης	1.090.542	3.082.411
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.516.337	15.386.801
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	14.658.851	11.097.086
Σύνολο Καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	30.265.729	29.566.298

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Τα υπόλοιπα πελατών, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων ανέρχονται σε 3.245.271 Ευρώ μετά την πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους 4.373.648 Ευρώ.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας ανέρχονται στο τέλος του πρώτου εξαμήνου στο ποσό των 29.175.188 Ευρώ έναντι των 26.483.887 Ευρώ στο τέλος του έτους 2017.

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις στις 30.06.2018 φθάνουν στο ποσό των 4.016.929 Ευρώ ενώ στις 31.12.2017 στο ποσό των 4.542.151 Ευρώ. Αντίστοιχα οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ανέρχονται στις 30.06.2018 στο ποσό των 7.313.948 Ευρώ ενώ στις 31.12.2017 στο ποσό των 6.337.272 Ευρώ.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας στις 30.06.2018 ανέρχονται σε 1.090.542 Ευρώ έναντι 3.082.411 Ευρώ στις 31.12.2017.

Η γενική ρευστότητα της Εταιρίας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 0,69.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης ταμειακών ροών της Εταιρίας για την περίοδο 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017 :

Λειτουργικές δραστηριότητες	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.580.887	832.619
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.710.149	-598.417
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματ/κές δραστηριότητες (γ)	234.063	-286.667
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	104.801	-52.465
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	60.352	273.862
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	165.153	221.397

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την περίοδο 01.01-30.06.2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.580 χιλ. έναντι εισροών € 832 χιλ. συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η ανωτέρω αύξηση του 2018, οφείλεται στη μείωση των αποθεμάτων (μείωση ποσού € 190 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι αύξησης ποσού € 328 χιλ. στο Α' εξάμηνο του 2017), στη μείωση των απαιτήσεων (μείωση ποσού € 143 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι αύξησης ποσού € 729 χιλ. στο Α' εξάμηνο του 2017). Δεν αντισταθμίστηκαν οι ανωτέρω αυξήσεις των εισροών του Α' εξαμήνου του 2018 από τις εκροές λόγω της μικρότερης αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι της ίδιας περιόδου του 2017 (ποσό αύξησης υποχρεώσεων € 1.638 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι ποσού αύξησης € 2.157 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2017).

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 ανήλθαν σε € 1.710 χιλ. έναντι εκροών € 598 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό το Α' εξάμηνο του 2018 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 234 χιλ. έναντι εκροών € 286 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η αύξηση των εισροών στο Α' εξάμηνο του 2018 οφείλεται στη λήψη δανεισμού ποσού € 306 χιλ. έναντι ποσού € 60 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, και στη μειωμένη αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων το Α' εξάμηνο το 2018 (ποσό € 72 χιλ. έναντι ποσού € 347 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017).

3.3 ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Οι εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2017, έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιος Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) της ελεγκτικής εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε », (Γιαννιτσών 31 και Πατρ. Κυρίλλου, Κτίριο Αλέξανδρος, Θεσ/νίκη, τηλ. 2310 544150). Επίσης οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.06.2018 και είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2017_EK.pdf

Οι εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2016, έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιος Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) της ελεγκτικής εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε », (Γιαννιτσών 31 και Πατρ. Κυρίλλου, Κτίριο Αλέξανδρος, Θεσ/νίκη, τηλ. 2310 544150). Επίσης οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.06.2017 και είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας <https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2016EK.pdf>

Οι εκθέσεις ελέγχου των οικονομικών χρήσεων 2016 και 2017, μαζί με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος και θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσσει αυτών, βρίσκονται διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, καθώς και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.varvaessos.gr) και της Ε.Χ..Α.Ε. (www.helix.gr) (βλ. και ενότητα 3.6 «Έγγραφα μέσω παραπομπής»).

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2018, η οποία έχει συνταχθεί από την Εταιρία σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών, έχει επισκοπηθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιο Διαμαντή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) από την Εταιρία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε », (Γιαννιτσών 31 και Πατρ. Κυρίλλου, Κτίριο Αλέξανδρος, Θεσ/νίκη, τηλ. 2310 544150) και εγκρίθηκαν με την από 18.09.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας (εφεξής οι «Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018»). Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας : https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2018T1_v2.pdf

Σημειώνεται ότι ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως, παρατίθενται αυτούσιες οι εκθέσεις ελέγχου του ως άνω τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (κατάσταση οικονομικής θέσης, κατάσταση συνολικού εισοδήματος, πίνακας μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, κατάσταση ταμειακών ροών) της Εταιρίας, όπως αυτές παρουσιάζονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2016 και 31.12.2017 καθώς επίσης και η Έκθεση Επισκόπησης της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.06.2018 :

3.3.1 Έκθεση Ελέγχου Εκδότριας χρήσης 2016

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΝΟΜΙΜΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία»

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία», οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσεως και 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β/2848/23.10.2012). 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Εταιρίας. 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 παρουσίας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 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.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στις ουσιώδεις αβεβαιότητες που απορρέουν από τις υφιστάμενες χρηματοοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και την Ευρωπαϊκή Ένωση, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις πηγές ρευστότητας και κατά συνέπεια να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητα της Εταιρίας. Η Διοίκηση της Εταιρίας συνεχίζει να υιοθετεί την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της λαμβάνοντας υπόψη και την υπογραφείσα σύμβαση ρύθμισης οφειλής με τον προμηθευτή ηλεκτρικής ενέργειας. Στην γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοργεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

**Θεσσαλονίκη, 28 Απριλίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

**Αθανάσιος Στ. Διαμαντής
Αρ Μ ΣΟΕΛ 13091**

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

Η σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως έτους 2016 έχει αναλυτικά και επακριβώς ως ακολούθως:

«2.2 ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι οικονομικές συνθήκες στην χώρα μας και στην Ε.Ε. δημιουργούν αβεβαιότητα στις εμπορικές συναλλαγές και στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το προβλεπτό μέλλον, πράγμα που μπορεί να επηρεάσει την Εταιρία. Παρόλα αυτά η Εταιρία συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Τον Απρίλιο 2017 υπογράφηκε η ρύθμιση της οφειλής προς τον προμηθευτή ηλεκτρικής ενέργειας με συνέπεια την απρόσκοπτη συνέχιση της παραγωγικής λειτουργίας της εταιρίας και την εξασφάλιση της απαραίτητης ρευστότητας (βλ. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου παράγραφος «2.8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού» και Σημείωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων «33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού».)»

Η Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου παράγραφος «2.8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού» και η Σημείωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων «33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού» παρατίθεται ακολούθως :

«2.8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού & 33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού»

1. Κατατέθηκε στις 30.01.2017 αίτημα υπαγωγής επενδυτικού σχεδίου της εταιρίας στο καθεστώς ενισχύσεων γενική επιχειρηματικότητα του νόμου 4399/2016.
2. Στις 26.04.2017 υπογράφηκε νέα σύμβαση προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας μεγάλου πελάτη με τη ΔΕΗ και συμφωνήθηκε η ρύθμιση εξόφλησης οφειλών από κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας. Στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης "Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις – Προμηθευτές" συμπεριλαμβάνεται η υποχρέωση της εταιρίας προς τη Δ.Ε.Η. και η οποία πλέον, μετά τη συμφωνία, συνιστά στο μεγαλύτερό της μέρος μακροπρόθεσμη υποχρέωση.»

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία” (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρία κατά την παρούσα χρήση υπέστη ζημία ποσού ευρώ 2.279.763 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων ευρώ 23.659.708 η συνολική ζημία ανήλθε σε ευρώ 25.939.472, τα ίδια κεφάλαια περιορίστηκαν σε ευρώ 3.082.411, οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό ευρώ 588.738, αρνητικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες δανείου, καθώς και λοιπές ενδείξεις οι οποίες γνωστοποιούνται στην εν λόγω σημείωση. Τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στην σημείωση, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικών θεμάτων
<p>1. Αποτίμηση αποθεμάτων</p>	
<p>Την 31.12.2017 η Εταιρία κατέχει αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων, καθώς και πρώτων & βοηθητικών υλών ύψους € 5.330.652 (€ 4.828.868 την 31.12.2016). Η σωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε ποσό € 119.688 (€ 147.687 την 31.12.2016).</p> <p>Η Εταιρία αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους, όπως αναφέρεται στις λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί.</p> <p>Λόγω της φύσης των αποθεμάτων (εκκοκκισμένο βαμβάκι, νήμα), μέρος αυτών μπορεί αφενός να υποστεί αλλοιώσεις και αφετέρου να κινείται βραδέως, με συνέπεια να απαξιώνονται. Ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρίας διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις για βραδέως κινούμενα αποθέματα και μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησης τους.</p> <p>Θεωρούμε την αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων της Εταιρίας ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου, αφενός γιατί τα αποθέματα εκκοκκισμένου βάλβκακος, νήματος αποτελούν το βασικό στοιχείο δραστηριότητας της Εταιρίας και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρίας για τα αποθέματα, αναφέρονται στην σημείωση 2.13 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την καταγραφή και εξέταση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών καθώς και των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που υποστηρίζουν τη διαχείριση των αποθεμάτων που έχει υιοθετήσει η Εταιρία. - Την παρακολούθηση και μελέτη της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων καθώς και τη διενέργεια φυσικής απογραφής σε δείγμα αποθεμάτων στους αποθηκευτικούς χώρους της Εταιρίας. - Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων. - Την εξέταση δείγματος εμπορευμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσης τους σύμφωνα με τα τιμολόγια αγορών και τον ορθό επιμερισμό των εξόδων αγοράς. - Την εξέταση δείγματος προϊόντων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους παραγωγής τους σύμφωνα με το κόστος των πρώτων υλών, των άμεσων εργατικών και των γενικών βιομηχανικών εξόδων. - Την εξέταση της πληρότητας της αποτίμησης με την σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, με το κόστος κτήσης των αποθεμάτων. - Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. - Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 10 «Αποθέματα» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης

2. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων	
<p>Την 31.12.2017, οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας ανέρχονται σε € 5.113.068 (€ 4.468.432 την 31.12.2016) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 3.670.773 (€ 3.597.876 την 31.12.2016).</p> <p>Στην περίπτωση αφερεγγυότητας των πελατών, η Εταιρία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο όταν οι πελάτες αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.</p> <p>Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα τους επισκοπώντας τη ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους, καθώς και τη διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό.</p> <p>Λόγω του σημαντικού ύψους του κονδυλίου, αλλά και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν από την πλευρά της Διοίκησης της Εταιρίας για το ανωτέρω θέμα, θεωρούμε ότι αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρίας για τις εμπορικές απαιτήσεις, αναφέρονται στην σημείωση 11 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρίας καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που αφορούν στη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες. - Την αξιολόγηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση σχετικά με τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς. - Την εξέταση της απαντητικής επιστολής του νομικού συμβούλου της Εταιρίας, για τον εντοπισμό θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα εμπορικών απαιτήσεων ενδεχομένως μη ανακτήσιμα στο μέλλον. - Την εξέταση της ωρίμανσης των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών σε οικονομική δυσχέρεια. - Την λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων από ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων. - Την επανεκτίμηση της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. - Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων με σύγκριση των ποσών τέλους χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις / τακτοποιήσεις. - Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 11 «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της για την έκφραση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρίας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε Ευρωπαϊκά Νηματουργεία» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 30/06/1993 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 25 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Θεσσαλονίκη, 27 Απριλίου 2018

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΤ. ΔΙΑΜΑΝΤΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

A.M. ΣΟΕΛ 13091

Η σημείωση 2.2 των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως έτους 2017 έχει αναλυτικά και επακριβώς ως ακολούθως:

2.2 ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι οικονομικές συνθήκες στην χώρα μας και στην Ε.Ε. δημιουργούν αβεβαιότητα στις εμπορικές συναλλαγές και στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το προβλεπτό μέλλον, πράγμα που μπορεί να επηρεάζει την Εταιρία.

Η εταιρία υπέστη ζημία ποσού Ευρώ 2.279.763 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων Ευρώ 23.659.708, η συνολική ζημία ανήλθε σε Ευρώ 25.939.472, η οποία μείωσε τα ίδια κεφάλαια, τα οποία περιορίστηκαν σε Ευρώ 3.082.411. Κατά την 31.12.2017 οι τρέχουσες υποχρεώσεις της εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά Ευρώ 588.738. Οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τις τράπεζες ανέρχονται σε 1.200.000 ευρώ περίπου, ενώ οι χρηματοοικονομικοί δείκτες δανείου έχουν καταστεί αρνητικοί. Οι καταναλώσεις ηλεκτρικής ενέργειας περιόδου Απριλίου-Δεκεμβρίου 2017 ποσού ευρώ 1.761.117 δεν έχουν πληρωθεί και ρυθμίστηκαν στις 05/04/2018, ώστε η καταβολή τους να γίνει μακροπρόθεσμα. Παράλληλα, υφίσταται παλιά ρυθμισθείσα οφειλή ποσού ευρώ 8.215.698, από την οποία ποσό ευρώ 660.000 είναι βραχυπρόθεσμο.

Τα γεγονότα αυτά, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με την δυνατότητα της εταιρίας να συνεχίσει την δραστηριότητά της. Ωστόσο η εταιρία βρίσκεται στο στάδιο των επαφών και συζητήσεων με τις πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανεισμού της. Οι συζητήσεις με τις πιστώτριες Τράπεζες είναι σε εξέλιξη, αλλά μέχρι και σήμερα δεν υπάρχει έγγραφη οριστική συμφωνία για την υλοποίηση της αναδιάρθρωσης του Τραπεζικού δανεισμού. Επίσης, συνεχίζονται οι συζητήσεις και διαπραγματεύσεις με τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού (Δ.Ε.Η.) για τυχόν εκπτώσεις επί των λογαριασμών κατανάλωσης, δεδομένου ότι η εταιρία καταβάλλει εμπρόθεσμα τη μηνιαία δόση των 55.000,00 ευρώ.

Η εταιρία υπέβαλε επενδυτική πρόταση στα πλαίσια του αναπτυξιακού Ν. 4399/2016 και στις προθέσεις της Διοίκησης είναι η μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου. Το Δ.Σ. της εταιρίας πιστεύει ότι μετά την ολοκλήρωση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης 2006-2016 και με την αναμενόμενη υλοποίηση συμφωνίας με τις πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και την έγκριση του νέου επενδυτικού σχεδίου, την είσοδο νέων κεφαλαίων, τη βελτίωση του νέου προϊόντος και τις συνεργασίες με νέους πελάτες, θα ξεπεράσει τις δυσκολίες ρευστότητας που αντιμετωπίζει και θα βελτιώσει τα οικονομικά της μεγέθη. Για τους παραπάνω λόγους συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας
“ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία”**

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία” της 30ης Ιουνίου 2018 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ρών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η Εταιρία κατά την παρούσα περίοδο υπέστη ζημία ποσού ευρώ 1.293.543 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων ευρώ 26.638.769 η συνολική ζημία ανήλθε σε ευρώ 27.931.341, τα ίδια κεφάλαια περιορίστηκαν σε ευρώ 1.090.542 και οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό ευρώ 4.564.888. Τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στην σημείωση, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Θεσσαλονίκη, 31 Αυγούστου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Αθανάσιος Στ. Διαμαντής
Αρ. Μ ΣΟΕΛ 13091
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Η σημείωση 2.2 της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.06.2018 έχει αναλυτικά και επακριβώς ως ακολούθως:

2.2 ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι οικονομικές συνθήκες στην χώρα μας και στην Ε.Ε. δημιουργούν αβεβαιότητα στις εμπορικές συναλλαγές και στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το προβλεπτό μέλλον, πράγμα που μπορεί να επηρεάζει την Εταιρεία.

Η Εταιρεία υπέστη ζημία ποσού Ευρώ 1.293.543 κατά τη διάρκεια του εξαμήνου της 30.06.2018 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων Ευρώ 26.638.769, η συνολική ζημία ανήλθε σε Ευρώ 27.931.341, η οποία μείωσε τα ίδια κεφάλαια, τα οποία περιορίστηκαν σε Ευρώ 1.090.542. Οι τρέχουσες υποχρεώσεις της εταιρείας υπερβαίνουν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά το ποσό των Ευρώ 4.564.888.

Τα γεγονότα αυτά, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με την δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει την δραστηριότητά της. Ωστόσο η Εταιρεία βρίσκεται στο στάδιο των επαφών και συζητήσεων με τις πιστώτριες Τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανεισμού της. Οι συζητήσεις με τις πιστώτριες Τράπεζες είναι σε εξέλιξη, αλλά μέχρι και σήμερα δεν υπάρχει έγγραφη οριστική συμφωνία για την υλοποίηση της αναδιάρθρωσης του Τραπεζικού δανεισμού.

Εγκρίθηκε το αίτημα της εταιρείας για την υπαγωγή στο καθεστώς ενισχύσεων «Γενική Επιχειρηματικότητα» του Νόμου 4399/2016 που αφορά επενδύσεις παραγωγικού εξοπλισμού αξίας 4,7 εκ. Ευρώ για θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας της μονάδας στη Στενήμαχο Νάουσας.

Η Γενική Συνέλευση της 07.08.2018 αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας πιστεύει ότι μετά την ολοκλήρωση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης 2006-2016 και με την αναμενόμενη υλοποίηση συμφωνίας με τις πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και την έγκριση του νέου επενδυτικού σχεδίου, την είσοδο νέων κεφαλαίων, τη βελτίωση του νέου προϊόντος και τις συνεργασίες με νέους πελάτες, θα ξεπεράσει τις δυσκολίες ρευστότητας που αντιμετωπίζει και θα βελτιώσει τα οικονομικά της μεγέθη. Για τους παραπάνω λόγους συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

3.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 όπως ίσχυε (χρήσεις 2014 και εντεύθεν), το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» την οποία στη συνέχεια υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2016 ο φορολογικός έλεγχος από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο κατέστη προαιρετικός βάσει του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως τροποποιήθηκε με τις διατάξεις του Ν. 4410/2016

Ανέλεγκτες Φορολογικές Χρήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Μέχρι τη σύνταξη του παρόντος δεν έχει κοινοποιηθεί οποιαδήποτε εντολή ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου το δικαίωμα του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών και προστίμων με σκοπό την επιβολή φόρου, έχει παραγραφεί για τη χρήση 2010 κατ' εφαρμογή των διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος).

Για τις χρήσεις 2011 έως 2017 ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε από την ΣΟΛ Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, εκδόθηκε πιστοποιητικό, ενώ δεν πρόέκυψαν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

3.5 ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι δώδεκα (12) μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος (ή αντίγραφα των εγγράφων αυτών) θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα.

- Το καταστατικό της Εταιρίας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της από 07.08.2018 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που αποφάσισε την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.
- Το από 05.10.2018 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που ορίζει τη διαδικασία άσκησης εγγραφών και προεγγραφών.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της από 04.01.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που επανέγκρινε την προηγούμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.
- Το από 22.01.2019 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που ορίζει τη διαδικασία άσκησης εγγραφών και προεγγραφών.
- Έκθεση Ευρημάτων Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προσυμφωνημένων Διαδικασιών, επί προκαταβληθέντων κεφαλαίων έναντι της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας.
- Οι οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2017 και 31.12.2018 καθώς και της περιόδου 01.01 - 30.06.2018.

3.5.1. ΕΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στον παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει :

- Οι δημοσιευμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2017 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εκδότρια βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.) μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και εγκρίθηκαν με την από 25.04.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και εγκρίθηκαν με την απόφαση της από 29.06.2018 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας. Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας: https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2017_EK.pdf.
- Οι δημοσιευμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016 οι οποίες έχουν συνταχθεί από την Εκδότρια βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.) μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και εγκρίθηκαν με την από 28.04.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και εγκρίθηκαν με την απόφαση της από 22.06.2017 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας. Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας: <https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2016EK.pdf>
- Τη δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2018, η οποία έχει συνταχθεί από την Εκδότρια σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης και εγκρίθηκαν με την από 18.09.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας :https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2018T1_v2.pdf
- Τη δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2017, η οποία έχει συνταχθεί από την Εκδότρια σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης και εγκρίθηκαν με την από 29.09.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας : https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2017T2_3.pdf

3.6 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

3.6.1 ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Ανώνυμη Εταιρία “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ” με διακριτικό τίτλο “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ” ιδρύθηκε το 1974 (Φ.Ε.Κ. 745/6.5.1974), αρχικά με την επωνυμία “ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ ΝΑΟΥΣΗΣ ΓΡΗΓ. ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Α.Ε.”, μετονομάστηκε σε “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Νηματουργεία Ναούσης” την 06.03.1990 (ΦΕΚ 812/06.03.1990), στη σημερινή επωνυμία, την 17.01.2003 (Φ.Ε.Κ. 316/17.01.2003). Για τις σχέσεις της Εταιρίας με το εξωτερικό χρησιμοποιούνται η επωνυμία της και ο διακριτικός της τίτλος σε ακριβή μετάφραση και λατινικούς χαρακτήρες, ήτοι η επωνυμία “VARVARESSOS S.A. (ή A.G.) – EUROPEAN SPINNING MILLS” και ο διακριτικός τίτλος “VARVARESSOS S.A. (ή A.G.)”

Η Εταιρία προήλθε από μετατροπή της υφιστάμενης Εταιρίας με την επωνυμία “ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ - ΒΑΦΕΙΑ ΝΑΟΥΣΗΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΠΕ” που προϋπήρχε από το 1964.

Η Εταιρία είναι σήμερα καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης με αριθμό ΓΕΜΗ 20951226000 (πρώην ΑΡ. ΜΑΕ 10650/06/Β/86/22).

Από το 1999 οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΒΑΡΝΗ).

Το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας διαπραγματεύεται, από την 21.12.2009, στην Κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α., στην οποία μεταφέρθηκε με την από 21.12.2009 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., διότι διαπιστώθηκε, σύμφωνα με την ετήσια οικονομική έκθεση της 31.12.2008 ότι οι ζημιές μετά φόρων υπερέβησαν το 30% της καθαρής θέσης (με βάση το άρθρο 3.1.2.5 παρ. 1(β) του Κανονισμού του Χ.Α.).

Οι ενέργειες που γίνονται από την Διοίκηση για την αντιμετώπιση του θέματος είναι οι ακόλουθες :

Ολοκληρώθηκε η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων που αποφασίστηκε με την από 14.02.2013 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων με την οποία εκδόθηκαν 6.078.349 νέες κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία, και αντλήθηκαν κεφάλαια ποσού 1.823.504,70 Ευρώ, τα οποία διατέθηκαν, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ως εξής :

Προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 10.10.2013			ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σύμφωνα και με τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων της 24.06.2015, 22.06.2016, 22.06.2017)								ΑΔΙΑΘΕΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ⁽²⁾		
Ποσά σε ευρώ			Χρήση 2014		Χρήση 2015		Χρήση 2016		Χρήση 2017		Περίοδος 01.01 - 30.06.2018	ΣΥΝΟΛΟ	
Κατηγορία Χρήσης Αντλούμενων Κεφαλαίων	Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης έως 30.06.2018	% στο σύνολο		Προοδευτικό Σύνολο έως 31.12.2014		Προοδευτικό Σύνολο έως 31.12.2015		Προοδευτικό Σύνολο έως 31.12.2016					
Κεφάλαιο Κίνησης	473.504,70	25,97%	473.504,70	473.504,70	-	473.504,70	-	473.504,70	-	-	-	473.504,70	0
Επιχειρηματικό Σχέδιο Αναδιάρθρωσης	1.350.000,00	74,03%	-	-	331.164,67	331.164,67	1.018.835,33	1.350.000,00	-	-	-	1.350.000,00	0
Υπόλοιπο προς διάθεση για το Επιχειρηματικό Σχέδιο Αναδιάρθρωσης ⁽¹⁾	-	-	1.350.000,00	1.350.000,00	1.018.835,33	1.018.835,33	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	1.823.504,70	100,00%	1.823.504,70	1.823.504,70	1.350.000,00	1.823.504,70	1.018.835,33	1.823.504,70	-	-	-	1.823.504,70	0

Στις 19.03.2018 η Εταιρία έλαβε την τελική έκθεση ελέγχου Κ.Ο.Ε. του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας που καταλήγει στην επιτυχή υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης (όπως αυτό εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ανταγωνισμού Ε.Ε. και σύμφωνα με την απόφαση υπαγωγής του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας). Αναμένεται η έκδοση της υπουργικής απόφασης για την οριστική υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Κατόπιν την ως άνω τελικής έκθεσης ελέγχου Κ.Ο.Ε. του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και έως την έκδοση της Υπουργικής Απόφασης και λήψη αυτής από την Εταιρία, τα εκταμιευθέντα κεφάλαια της Εταιρίας που έχουν ενταχθεί με προορισμό την χρηματοδότηση του εγκεκριμένου Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης θεωρούνται προσωρινά τελικά.

Η Εταιρία υπέβαλλε τον Φεβρουάριο του 2017 αίτημα για την υπαγωγή στο Καθεστώς Ενισχύσεων Γενική Επιχειρηματικότητα του Νόμου 4399/2016, το οποίο εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2018 και αφορά «θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας μονάδας παραγωγής νήματος από βαμβάκι και άλλες φυσικές ύλες». Το συνολικό εγκεκριμένο Επενδυτικό Πρόγραμμα έχει ύψος 4,747 εκατ. Ευρώ και θα καλυφθεί από την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου 875 χιλ. Ευρώ, από επιχορήγηση 1,495 εκατ. Ευρώ και μακροπρόθεσμο δανεισμό 2,4 εκατ. Ευρώ. Μέχρι σήμερα οι Τράπεζες δεν έχουν προχωρήσει στη χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου.

Από τον Ιούνιο του 2017, η Εταιρία, σε συνεργασία με την PWC, έχει υποβάλλει αίτημα αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου δανεισμού της καθώς και αίτημα για τη χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου στις δανείστριες τράπεζες και αναμένει την απόφασή τους.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 07ης Αυγούστου 2018 αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας ποσού Ευρώ 1.474.509,60, μέσω έκδοσης νέων, κοινών, ανώνυμων, μετά ψήφου μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη μετοχή, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης έκαστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την αύξηση το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012.80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ).

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 04ης Ιανουαρίου επανασυζήτησε το θέμα 2 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 και αποφάσισε την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού των 1.500.000,00 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, έκδοση νέων κοινών ανώνυμων μετοχών εφαρμοζομένου του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920 σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, καθότι οι διαδικασίες για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου βρίσκονται σε επεξεργασία από τις Αρμόδιες Αρχές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3.6.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

- 1908 Ίδρυση επιχείρησης παραγωγής βαμβακερών νημάτων
- 1964 Ίδρυση Εταιρίας «Κλωστήρια-Βαφεία Ναούσης Γρηγ. Βαρβαρέσος & ΣΙΑ ΕΠΕ»
- 1969 Έναρξη εξαγωγικών δραστηριοτήτων
- 1974 Μετατροπή της Εταιρίας σε Ανώνυμη Εταιρία
- 1988 Ίδρυση της θυγατρικής Εταιρίας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ TEXTIL A.E.»
- 1991 Συνεργασία με Lenzing για παραγωγή κυτταρινούχων νημάτων
- 1996 Απορρόφηση με συγχώνευση της «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ TEXTIL A.E.»
- 1999 Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών
- 2000 Ολοκλήρωση 5ετούς Business Plan εγκεκριμένου από το ΥΠ. ΑΝΑ.
- 2000 Ίδρυση θυγατρικής Εταιρίας «Εκκοκκιστήρια Βάμβακος Θηβών ΑΒΕΕ»
- 2003 Δημιουργία νέου κλωστηρίου 24.000 αδραχτιών, Ολοκλήρωση Business Plan 30 εκ. Ευρώ
- 2007 Πώληση της συμμετοχής της στη θυγατρική «Εκκοκκιστήρια Βάμβακος Θηβών ΑΒΕΕ»
- 2009 Επένδυση σε νέα γραμμή παραγωγής
- 2012 Υπαγωγή Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης στο αρθ. 9 του Ν.3299/2004
- 2014 Πώληση Εργοστασίου στη Νάουσα
- 2018 Εκδήλωση πυρκαγιάς στις βιομηχανικές εγκαταστάσεις
- 2018 Ολοκλήρωση Επιχειρηματικού Σχεδίου Αναδιάρθρωσης
- 2018 Έγκριση Υπαγωγής επενδυτικής πρότασης ύψους 4,7 εκ Ευρώ στο ν.4399/2016

Πιστοποιητικά – Διακρίσεις

- 1994 Πιστοποιητικό Oeko-Tex Standard 100
- 1995 Πιστοποιητικό Διασφάλισης Ποιότητας ΕΛΟΤ EN ISO9002
- 1997 Πιστοποιητικό Διασφάλισης Ποιότητας ΕΛΟΤ EN ISO9001
- 1999 Απονομή Βραβείου Ποιότητας του ΕΒΕΑ για το έτος 1998
- 2000 Πιστοποιητικό Περιβαλλοντικής Διαχείρισης ΕΛΟΤ EN ISO14001
- 2001 Απονομή 1ου Βραβείου «Προαγωγής Υγείας» από το ΕΛ.ΙΝ.Υ.Α.Ε»
- 2004 Πιστοποίηση σύμφωνα με τα πρότυπα Agro 2-1 & 2-2 (Q –Cotton)
- 2007 Πιστοποίηση «Pure Wear», Sustain
- 2008 Πιστοποίηση παραγωγής νήματος από 100 % οικολογικό βαμβάκι IMO
- 2008 Green Award – Βραβείο Πράσινης Επιχειρηματικής Καινοτομίας
- 2015 Made in Greece Βραβείο Εξαγωγικής Αριστείας
- 2017 SUPIMA Certification
- 2018 Κατοχύρωση προϊόντος SUPREME GREEN COTTON®

Προϊόντα

Από την ίδρυση και την λειτουργία της Εταιρίας μέχρι και το 1992, παρήγαγε αποκλειστικά βαμβακερά νήματα. Το 1992, ερμηνεύοντας τα μηνύματα και τις εξελίξεις του κλάδου καθώς και τις απαιτήσεις του διεθνούς εμπορίου, επεκτάθηκε και στην παραγωγή σύμμικτων νημάτων.

Αναλυτικότερα παράγει τα παρακάτω προϊόντα:

- Νήματα ειδικών και υψηλών προδιαγραφών, συμβατικής κλώσης, πλεκτικής - υφαντικής, μονόκλινα - πολύκλινα, σε τίλους Ne 8 – 140 :
 - 100% Βαμβακερά πεννιέ
 - 100% Βαμβακερά Q - Cotton®, με πιστοποιημένο βαμβάκι Pima - Supima
 - 100% Modal
 - 100% Micro modal
 - 100% Tencel
- Νήματα σύμμικτα διαφόρων προσμείξεων και αναλογών, κυρίως με φυσικές ίνες, ως κατωτέρω:
 - Βαμβάκι / Modal
 - Βαμβάκι / Tencel
 - Βαμβάκι / Micromodal
 - Νήματα με Φλάμμες (ειδικά εφέ)
 - Νήματα σε κυλίνδρους βαφείου
 - Νήματα Core spun
 - Νήματα Compact
 - Νήματα από Βιολογικό Βαμβάκι

3.7 ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

3.7.1 ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι βιομηχανικές εγκαταστάσεις της Εταιρίας είναι παραγωγικές μονάδες στο Δ.Δ. Στενημάχου Νάουσας και λειτουργούν βάσει της Δ10α/Φ14.2/368/3510 Π.Ε. από 18.02.2010 άδειας λειτουργίας αορίστου χρόνου. Η συνολική ισχύς του μηχανολογικού της εξοπλισμού ανέρχεται σε 9.900HP. Οι εγκαταστάσεις περιλαμβάνουν κλωστήριο δυναμικότητας 48.000 αδραχιτών, τμήμα στριππηρίων, διαθέτουν 14 γραμμές παραγωγής και λειτουργούν σε καθεστώς τεσσάρων βαρδιών (τριών ημερησίως).

Ο κύκλος παραγωγής και τα τμήματα επεξεργασίας αναλύονται στα κάτωθι στάδια :

➤ Τροφοδοσία Δεμάτων

Τα δέματα της πρώτης ύλης τοποθετούνται στο χώρο των ανοικτικών (χώρος με ελεγχόμενες συνθήκες θερμοκρασίας της υγρασίας) και ξεκινάει η τροφοδοσία των γραμμών παραγωγής.

➤ Συγκροτήματα Ανοικτικών

Η πρώτη ύλη φτάνει στη μονάδα νηματοποίησης σε συμπιεσμένη μορφή. Το άνοιγμα είναι η πρώτη βασική λειτουργία που απαιτείται και ακολουθεί ύστερα από επεξεργασία το καθάρισμα της σκόνης και των ξένων α' υλών.

Η ανάμειξη του ινώδους υλικού είναι μια ακόμη βασική προκαταρκτική επεξεργασία. Εδώ εξασφαλίζεται η αυτόματη και ομοιόμορφη τροφοδοσία στο επόμενο στάδιο. Ανάλογα με το νήμα που παράγεται (βαμβακερό, σύμμεικτο) αλλάζουν και τα μηχανήματα που συγκροτούν το Συγκρότημα των Ανοικτικών.

➤ Λανάρια

Στο στάδιο αυτό ανοίγονται και καθαρίζονται οι τούφες της πρώτης ύλης και απομακρύνονται οι πολύ κοντές ίνες. Βασική επεξεργασία είναι η ανάμειξη των ινών και ο πρώτος παραλληλισμός τους με το σχηματισμό φυτιλιού.

➤ Σύρτες

Οι Σύρτες έχουν προορισμό να βελτιώνουν την ομοιομορφία του φυτιλιού, τον παραλληλισμό και την ανάμειξη των ινών, την απομάκρυνση της σκόνης και την ελάττωση της μάζας ανά μονάδα μήκους του υλικού (τράβηγμα ή λέππυνση).

➤ Βατομηχανή (Μόνο για βαμβακερά νήματα πεννιέ)

Πριν αρχίσει η επεξεργασία του χτενίσματος, πολλά φυτίλια συρτών περνούν από τη βατοποιητική μηχανή για την παραγωγή βάτας συγκεκριμένου βάρους. Με αυτό τον τρόπο επιτυγχάνεται εκτός από ανάμειξη, απομάκρυνση των ακίστρων (αναδίπλωμα ινών) που έχουν οι ίνες με αποτέλεσμα μεγαλύτερο μήκος ίνας και καλύτερη ποιότητα νήματος.

➤ Χτενίστρια (Μόνο για βαμβακερά νήματα πεννιέ)

Το χτενίσμα αποσκοπεί στη βελτίωση της ποιότητας της πρώτης ύλης και περιλαμβάνεται στη διαδικασία νηματοποίησης πεννιέ.

Η χτενίστρια επιτελεί τις ακόλουθες διεργασίες:

- α) Απομακρύνει με ακρίβεια μια προκαθορισμένη ποσότητα κοντών ινών
- β) Απομακρύνει τις ξένες ύλες που έχουν απομείνει
- γ) Απομακρύνει το μεγαλύτερο ποσοστό των pers (αν όχι όλο) από το ινώδες υλικό
- δ) Σχηματίζει φυτίλι με την μέγιστη δυνατή ομοιομορφία

➤ Προγνέστριες

Η προγνέστρια αποτελεί το μεταβατικό στάδιο από τους σύρτες στις κλώστριες. Το προϊόν που παράγει λέγεται πρόνημα.

Η προγνέστρια επιτυγχάνει :

- α) Τη λέππυνση του φυτιλιού των συρτών σε πρόνημα το οποίο κατόπιν είναι εύκολα μετατρέψιμο σε νήμα στις κλώστριες
- β) Την πρόσδοση μερικών στρίψεων (στροφών) στο πρόνημα για συγκράτηση των ινών μεταξύ τους σε αυτή τη δομή

➤ Κλώστριες

Σκοπός της κλώστριας είναι :

- α) Η λέππυνση του πρόνηματος στο επιθυμητό νούμερο (διάμετρο νήματος) και η απόκτηση αντοχής της δέσμης ινών με την πρόσδοση της στρίψης
- β) Η περιτύλιξη του νήματος που γίνεται σε μια μορφή κατάλληλη για αποθήκευση, μεταφορά και παραπέρα επεξεργασία.

➤ Μπομπινοιάρ

Η επεξεργασία αυτή γίνεται για δύο λόγους : α) αφαίρεση σφαλμάτων του νήματος που υπάρχουν από όλη την προηγούμενη επεξεργασία π.χ. χοντρά σημεία, λεπτά σημεία, β) την κατασκευή του κώνου ο οποίος αποτελείται από 20-30 μασούρια. Με τον τρόπο αυτό αυξάνεται η παραγωγικότητα του επόμενου σταδίου.

Σε αυτό το στάδιο γίνεται το παραφινάρισμα του νήματος όταν απαιτείται.

➤ Αδελφωτική (μόνο για πολύκλινα νήματα)

Στο στάδιο αυτό το γίνεται το αδελφωμα των νημάτων, δηλαδή από δυο κώνους νήματος παράγεται «καρούλι» (κύλινδρος) με παραλληλισμένα τα δυο μονόκλινα νήματα.

➤ Στριπήρια

Δίνονται οι επιθυμητές στρίψεις στο τελικό πολύκλινο προϊόν.

➤ Υγραντήρας – Ατμιστήρι

Το τελικό προϊόν πριν συσκευαστεί μένει σε υγραντήρα 24 ώρες για να ανακτήσει την απωλεσθείσα υγρασία με ταυτόχρονη βελτίωση ορισμένων ποιοτικών παραμέτρων (π.χ. αντοχής). Ακολουθεί το άμισμα που βοηθάει στη σταθεροποίηση των ποιοτικών παραμέτρων των νημάτων.

Επίσης, πέρα από την κύρια παραγωγική της δραστηριότητα, η Εταιρία διαθέτει Φωτοβολταϊκό Σύστημα ισχύος 20 KW εγκαταστημένο στις στέγες των αποθηκών στη βιομηχανική εγκατάσταση της Στενημάχου Νάουσας. Η ηλεκτρική ενέργεια που παράγεται πωλείται στην ΛΑΓΗΕ. Η Εταιρία έχει ενοικιάσει μέρος της επιφάνειας των στεγών για τοποθέτηση φωτοβολταϊκού συστήματος.

Τα έσοδα που προέρχονται από τις παραπάνω δραστηριότητες και αφορούν τις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας είναι κάτω από το 0,2% του κύκλου εργασιών της Εταιρίας.

3.7.2 ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας για τις οικονομικές χρήσεις 2016 και 2017 καθώς και των περιόδων 01.01 - 30.06.2018 και 01.01 - 30.06.2017, ανά γεωγραφικό τομέα παρατίθεται στον πίνακα:

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα 2018 - 2016

	Κύκλος εργασιών 30.06.2018		Κύκλος εργασιών 30.06.2017		Κύκλος εργασιών 2017		Κύκλος εργασιών 2016	
	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου	Πωλήσεις ανά τομέα	% επί του συνόλου
Ελλάδα	1.867.730	22,23%	3.695.594	34,45%	5.950.322	30,75%	5.711.059	30,10%
Ε.Ε.	6.083.958	72,41%	6.853.862	63,90%	13.033.887	67,36%	12.411.127	65,42%
Τρίτες Χώρες	450.141	5,36%	176.775	1,65%	366.146	1,89%	848.997	4,48%
Σύνολο	8.401.829	100,00%	10.726.231	100,00%	19.350.355	100,00%	18.971.182	100,00%

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017). Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας για τις οικονομικές χρήσεις 2016 και 2017 καθώς και των περιόδων 01.01 - 30.06.2018 και 01.01 - 30.06.2017, ανά κατηγορία προϊόντος παρατίθεται στον πίνακα:

	Κύκλος εργασιών 30.06.2018	Κύκλος εργασιών 30.06.2017	Κύκλος εργασιών 31.12.2018	Κύκλος εργασιών 31.12.2017
Εμπορεύματα	582.701	753.072	1.455.788	1.165.054
Νήματα Ειδικά	7.150.492	8.334.588	15.371.559	15.163.013
Νήματα Συμβατικά	380.052	1.135.645	1.567.466	1.721.519
Υποπροϊόντα/α ύλες/πάγια	272.683	494.003	930.864	907.350
Πώληση ρεύματος	3.594	5.073	10.118	9.747
Άχρηστα	12.309	3.849	14.561	4.500
Σύνολο	8.401.829	10.726.231	19.350.355	18.971.182

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Στοιχεία από Εταιρία

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας αφορά την παραγωγή ετοιμών προϊόντων (νήματα), τα οποία παρήχθησαν στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας στη Στενήμαχο Νάουσας. Τυχόν έσοδα από παροχή υπηρεσιών είναι αμελητέα. Το έτος 2018 υπήρξε μείωση των πωλήσεων της Εταιρίας λόγω της πυρκαγιάς που εκδηλώθηκε στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας την 06.01.2018 καθώς και στην αλλαγή του προϊόντικού μείγματος..

3.7.3 ΕΚΤΑΚΤΟΙ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΠΗΡΕΑΣΑΝ ΤΟΝ ΚΥΚΛΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Κατά το έτος 2018 υπήρξε μείωση των πωλήσεων της Εταιρίας λόγω της πυρκαγιάς που εκδηλώθηκε στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας την 06.01.2018 και συγκεκριμένα στον χώρο της διαχείρισης παραπροϊόντων. Το μεγαλύτερο μέρος της ζημίας αφορούσε μηχανολογικό και κτιριακό εξοπλισμό ενώ ασήμαντες ήταν οι απώλειες σε αποθέματα. Οι επιπτώσεις ήταν η καθυστέρηση στις παραδόσεις προϊόντων και η απώλεια παραγωγής 380 τόνων νημάτων. Αντίκτυπο είχε στα οικονομικά αποτελέσματα του Α' Εξαμήνου όπου ο κύκλος εργασιών ήταν μειωμένος κατά 8% περίπου και στα αποτελέσματα της Εταιρίας. Η αποκατάσταση της ζημιάς έχει ολοκληρωθεί και οι εγκαταστάσεις είναι πλέον σε πλήρη λειτουργία. Οι εγκαταστάσεις όλες καθώς και τα υλικά ήταν ασφαλισμένα και έγιναν όλες οι απαραίτητες ενέργειες για την αποκατάσταση και την εξασφάλιση της αποζημίωσης.

Η απόφαση της Διοίκησης να προχωρήσει το 2018 στην αλλαγή του υφιστάμενου λειτουργικού της μοντέλου με αλλαγή στο προϊόντικό μείγμα, με στόχο τον περιορισμό των πωλήσεων συμβατικών προϊόντων, έπρεπε να υλοποιηθεί λόγω δεσμεύσεων της Εταιρίας και έτσι παράλληλα με την αποκατάσταση της ζημιάς της πυρκαγιάς, η Εταιρία υλοποιεί το επενδυτικό της πρόγραμμα χωρίς τραπεζική χρηματοδότηση, αναμένοντας τις αποφάσεις των τραπεζών, αναπτύσσει νέα προϊόντα για νέους πελάτες, δημιουργήσε ένα νέο ιδιαίτερα αξιόλογο πελατολόγιο, κατοχύρωσε νέο προϊόν, ετοίμασε τη παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και πιστοποιήθηκε κατά ISO 9001:2015 και ISO 14001:2015.

3.8 ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Η Εταιρία είναι Ανώνυμη Εταιρία, η οποία έχει συσταθεί στην Ελλάδα και έχει ως καταστατική έδρα το Δ.Δ. Στενήμαχου, 592 00 Νάουσα.

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τις διατάξεις των Νόμων περί ανωνύμων εταιριών, Ν. 4548/2018. Η Εταιρία διέπεται επίσης από την ισχύουσα χρηματοπιστηριακή νομοθεσία, καθώς είναι εισηγμένη εταιρία, από τον Κανονισμό Χρηματιστηρίου Αθηνών, τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου αυτού και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτές προβλέπονται ενδεικτικά στις διατάξεις του Κανονισμού Χ.Α., των νόμων 3016/2002, 4443/2016, 3401/2005, 4449/2017, 3371/2005 και 3556/2007, καθώς και την εν γένει εμπορική και εταιρική νομοθεσία.

3.9 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Στο παρόν κεφάλαιο παρουσιάζονται οι σημαντικές συμβάσεις στις οποίες η Εταιρία, σύμφωνα με τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, η Εταιρία δεν έχει εξάρτηση από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις και διπλώματα ευρεσιτεχνίας, η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή την κερδοφορία της, υπό την έννοια της παραγράφου 6.4 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει

Περαιτέρω, η Εταιρία, για τα δύο προηγούμενα έτη, δεν είχε σημαντικές συμβάσεις (υπό την έννοια της ανάληψης, από την πλευρά της Διοικήσεως, δεσμευτικών υποχρεώσεων) ως συμβαλλόμενο μέλος, σύμφωνα με την παράγραφο 22 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει, πλην αυτών που περιγράφονται κατωτέρω.

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις χρηματοδότησης της Εταιρίας είναι οι παρακάτω:

A/A	Τύπος Δανείου	Οφειλέτης	Τράπεζα	Επιτόκιο	Σύνολο Δανεισμού 30.06.2018 (Κεφάλαιο)	Σύνολο Δανεισμού 30.06.2018 (Τόκοι)	Σύνολο Δανεισμού 30.06.2018	Λήξη	Εγγυητής
1	Κοινοπρακτικό Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ALPHA ATTICA	Euribor 6M + Περιθώριο	5.934.838	108.014	6.042.852	31/5/2021	Εμπράγματα βάρη και εξασφαλίσεις
2	Μακροπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΕΘΝΙΚΗ	Euribor 6M + Περιθώριο	700.891	13.930	714.821	31/5/2021	Εμπράγματα βάρη και εξασφαλίσεις
3	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΕΘΝΙΚΗ	2% + Περιθώριο	2.419.680	58.233	2.477.913	Άνευ λήξεως	Φορτωτικά έγγραφα και επιταγές
4	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΕΘΝΙΚΗ	2% + Περιθώριο	203.660	2.165	205.825	Άνευ λήξεως	Ενεχυριασμένα εμπορεύματα
5	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ALPHA	Euribor 6M + Περιθώριο	300.000	2.568	302.568	Άνευ λήξεως	Ενεχυριασμένα εμπορεύματα
6	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Euribor 3M + Περιθώριο	176.752	2.230	178.982	Άνευ λήξεως	Ενεχυριασμένα εμπορεύματα
7	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Euribor 3M + Περιθώριο	815.201	15.655	830.856	Άνευ λήξεως	Φορτωτικά έγγραφα και επιταγές
8	Βραχυπρόθεσμο Δάνειο	ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.	ALPHA	Euribor 6M + Περιθώριο	564.237	12.821	577.058,0	Άνευ λήξεως	Φορτωτικά έγγραφα και επιταγές
	ΣΥΝΟΛΟ				11.115.260	215.616	11.330.875		

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Τα ανωτέρω δάνεια είναι εξασφαλισμένα με εμπράγματα βάρη, προσωπικές εγγυήσεις, φορτωτικά έγγραφα, επιταγές και ενεχυρίαση αποθεμάτων.

Η χρήση λήψης του εκάστοτε δανείου έχει ως ακολούθως :

- Δάνειο υπ' αριθμ. (1) του ανωτέρω πίνακα :

Το Κοινοπρακτικό Δάνειο αρχικού ύψους 16.500.000 Ευρώ συνάφθηκε από την Εταιρία και χρησιμοποιήθηκε για την εξόφληση ομολογιακού δανείου κατά το έτος 2007.

Η Εταιρία θα πρέπει καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου να τηρεί τους κάτωθι δείκτες, η μέτρηση των οποίων θα πραγματοποιείται σε εξαμηνιαία βάση επί των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων Εταιρίας:

- Κυκλοφοριακή Ρευστότητα (σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και μεταβατικών λογαριασμών παθητικού)
- Δείκτης Κάλυψης Τόκων (Λειτουργικά Κέρδη προς χρεωστικούς τόκους).
- Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης (Σύνολο καθαρών υποχρεώσεων ισολογισμού προς την Καθαρή Θέση.
- Δείκτης «Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού/Ενσώματα Πάγια»

- Δάνειο υπ' αριθμ. (2) του ανωτέρω πίνακα :

Το μακροπρόθεσμο δάνειο συνάφθηκε από την Εταιρία και χρησιμοποιήθηκε για τις επενδυτικές της ανάγκες.

- Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια υπ' αριθμ. (3), (4), (5), (6), (7), (8) του ανωτέρω πίνακα συνάφθηκαν από την Εταιρία για την κάλυψη αναγκών για κεφάλαιο κίνησης.

3.10 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ – ΣΤΟΧΟΥΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Εταιρία δηλώνει ότι εκτός από την πυρκαγιά γνωστής εκτάσεως της 06.01.2018 καμία άλλη σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές της από την ημερομηνία των τελευταίων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 έως και την ημερομηνία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Οι τάσεις για το α' εξάμηνο του 2018 έχουν απεικονιστεί στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε στις 30.06.2018.

Στοιχεία για τον Κλάδο της Κλωστοϋφαντουργίας

Η βιομηχανία της κλωστοϋφαντουργίας είναι μια ιδιαίτερη και ετερογενής βιομηχανία, η οποία καλύπτει ένα σημαντικό αριθμό δραστηριοτήτων και παραμένει ένας ισχυρός κλάδος της μεταποίησης στην Ε.Ε. Οι ευρωπαϊκοί παραγωγοί είναι παγκόσμιοι ηγέτες σε αγορές τεχνικών / βιομηχανικών κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων για την αυτοκινητοβιομηχανία τον ιατρικό κλάδο καθώς και σε υψηλής ποιότητας ενδύματα.

Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα του τομέα κλωστοϋφαντουργικών ειδών και ειδών ένδυσης στην ΕΕ εντοπίζονται πλέον στην έμφαση που αποδίδεται στην ποιότητα και στο σχεδιασμό, στη δημιουργικότητα, στην καινοτομία και στην τεχνολογία, στα προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας, στην άμεση ανταπόκριση, στο χαμηλότερο μεταφορικό κόστος, στην εύκολη επικοινωνία, στην πιο εύκολη και οικονομική πρόσβαση στον προμηθευτή, στην φιλική προς το περιβάλλον παραγωγή και στην εφαρμογή καλών πρακτικών.

Η πορεία του κλάδου ένδυσης - κλωστοϋφαντουργίας σύμφωνα με στοιχεία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πλεκτικής – Ετοίμου Ενδύματος Ελλάδος (ΣΕΠΕΕ), είναι θετική. Συγκεκριμένα, η αξία των ελληνικών εξαγωγών ενδυμάτων το 1ο πεντάμηνο του 2018 ανήλθε σε 265 εκατ. ευρώ, έναντι 254 εκατ. ευρώ το αντίστοιχο διάστημα του 2017, καταγράφοντας αύξηση 4,1%. Η καλή πορεία του 1ου πενταμήνου αποτελεί συνέχεια του 2017 που ήταν η καλύτερη εξαγωγική χρονιά μετά το 2010. Ωστόσο, η πορεία των εξαγωγών κατά το τρίμηνο Μαρτίου – Μαΐου δεν εμφανίζει τον ίδιο δυναμισμό με το 1ο δίμηνο (Ιανουάριος - Φεβρουάριος) του έτους. Ελαφρώς θετικά κινήθηκαν και οι εξαγωγές της κλωστοϋφαντουργίας καταγράφοντας αύξηση 1,6% και φτάνοντας σε αξία τα 170 εκατ. ευρώ. Αντίθετα, κάμψη εμφανίζουν οι εξαγωγές βαμβακιού οι οποίες το πρώτο πεντάμηνο ανήλθαν σε 145 εκατ. ευρώ (-14,1%). Συνολικά οι εξαγωγές της αλυσίδας ένδυσης - κλωστοϋφαντουργίας το 1ο πεντάμηνο ανήλθαν σε 580 εκατ. ευρώ. Οριακά αυξητικά κινήθηκαν οι εισαγωγές ενδυμάτων στην ελληνική αγορά σημειώνοντας άνοδο 0,8%. Σε αξία οι εισαγωγές ενδυμάτων το 1ο πεντάμηνο ανήλθαν σε 718 εκατ. ευρώ. Όσον αφορά την εγχώρια αγορά, σύμφωνα με τα στοιχεία του 1ου πενταμήνου οι πωλήσεις χονδρικής εμφανίζονται βελτιωμένες κατά 2,2%, ενώ άνοδο κατά 2,1% καταγράφουν και οι πωλήσεις λιανικής. (πηγή: Greekfashion ΣΕΠΕΕ).

Στοιχεία για την Εταιρία

Η Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε από το 2016 ξεκίνησε την ανάπτυξη και παραγωγή ιδιαίτερων ποιοτικών προϊόντων έχοντας σαν στόχο τη θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας που εκτιμάται ότι θα περατωθεί στο τέλος του 2019. Η αλλαγή του προϊόντικού μείγματος συνίσταται στην ανάπτυξη και παραγωγή κερδοφόρων ποιοτικών προϊόντων με υψηλότερη προστιθέμενη αξία.

Σημαντική θετική εξέλιξη για την Εταιρία είναι επίσης η έγκριση του Επιχειρηματικού Σχεδίου στα πλαίσια του Επενδυτικού Νόμου 4399/2016 που αφορά το κύριο στόχο της Εταιρίας δηλαδή «Επενδυτικό Σχέδιο θεμελιώδους αλλαγής του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας μονάδος κλωστοϋφαντουργίας» προϋπολογισμού 4.750 χιλ. Ευρώ.

Το χρηματοδοτικό σχήμα έχει ως εξής: Ίδια κεφάλαια 875.896,34 ευρώ (18,45%), μακροπρόθεσμο δανεισμό 2.376.076,51 ευρώ (50,05%) και επιχορήγηση 1.495.432,77 ευρώ (31,50%). Στόχος του προγράμματος είναι η διείσδυση σε κλωστοϋφαντουργικά ποιοτικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Η υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος έχει προχωρήσει πάνω από 48%.

Σύμφωνα με τελευταίες μελέτες για τη βιομηχανία της μόδας και των ειδών πολυτελείας (Οκτώβριος 2018), οι καταναλωτές ενδιαφέρονται όλο και περισσότερο για τις επιπτώσεις που έχει στο περιβάλλον η παραγωγή ειδών ένδυσης και κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων. Οι τάσεις είναι εγγύτητα-αμεσότητα, αυτοματισμός, βιωσιμότητα με χαμηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ανταποκρινόμενη σ' αυτήν την τάση της αγοράς ανέπτυξε και παράγει το καινοτόμο προϊόν **SUPREME GREEN COTTON®** (κατοχυρωμένο στην Ε.Ε. από τις 30.08.2018) που καλλιεργείται και παράγεται με στόχο την αειφορία, τη διαφάνεια και την ιχνηλασιμότητα σε όλα τα στάδια της παραγωγής του. Το προϊόν έχει ιδιαίτερα καλή ανταπόκριση στην Ευρωπαϊκή και Ιαπωνική αγορά.

Η αναμενόμενη αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, η επίσης αναμενόμενη χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού της Σχεδίου που θα βοηθήσει ουσιαστικά στη βελτίωση της παραγωγικότητας της, η έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου στα πλαίσια του επενδυτικού νόμου Ν. 4399/2016, η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου και η θεμελιώδης αλλαγή του προϊόντικού μείγματος της Εταιρίας που συντελείτε με ιδιαίτερη προσπάθεια όλων των εργαζομένων αποτελεί εξέλιξη κομβικής σημασίας για τη βιωσιμότητά της και διαμορφώνει νέες προοπτικές για την αναπτυξιακή της πορεία. Η στρατηγική της Εταιρίας είναι η περαιτέρω ανάπτυξη των εξαγωγών στα νέα καινοτόμα προϊόντα που ήδη παράγει και θα συνεχίσει να παράγει. Μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, την αναδιάρθρωση των δανείων και την χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, αναμένεται να εξορθολογιστεί η χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας και θα περιοριστεί το χρηματοοικονομικό κόστος

Σε ενδεχόμενη μη συμφωνία με τις δανείστριες συστημικές τράπεζες, οι επιπτώσεις θα είναι αρνητικές για την συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας.

Το έτος 2018 η Εταιρία έπρεπε να αντιμετωπίσει, να προχρηματοδοτήσει και να αποκαταστήσει της συνέπειες από τη πυρκαγιά της 06.01.2018, παράλληλα να υλοποιεί το επενδυτικό πρόγραμμα της χωρίς τραπεζική χρηματοδότηση, να αναπτύσσει νέα προϊόντα για νέους πελάτες, να δημιουργήσει ένα νέο ιδιαίτερα αξιόλογο πελατολόγιο, να προβεί στη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και να πιστοποιηθεί κατά ISO 9001:2015 και ISO 14001:2015

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και την επίδρασή τους στις δραστηριότητες της Εταιρίας, δεδομένου ότι η χώρα δεν περνά απλά μία κρίση, αλλά έχουν αλλάξει όλα τα οικονομικά δεδομένα. Σε αυτό το οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση είναι πάντα κοντά στην παραγωγή, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της. Η εταιρεία έχει περιορισμένη δραστηριότητα πωλήσεων στην Ελλάδα συνεπώς δεν θα επηρεάζεται σημαντικά από τα συνολικά αρνητικά αποτελέσματα της χώρας.

Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.11 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

3.11.1 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΤΥΧΗ

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν υφίσταται περιβαλλοντική πτυχή η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει τη χρήση των ενσώματων ακινητοποιήσεων του Εκδότη.

Για την εφαρμογή της περιβαλλοντικής του πολιτικής, η Εταιρία εφαρμόζει σύστημα περιβαλλοντικής διαχείρισης σε συγκεκριμένα πεδία εφαρμογής σύμφωνα με το πρότυπο ISO 14001:2015 μέσω του οποίου έχει αναγνωρίσει τις δραστηριότητες που αλληλοεπιδρούν με το περιβάλλον και έχει καθορίσει στόχους και σκοπούς στα πλαίσια ενός ολοκληρωμένου περιβαλλοντικού προγράμματος που αποσκοπούν στην υλοποίηση της περιβαλλοντικής της πολιτικής.

Αυτοί οι στόχοι περιλαμβάνουν: μείωση των αέριων, υγρών και στερεών αποβλήτων που απορρίπτονται στο περιβάλλον με ιδιαίτερη έμφαση στην προστασία του περιβάλλοντος της περιοχής, έλεγχο της κατανάλωσης φυσικών πόρων (καύσιμα, νερό και ενέργεια), παροχή ασφαλούς και υγιεινού περιβάλλοντος στους εργαζομένους.

Στα πλαίσια της προστασίας του περιβάλλοντος η Εταιρία :

- Διαθέτει τα απόβλητά της σε αδειοδοτημένους αποδέκτες.
- Εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές προστασίας και πρόληψης ρύπανσης του περιβάλλοντος καθώς και εξοικονόμησης ενέργειας
- Εκπαιδεύει συνεχώς το προσωπικό του σε περιβαλλοντικά θέματα και προωθεί δράσεις ανακύκλωσης.

Η πρώτη πιστοποίηση του ISO 14001:1996 στην Εταιρία πραγματοποιήθηκε το 2000 ενώ επιθεωρήσεις των συστημάτων περιβαλλοντικής διαχείρισης πραγματοποιούνται ετησίως. Η τελευταία επιθεώρηση ISO 14001:2015 στην Εταιρία πραγματοποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2018.

3.11.2 ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Η Εταιρία είναι κάτοχος των εξής ακινήτων :

1. ΑΚΙΝΗΤΟ ΣΤΟΝ ΞΗΡΟΤΟΠΟ Δ.Δ. ΣΤΕΝΗΜΑΧΟΥ ΝΑΟΥΣΑΣ

Σε οικόπεδο έκτασης 119 στρεμμάτων βρίσκονται εγκατεστημένες οι εργοστασιακές μονάδες της Εταιρίας, συνολικού εμβαδού 33.770 τ.μ. και αποτελούνται από μονάδες παραγωγής, αποθήκες, γραφεία, καθώς και διάφορους βοηθητικούς χώρους.

Τα κτίρια κατασκευάστηκαν το 1989 και το 2002.

2. ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΟ ΣΤΗΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΝΕΟΧΩΡΟΥΔΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

Αγροτεμάχιο έκτασης 6,3 στρεμμάτων το οποίο βρίσκεται στην κτηματική περιοχή της κοινότητας Νεοχωρούδας του Νομού Θεσσαλονίκης. Το συγκεκριμένο ακίνητο δε χρησιμοποιείται στην παραγωγική διαδικασία.

Μηχανολογικός εξοπλισμός

Παρατίθεται ανάλυση του μηχανολογικού εξοπλισμού ανά παραγωγική μονάδα (Εργοστάσιο 2 και Εργοστάσιο 3), οι οποίες βρίσκονται στη Στενήμαχο Ναούσης.

ΕΡΓΟΣΤΑΣΙΟ 2			
A/A	Περιγραφή Μηχανήματος	Εταιρία Κατασκευής	Τεμάχια
1	Ανοικτικό συγκρότημα	Marzoli	1
2	Λανάρια	Marzoli	18
3	Σύρτες	Vouk	5
4	Σύρτες	Rieter	7
5	Βατοποιητικές	Rieter	1
6	Χτενίστριες	Rieter	6
7	Προγνέστριες	Marzoli	4
8	Κλώστριες	Marzoli	24
9	Μπομπινουάρ	Schlafhorst	18
10	Αδελφωτική	Savio	1
11	Στριππήρια	Savio	4
12	Γραμμή συσκευασίας	Zancaner	1
13	Ατμηστήρι	Xorella	2

ΕΡΓΟΣΤΑΣΙΟ 3			
A/A	Περιγραφή Μηχανήματος	Εταιρία Κατασκευής	Τεμάχια
1	Ανοικτικό συγκρότημα	Rieter	1
2	Λανάρια	Rieter	24
3	Σύρτες	Rieter	14
4	Βατοποιητικές	Rieter	2
5	Χτενίστριες	Rieter	12
6	Προγνέστριες	Rieter	6
7	Κλώστριες	Rieter	24
8	Μπομπινουάρ	Schlafhorst	24
9	Αδελφωτικές	Savio	2
10	Στριππήρια	Savio	6

3.11.3 ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ - ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

Στις 13.11.2015 με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης περιορίστηκε η προσημείωση υποθήκης που ενεγράφη το 2006 υπέρ του Κοινοπρακτικού Δανείου για το συνολικό ποσό των Ευρώ 21.450.000, στο συνολικό ποσό των Ευρώ 7.000.000. Το σύνολο των υποθηκών επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 8.250.000.

Η Εταιρία δεν παρέχει εγγυήσεις προς τρίτους.

Δεν υφίστανται άλλα πλην των ανωτέρω εμπράγματα βάρη, περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή την μεταβίβαση ή άλλες επιβαρύνσεις επί των ιδιόκτητων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

3.11.4 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η Εταιρία διαθέτει ασφαλιστική κάλυψη έναντι όλων των καταστροφικών κινδύνων¹ επί των κτιριακών εγκαταστάσεων, των εμπορευμάτων που βρίσκονται ή θα βρεθούν στις εγκαταστάσεις του εργοστασίου, του μηχανολογικού εξοπλισμού και του περιεχομένου των γραφείων, καθώς επίσης και των λοιπών κινδύνων που σχετίζονται με την επιχειρηματική του δραστηριότητα, η οποία υπόκειται σε απαλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς / εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς.

Οι ασφαλίσιμοι κίνδυνοι της Εταιρίας μελετούνται, παρακολουθούνται, αντιμετωπίζονται και είναι διαχειριζόμενοι κεντρικά, αποσκοπώντας στην αποτελεσματικότερη ασφαλιστική κάλυψη της Εταιρίας.

Με δεδομένες τις απαλλαγές που συνήθως εφαρμόζονται στην ασφαλιστική αγορά καθώς και τις τρέχουσες αξίες που έχουν επηρεαστεί από την οικονομική κρίση, η Διοίκηση της Εταιρίας έχει επαρκή ασφαλιστική κάλυψη, με περιορισμούς / εξαιρέσεις κάλυψης ανάλογα με την παρατηρούμενη συχνότητα ζημιών.

Σύμφωνα με την ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας έχει συνάψει σύμβαση ασφαλιστικής κάλυψης για την ασφάλιση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων της σε αξία καινούργιου για τις κτιριακές εγκαταστάσεις, για πάγιο-μηχανολογικό εξοπλισμό ηλικίας μέχρι 7 ετών και για ηλεκτρονικό εξοπλισμό ηλικίας μέχρι 5 ετών.

Η Εταιρία ασφαλίζει διαφυγόντα κέρδη, δεν ασφαλίζει κίνδυνο σεισμού.

Για το σύνολο της περιουσίας και εξοπλισμού της, η Εταιρία έχει συνάψει σύμβαση ασφαλιστικής κάλυψης για τα κτίρια, το μηχανολογικό εξοπλισμό και τα αποθέματα με την ERGO Ασφαλιστική (leader, ποσοστό 30%), Groupama (follower, ποσοστό 25%), Generali (follower, ποσοστό 20%), Εθνική (follower, ποσοστό 18%) και Ορίζων (follower, ποσοστό 7%), διάρκειας έως 30.06.2020, ανανεούμενη ετησίως.

¹ Καλυπτόμενοι κίνδυνοι : Φωτιά, Φωτιά από κεραυνό, Έκρηξη συσκευών και εγκαταστάσεων για οικιακούς σκοπούς, πτώση αεροσκαφών, βραχυκύκλωμα από εστία φωτιάς, ευρεία έκρηξη, ίδιες ζημιές λέβητα από έκρηξη/ένρρηση αυτού, πλημμύρα, θύελλα, καταιγίδα, χιόνι, βάρος χιονιού, χαλάζι, παγετός, διάρρηξη σωληνώσεων, διαρροή ή διαφυγή νερού από σπρινκλερς, έξοδα άντλησης υδάτων, αμοιβή αρχιτεκτόνων/μηχανικών, θραύση κρυστάλλων, αποκομιδή συντριμμάτων, τρομοκρατία ή τρομοκρατικές ενέργειες, στάση, απεργία, οχλαγωγία, πολιτικές ταραχές, κακόβουλες ενέργειες, πρόσκρουση οχήματος ιδιοκτησίας τρίτων, φωτιά από δάσος, έξοδα μεταστάγασης, ληστεία ταμείου, κλοπή και ζημία από κακόβουλη ενέργεια διαρρήκτη, αστική ευθύνη έναντι τρίτων συνεπεία φωτιάς.

Ειδικότερα, η Εταιρία έχει συνάψει τα ακόλουθα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

Ασφαλιστική Κάλυψη	Ισχύς Ασφ. έως	Ασφαλιστική Εταιρία
Εγκαταστάσεις / Εμπορεύματα (Δηλωτικό)	30.06.2020	ERGO Ασφαλιστική GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε. GENERALI HELLAS Α.Α.Ε. ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α. ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.
Κτίρια – Μηχανολογικός Εξοπλισμός	30.06.2020	ERGO Ασφαλιστική GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε. GENERALI HELLAS Α.Α.Ε. ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α. ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.
Αστική Ευθύνη	01.04.2019 31.12.2019	GENERALI HELLAS Α.Α.Ε. Allianz ΕΛΛΑΣ
Ομαδικό Συμβόλαιο Ζωής και Υγείας	31.12.2019	GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.
Ασφάλιση μεταφορών εμπορευμάτων εντός Ελλάδος	31.12.2019	Εθνική Ασφαλιστική
Ασφάλιση μεταφορών εμπορευμάτων : Εξαγωγές σε χώρες της Ε.Ε. και τρίτες χώρες	31.12.2019	Εθνική Ασφαλιστική

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Η Εταιρία ασφαλίζει επιπλέον τον πιστωτικό κίνδυνο στην ασφαλιστική Εταιρία COFACE.

Η Εταιρία δεν εμπλέκεται σε καμία διένεξη με τις εταιρίες ασφάλισης που συνεργάζεται.

3.12 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι επενδύσεις που πραγματοποίησε η Εταιρία κατά τις χρήσεις 2016, 2017 και μέχρι 30.11.2018, σε ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα :

3.12.1 ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 01.01 – 30.06.2018 & 01.07 – 30.11.2018

(ποσά σε ευρώ)	01.01- 30.06.2018	01.07- 30.11.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-
Γήπεδα-Οικόπεδα		
Κτίρια και Εγκαταστάσεις	306.869	77.245
Μηχανήματα τεχνικές εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός	192.728	168.845
Μεταφορικά μέσα		
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1.188	2.114
Ακινήτοποιήσεις υπό εξέλιξη	1.206.937	221.080
Σύνολο (α)	1.707.723	469.284
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία		
Λογισμικό - Μελέτες	2.500	0
Σύνολο (β)	2.500	0
Συνολικές επενδύσεις παγίων (α+β)	1.710.223	469.284

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-30.06.2018 ανήλθαν σε 1.710.223 Ευρώ και αφορούσαν :

- Ποσό 306.869 Ευρώ αφορούσε στην αποκατάσταση του κτιρίου που επλήγη από την πυρκαγιά της 06.01.2018
- Ποσό 192.728 διατέθηκε ως εξής :
 - α. Ποσό 171.429 Ευρώ αφορούσε την αποκατάσταση και αναβάθμιση του συστήματος κλιματισμού – αερισμού των κλωστριών, του μηχανολογικού εξοπλισμού του χώρου της πρέσας, υδραυλικές και πυροσβεστικές εγκαταστάσεις που επλήγησαν από την πυρκαγιά της 06.01.2018
 - β. Ποσό 21.299 Ευρώ διατέθηκαν για την αγορά εξαρτημάτων για την ποιοτική αναβάθμιση των μηχανών προκατάρτισης
- Ποσό 1.188 Ευρώ για αγορά ηλεκτρονικών συστημάτων
- Ποσό 1.206.937 Ευρώ αφορούσε σε μετατροπή τμήματος του αποθηκευτικού χώρου σε χώρο παραγωγής καθώς και νέο μηχανολογικό εξοπλισμό και αναβάθμιση υφιστάμενου μηχανολογικού εξοπλισμού με συστήματα νέας τεχνολογίας για την παραγωγή και ανάπτυξη νέων προϊόντων και κατασκευή νέου υποσταθμού για την στήριξη της νέας μονάδας παραγωγής.

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρίας για την περίοδο 01.07-30.11.2018 ανήλθαν σε 469.284 Ευρώ και αφορούσαν :

- Ποσό 77.245 Ευρώ αφορούσε στην αποκατάσταση του κτιρίου που επλήγη από την πυρκαγιά της 06.01.2018
- Ποσό 168.845 Ευρώ διατέθηκε ως εξής :
 - α. Ποσό 8.693 Ευρώ αφορούσε την αποκατάσταση και αναβάθμιση του συστήματος κλιματισμού – αερισμού του χώρου της πρέσας, εγκαταστάσεις που επλήγησαν από την πυρκαγιά της 06.01.2018
 - β. Ποσό 160.152 Ευρώ διατέθηκαν για την αγορά νέων μηχανημάτων τελειοποίησης και αναβάθμιση μηχανημάτων του κλωστηρίου που ενισχύουν την ποιότητα των παραγόμενων νημάτων.
- Ποσό 2.114 Ευρώ για αγορά κλιματιστικού και εκτυπωτών.
- Ποσό 221.080 Ευρώ που αφορά την κατασκευή του νέου υποσταθμού για την ηλεκτροδότηση την νέας παραγωγικής μονάδας, την μετατροπή αποθηκευτικού χώρου σε βιομηχανοστάσιο παραγωγής, την ολοκλήρωση της νέας μονάδας κλιματισμού στον χώρο, την αναβάθμιση των μηχανών που εγκαθίστανται στον νέο χώρο παραγωγής.

3.12.2 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016, 2017

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται όλες οι επενδύσεις της Εταιρίας, για τις οικονομικές χρήσεις 2016, 2017 :

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ		
(ποσά σε ευρώ)	31.12.2017	31.12.2016
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-
Γήπεδα-Οικόπεδα	-	-
Κτίρια και Εγκαταστάσεις	-	857
Μηχανήματα τεχνικές εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός	1.129.676	349.409
Μεταφορικά μέσα		
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	43.154	8.147
Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	146.609	
Σύνολο (α)	1.319.439	358.413
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία		
Λογισμικό - Μελέτες	-	54.121
Σύνολο (β)	-	54.121
Συνολικές επενδύσεις παγίων (α+β)	1.319.439	412.534

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Χρήση 2017

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρίας για την χρήση 2017 ανήλθαν σε 1.319.439 Ευρώ και αφορούσαν :

- Ποσό 1.129.676 Ευρώ αφορούσε την αγορά μηχανημάτων παραγωγής, προκατάρτισης και τελειοποίησης, την αγορά εξαρτημάτων για την ποιοτική αναβάθμιση του υφιστάμενου μηχανολογικού εξοπλισμού με συστήματα νέας τεχνολογίας για την παραγωγή και ανάπτυξη νέων προϊόντων και κόστος μισθοδοσίας για την εγκατάσταση των μηχανημάτων.
- Ποσό 43.154 Ευρώ Δράσεις για την εξοικονόμηση ενέργειας με την εγκατάσταση νέων ενεργειακών λαμπτήρων στο σύνολο των κτιριακών εγκαταστάσεων της Εταιρίας.
- Ποσό 146.609 Ευρώ αφορούσε την μετατροπή τμήματος του αποθηκευτικού χώρου για τη δημιουργία γραμμής παραγωγής, αγορά εξοπλισμού κλιματισμού.

Χρήση 2016

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρίας για την χρήση 2016 ανήλθαν σε 358.412 Ευρώ και αφορούσαν

- Ποσό 349.409 Ευρώ για αγορά μηχανημάτων προκατάρτισης και τελειοποίησης
- Ποσό 54.121 Ευρώ αφορούσε στην αγορά νέου λογισμικού προγράμματος Pylon και στην εκπόνηση μελετών για το σχέδιο αναδιάρθρωσης.

Οι ανωτέρω επενδύσεις έχουν χρηματοδοτηθεί από τις καταβολές των κυρίων μετόχων έναντι της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

3.12.3 ΣΚΟΠΟΥΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται άλλες ισχυρές δεσμεύσεις για μελλοντικές επενδύσεις, πλην των όσων αναφέρονται στην έκθεση που το Διοικητικό Συμβούλιο συνέταξε και ανακοίνωσε στο πλαίσιο της Αύξησης σύμφωνα με τα άρθρα 9 του ν. 3016/2002 και 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

Η Εταιρία στο πλαίσιο του αναπτυξιακού νόμου 4399/2016, κατέθεσε φάκελο επενδυτικού σχεδίου ΔΠΑ/7/00035/Γ, στο καθεστώς της Γενικής Επιχειρηματικότητας, ο οποίος εγκρίθηκε αρμοδίως τον Ιούνιο του 2018 και έχει διάρκεια υλοποίησης 3 χρόνια. Οι κανόνες, οι προϋποθέσεις υλοποίησης και οι κυρώσεις είναι δημοσιοποιημένες στο ΦΕΚ τεύχος Α' 117/22.06.2016.

Περίληψη του επενδυτικού σχεδίου :

ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	Ευρώ
A1. Κτιριακές Εγκαταστάσεις	384.050,00
A2. Έργα διαμόρφωσης περιβάλλοντος χώρου	0,00
A3. Μηχανολογικός Εξοπλισμός – Τεχνικές Εγκαταστάσεις	4.254.673,92
A4. Λοιπός Εξοπλισμός	91.794,30
A5. Μεταφορικά μέσα	0,00
A6. Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού μονάδας που έχει παύσει την λειτουργία της	0,00
A7. Αύλα στοιχεία ενεργητικού	16.887,40
Σύνολο ομάδας Α – Περιφερειακές Ενισχύσεις	4.747.405,62

Το χρηματοδοτικό του σχήμα είναι : Ίδια Συμμετοχή (18,45%) 876 χιλ Ευρώ, Επιχορήγηση (31,50%) 1.495 χιλ Ευρώ και Εξωτερικός Δανεισμός (50,05%) 2.376 χιλ Ευρώ.

Ο κύριος στόχος του προγράμματος είναι η «Θεμελιώδης Αλλαγή του Συνόλου της Παραγωγικής Διαδικασίας Μονάδας παραγωγής νήματος από βαμβάκι και άλλες φυσικές ύλες».

Ο προβλεπόμενος μηχανολογικός εξοπλισμός – τεχνικές εγκαταστάσεις, αφενός θα ενισχύσει την παραγωγική δυναμικότητα της Εταιρίας, αφετέρου θα εκσυγχρονίσει τις ήδη υφιστάμενες γραμμές παραγωγής, ώστε να προσδώσουν ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τόσο στην παραγωγική διαδικασία, όσο και στα παραγόμενα προϊόντα. Με την εγκατάσταση των νέων μηχανημάτων και τον εκσυγχρονισμό των υφιστάμενων, θα επιτευχθούν τα παρακάτω αποτελέσματα :

- Αλλαγή του πωλούμενου προϊόντικού μείγματος με κατεύθυνση προς τα ειδικά νήματα
- Αύξηση των πωλήσεων και του περιθωρίου κέρδους
- Αύξηση των εξαγωγών και της κερδοφορίας
- Βελτίωση της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων
- Αύξηση της παραγωγικότητας της μονάδας

Από το 2017 μέχρι και την σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρία προχώρησε σε δαπάνες στο πλαίσιο του εγκεκριμένου επενδυτικού σχεδίου, υλοποιώντας πάνω από το 48% του εγκεκριμένου προϋπολογισμού.

Είναι σε επικοινωνία με τις τράπεζες για την χρηματοδότησή του και οι συζητήσεις είναι σε εξέλιξη. Η απόφαση των τραπεζών έχει καθυστερήσει και αναμένεται για την υλοποίηση της υπόλοιπης επένδυσης.

Η καθυστέρηση της υλοποίησης επηρεάζει την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη ρευστότητα και την παραγωγικότητα της Εταιρίας, αφού η ανάπτυξη της Εταιρίας και η επιστροφή της στην κερδοφορία, είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ολοκλήρωση του επενδυτικού σχεδίου.

Σε περίπτωση δε που δεν υπάρξει συμφωνία η Εταιρία δεν θα είναι σε θέση να συνεχίσει την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου και θα επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαδώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και η προοπτική της.

Πλην των ως άνω αναφερόμενων επενδύσεων, δεν υφίστανται άλλες επενδύσεις στο στάδιο υλοποίησης, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

3.13 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, η τελευταία δε συμμετέχει σε επιχειρήσεις ή σε άλλη Εταιρία οποιασδήποτε μορφής.

3.14 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, όπως αυτά προκύπτουν από :

- Τις δημοσιευμένες εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2017, έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθανάσιος Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) της ελεγκτικής εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε», (Γιαννιτσών 31 και Πατρ. Κυρίλλου, Κτίριο Αλέξανδρος, Θεσ/νίκη, τηλ. 2310 544150). Επίσης οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 25.04.2018 και από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.06.2018 και είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2017_EK.pdf
Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2016 που παρατίθεται στην παρούσα ενότητα είναι αυτές που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017.
- Τη δημοσιευμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01.01-30.06.2018, η οποία έχει συνταχθεί από την Εκδότρια σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης και εγκρίθηκαν με την από 18.09.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Οι εν λόγω εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας :https://varvaessos.eu/wp-content/uploads/2018T1_v2.pdf

3.14.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2016-2017

3.14.1.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων Χρήσεων 2016 – 2017

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η κατάσταση του συνολικού εισοδήματος της εταιρίας για τις χρήσεις 2016 και 2017 :

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
(Ποσά σε Ευρώ)	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
Πωλήσεις	19.350.355	18.971.182
Κόστος Πωληθέντων	(18.548.116)	(18.060.576)
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	802.239	910.606
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(1.284.303)	(1.295.225)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(778.228)	(765.440)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(84.909)	(165.054)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	130.385	107.278
Λοιπά κέρδη/(ζημίες) - καθαρά	(20.419)	58.390
Λειτουργικό κέρδος/(ζημία)	(1.235.236)	(1.149.446)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1	3
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(645.451)	(813.531)
Κέρδος / (Ζημία) Προ Φόρου Εισοδήματος	(1.880.686)	(1.962.974)
Φόρος Εισοδήματος	(390.254)	788
Κέρδος / (Ζημία) μετά από φόρους	(2.270.940)	(1.962.186)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,1386)	(0,1198)
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
	(2.270.940)	(1.962.186)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους :		
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(8.823)	1.930
Συνολικό εισόδημα χρήσης μετά από φόρους	(2.279.763)	(1.960.256)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

3.14.1.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Χρήσεων 2016-2017

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2016 και 31.12.2017 :

(Ποσά σε Ευρώ)	31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	18.907.015	18.565.818
Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	58.325	74.620
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	92.611	93.626
	19.057.950	18.734.064
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	5.330.652	4.828.868
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	5.113.068	4.468.432
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	4.276	3.219
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	60.352	273.862
	10.508.348	9.574.381
Ενσώματα Πάγια ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.566.298	28.308.445
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά		
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.915.028	4.915.028
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.263.467	6.263.467
Αποθεματικά	17.843.387	17.843.387
Αποτελέσματα εις νέον	(25.939.472)	(23.659.708)
	3.082.411	5.362.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δανεισμός - μακροπρόθεσμος	4.542.151	5.592.595
Προβλέψεις για παροχές κατά τη συνταξιοδότηση	416.919	380.763
Επιχορηγήσεις	736.120	782.122
Αναβαλλόμενη φορολογικές υποχρεώσεις	386.650	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.304.961	-
	15.386.801	6.755.480
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	4.759.814	10.868.971
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος	-	-
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	6.337.272	5.321.819
	11.097.086	16.190.791
Σύνολο Υποχρεώσεων	26.483.887	22.946.270
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	29.566.298	28.308.445

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

3.14.1.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών Χρήσεων 2016 – 2017

Οι ταμειακές ροές της Εταιρίας για τις χρήσεις 2016 και 2017 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα :

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	01/01 - 31/12/17	01/01 - 31/12/16
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδος / (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος	(1.880.686)	(1.962.974)
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	974.445	912.849
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	18.795	19.341
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(46.002)	(32.227)
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία	33.348	26.477
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	72.897	58.165
Πρόβλεψη εσόδου από ασφαλιστικές αποζημιώσεις		
Έσοδα επενδύσεων		-
Ζημία / (κέρδος) από πώληση παγίων		-
Ζημία από απαξίωση ενσώματων παγίων		-
Ζημία από καταστροφή παγίων	3.718	-
Ζημία / (κέρδος) από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.057)	42
Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα	645.450	813.529
Ταμειακές Ροές πριν τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	(179.092)	(164.798)
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	(501.784)	(390.499)
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	(717.532)	28.471
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	(6.336.513)	2.013.066
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	1.016	3.037
Αύξηση / (Μείωση) λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	9.304.961	(192.501)
Ταμειακές Ροές μετά τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	1.571.055	1.296.775
Φόροι Πληρωθέντες	-	-
Τόκοι Πληρωθέντες	(109.819)	(479.700)
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες	1.461.236	817.075
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(1.319.439)	(358.413)
Αγορές άυλων παγίων	(2.500)	(35.121)
Προσθήκες παγίων διαθεσίμων προς Πώληση		-
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		-
Εισπράξεις από πώληση μηχανήματος	79	-
Τόκοι εισπραχθέντες	1	3
Είσπραξη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.321.859)	(393.531)
Ταμειακές Ροές από Χρημ/κές Δραστηριότητες		
Λήψη δανεισμού	66.993	487.312
Αποπληρωμή δανεισμού	(419.880)	(1.166.287)
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Χρηματ/κές Δραστηριότητες	(352.887)	(678.975)
(Μείωση) / Αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	(213.510)	(255.431)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	273.862	529.293
Διαθέσιμα Μέρηματα Χρήσεως για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	60.352	273.862

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

3.14.1.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσεων 2016 - 2017

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται οι καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά τις χρήσεις 2016 και 2017.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

31.12.2017

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 1.1.2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(23.659.708)	5.362.174
Συνολικό κέρδος/(ζημία) χρήσης	-	-	-	(2.279.763)	(2.279.763)
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(25.939.472)	3.082.411

31.12.2016

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 1.1.2016	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(21.699.452)	7.322.430
Συνολική ζημία χρήσης	-	-	-	(1.960.256)	(1.960.256)
Υπόλοιπο 31.12.2016	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(23.659.708)	5.362.174

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο μόνος εναλλακτικός δείκτης μέτρησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία είναι τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA).

Η Εταιρία ορίζει το μέγεθος EBITDA ως τα κέρδη / (ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμοσμένα για συνολικές αποσβέσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις χρήσεις 2017 και 2016 :

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.880.686)	(1.962.974)
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	645.450	813.529
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	974.445	912.849
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	18.795	19.341
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(46.002)	(32.227)
EBITDA	(287.998)	(249.482)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017).

3.14.2 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017

3.14.2.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Αποτελεσμάτων Περιόδου 01.01-30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η κατάσταση του συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για την περίοδο 01.01-30.06.2018 και 01.01-30.06.2017 :

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(Ποσά σε Ευρώ)	01.01 – 30.06.2018	01.01 – 30.06.2017
Κύκλος Εργασιών	8.401.830	10.726.230
Μικτά Κέρδη / (Ζημίες)	133.195	411.403
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(431.710)	(724.143)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(1.169.739)	(1.073.594)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	(1.292.572)	(1.073.594)
Κέρδη/(Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	(38.944)	(263.745)
	01/01 - 30/06/2018	01/01 - 30/06/2017
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(1.292.572)	(1.073.594)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους :		
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)		
Συνολικό εισόδημα χρήσης μετά από φόρους	(1.292.572)	(1.073.594)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

3.14.2.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Περιόδου 01.01-30.06.2018

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης για την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2018 και την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2017 :

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	30.06.2018	31.12.2017
(Ποσά σε Ευρώ)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	20.024.309	18.907.015
Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	53.284	58.325
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	94.173	92.611
	20.171.766	19.057.950
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	5.124.943	5.330.652
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	4.799.649	5.113.068
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	4.217	4.276
Δεσμευμένες καταθέσεις	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	165.153	60.352
	10.093.963	10.508.348
Ενσώματα Πάγια ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.265.729	29.566.298
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά		
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.915.028	4.915.028
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.263.467	6.263.467
Αποθεματικά	17.843.387	17.843.387
Αποτελέσματα εις νέον	(27.931.341)	(25.939.472)
	1.090.542	3.082.411
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δανεισμός - μακροπρόθεσμος	4.016.929	4.542.151
Προβλέψεις για παροχές κατά τη συνταξιοδότηση	417.111	416.919
Επιχορηγήσεις	717.717	736.120
Αναβαλλόμενη φορολογικές υποχρεώσεις	509.484	386.650
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	855.096	9.304.961
	14.516.337	15.386.801
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	7.344.903	4.759.814
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος	-	-
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	7.313.948	6.337.272
	14.658.851	11.097.086
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.175.188	26.483.887
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	30.265.729	29.566.298

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-31.12.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

3.14.2.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ταμειακών Ροών Περιόδου 01.01 – 30.06.2018

Οι ταμειακές ροές της Εταιρίας για τις ενδιάμεσες περιόδους 01.01-30.06.2018 και 01.01-30.06.2017 αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί :

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έμμεση μέθοδος

(ποσά σε Ευρώ)	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδος / (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος	(1.169.739)	(1.073.594)
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	403.628	474.106
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.541	9.293
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(18.403)	(23.001)
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία	15.552	5.145
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	3.578	72.897
Πρόβλεψη εσόδου από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(535.000)	-
Έσοδα επενδύσεων		
Ζημία / (κέρδος) από πώληση παγίων	-	4.195
Ζημία από απαξίωση ενσώματων παγίων		
Ζημία από καταστροφή παγίων	186.801	-
Ζημία / (κέρδος) από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	58	(753)
Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα	738.029	349.451
Ταμειακές Ροές πριν τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	(367.955)	(182.261)
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	190.023	(328.171)
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	145.543	(729.985)
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	2.088.646	2.157.396
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(1.562)	-
Αύξηση / (Μείωση) λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	(449.865)	-
Ταμειακές Ροές μετά τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	1.604.830	916.979
Φόροι Πληρωθέντες	-	-
Τόκοι Πληρωθέντες	(23.942)	(84.361)
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες	1.580.887	832.619
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(1.707.723)	(595.917)
Αγορές άυλων παγίων	(2.500)	(2.500)
Προσθήκες παγίων διαθεσίμων προς Πώληση		
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		
Εισπράξεις από πώληση μηχανήματος		
Τόκοι εισπραχθέντες	74	-
Εισπράξεις από πώληση συνδεδεμένης επιχείρησης		
Είσπραξη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(1.710.149)	(598.417)
Ταμειακές Ροές από Χρημ/κές Δραστηριότητες		
Λήψη δανεισμού	306.863	60.413
Αποπληρωμή δανεισμού	(72.800)	(347.080)
Έσοδο κρατικής επιχορήγησης		
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Χρηματ/κές Δραστηριότητες	234.063	(286.667)
(Μείωση) / Αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	104.801	(52.465)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	60.352	273.862
Διαθέσιμα Μερίσματα Χρήσεως για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	165.153	221.397

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017)

3.14.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01-30.06.2018

Στους πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται οι καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 30.06.2018 και την 31.12.2017:

31.12.2017

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 1.1.2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(23.659.708)	5.362.174
Συνολικό κέρδος/(ζημία) χρήσης	-	-	-	(2.279.763)	(2.279.763)
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(25.939.472)	3.082.411

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(25.939.472)	3.082.411
Αλλαγή λογιστική πολιτικής				(699.297)	(699.297)
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01.2018	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(26.638.769)	2.383.113
Συνολικό Κέρδος/(Ζημία) Περιόδου				(1.292.572)	(1.292.572)
Υπόλοιπο 30.06.2018	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(27.931.341)	1.090.542

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο μόνος εναλλακτικός δείκτης μέτρησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία είναι τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA).

Η Εταιρία ορίζει το μέγεθος EBITDA ως τα κέρδη / (ζημίες) από λειτουργικές δραστηριότητες προσαρμοσμένα για συνολικές αποσβέσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης «Αποτελέσματα προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017 :

Ποσά σε Ευρώ	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
(Ζημίες)/Κέρδη από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(1.169.739)	(1.073.594)
πλέον Χρηματοοικονομικά έξοδα / έσοδα	738.029	349.451
Πλέον Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	403.628	474.106
Πλέον Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.541	9.293
Πλέον Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	(18.403)	(23.001)
EBITDA	(38.944)	(263.745)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

3.15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

3.15.1 ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Κύρια πηγή ρευστότητας της Εταιρίας αποτελούν οι λειτουργικές της δραστηριότητες. Βραχυπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης αποτελούν κυρίως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και δευτερευόντως οι πιστώσεις από προμηθευτές.

Το μεγαλύτερο μέρος του δανεισμού της Εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμο, μετά την αναδιάρθρωση των δανείων μέρος αυτού θα μεταφερθεί σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.

Την 30.06.2018 οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) διαμορφώθηκαν σε 11,33 εκατ. Ευρώ, εκ των οποίων ποσό ύψους 7,31 αφορούσαν σε βραχυπρόθεσμα δάνεια και δόσεις μακροπρόθεσμων πληρωτέων στην επόμενη χρήση.

Όλα τα δάνεια της Εταιρίας είναι σε Ευρώ, ενώ τα επιτόκια είναι κυμαινόμενα (Euribor) και καθορίζονται από τις εκάστοτε δανειακές συμβάσεις με εξαμηνιαία συνήθως εκτοκιστική περίοδο. Το μέσο κόστος δανεισμού για το 2017 ανήλθε σε 3,93%.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας ανήλθαν σε 1.090.542 Ευρώ έναντι 3.082.411 Ευρώ την 31.12.2017 λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε 27.931.341 Ευρώ την 30.06.2018 έναντι 25.939.472 Ευρώ την 31.12.2017.

Έως την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τηρούνται οι όροι και οι ρήτρες που περιέχονται στις δανειακές συμβάσεις της Εταιρίας, όλα τα δάνεια εξυπηρετούνται, πέραν του Κοινοπρακτικού Δανείου και αναμένεται η απόφαση των τραπεζών για την αναδιάρθρωση όλου του δανεισμού.

Ρευστότητα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οι ταμειακές ροές της Εταιρίας για τις περιόδους 01.01 – 30.06.2018 και 01.01 – 30.06.2017 και κατά τις χρήσεις 2016 και 2017.

Στοιχεία Χρηματοοικονομικών Ροών

	01.01 – 30.06.2018	01.01 – 30.06.2017	01.01 – 31.12.2017	01.01 – 31.12.2016
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.580.887	832.619	1.461.236	817.075
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.710.149)	(598.417)	(1.321.859)	(393.531)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματ/κές δραστηριότητες (γ)	234.063	(286.667)	(352.887)	(678.975)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	104.801	(52.465)	(213.510)	(255.431)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	60.352	273.862	273.862	529.293
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	165.153	221.397	60.352	273.862

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017. (Τα στοιχεία της χρήσης 2016 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2017). Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018. (Τα στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2017 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2018)

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την περίοδο 01.01-30.06.2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.580 χιλ. έναντι εισροών € 832 χιλ. συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η ανωτέρω αύξηση του 2018, οφείλεται στη μείωση των αποθεμάτων (μείωση ποσού € 190 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι αύξησης ποσού € 328 χιλ. στο Α' εξάμηνο του 2017), στη μείωση των απαιτήσεων (μείωση ποσού € 143 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι αύξησης ποσού € 729 χιλ. στο Α' εξάμηνο του 2017). Δεν αντισταθμίστηκαν οι ανωτέρω αυξήσεις των εισροών του Α' εξαμήνου του 2018 από τις εκροές λόγω της μικρότερης αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι της ίδιας περιόδου του 2017 (ποσό αύξησης υποχρεώσεων € 1.638 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2018 έναντι ποσού αύξησης € 2.157 χιλ. το Α' εξάμηνο του 2017).

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 ανήλθαν σε € 1.710 χιλ. έναντι εκροών € 598 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό το Α' εξάμηνο του 2018 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στο Α' εξάμηνο του 2018 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 234 χιλ. έναντι εκροών € 286 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η αύξηση των εισροών στο Α' εξάμηνο του 2018 οφείλεται στη λήψη δανεισμού ποσού € 306 χιλ. έναντι ποσού € 60 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, και στη μειωμένη αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων το Α' εξάμηνο το 2018 (ποσό € 72 χιλ. έναντι ποσού € 347 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2017).

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εισροές € 1.461 χιλ. έναντι εισροών € 817 χιλ. το 2016 λόγω της αύξησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας (αύξηση των υποχρεώσεων κατά το ποσό των € 2.968 χιλ. το 2017 έναντι αύξησης € 1.820 χιλ. το 2016). Η αύξηση των υποχρεώσεων οφείλεται κυρίως σε αύξηση της υποχρέωσης προς τη ΔΕΗ και αφορά παροχή ηλεκτρικού ρεύματος. Η συγκεκριμένη υποχρέωση ρυθμίστηκε εντός της χρήσης 2017 και μεταφέρθηκε στο κονδύλι των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων. Επίσης η αύξηση των εισροών οφείλεται στη μείωση των πληρωθέντων τόκων (ποσό € 109 χιλ. το 2017 έναντι ποσού € 479 χιλ. το 2016).

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 ανήλθαν σε € 1.321 χιλ. έναντι εκροών € 393 χιλ. το 2016, ως αποτέλεσμα της αύξησης των εκροών για κτιριακό και μηχανολογικό εξοπλισμό τη χρήση 2017 στο πλαίσιο υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος σε σχέση με τη χρήση 2016.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες στη χρήση 2017 διαμορφώθηκαν σε εκροές € 352 χιλ. έναντι εκροών € 678 χιλ. το 2016. Η μείωση των εκροών της χρήσης 2017 έναντι της χρήσης 2016, οφείλεται κυρίως στη μειωμένη εξόφληση των δανείων (€ 419 χιλ. το 2017 έναντι € 1.166 χιλ. το 2016). Η αυξημένη λήψη δανεισμού το 2016 ποσού € 487 χιλ. σε σχέση με το ποσό των € 66 χιλ. του 2017, δεν αντιστάθμισε τις αυξημένες εκροές για πληρωμές δανείων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2016 σε σύγκριση με τη χρήση 2017.

3.15.2 ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρίας δεν υπάρχουν περιορισμοί στην χρήση κεφαλαίων οι οποίοι επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά κατά άμεση ή έμμεσο τρόπο την δραστηριότητα της Εταιρίας.

3.16 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24), κατά την περίοδο 01.01-30.09.2018, εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει. Επίσης δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με όρους αγοράς.

30.09.2018

Αμοιβές Διοίκησης	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών Διοίκησης	178.996,73
Απαιτήσεις διευθυντικών στελεχών και μελών Διοίκησης	1.576
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη Διοίκησης	19.414

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.

Η Εταιρία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα βασικά διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι μετά την 30.09.2018 και έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν των συναλλαγών που απορρέουν από την συνήθη δραστηριότητα των εταιριών, δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα προς αυτήν μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24.

3.17 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή την εμπορική θέση της από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας δημοσιευμένης εξαμηνιαίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 30.06.2018 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των κάτωθι :

- Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 07ης Αυγούστου 2018 αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή. Θα εκδοθούν συνολικά 4.915.032 νέες κοινές, ανώνυμες, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 0,30 Ευρώ προκειμένου η Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια ύψους 1.474.509,60 Ευρώ.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 04ης Ιανουαρίου 2019 επανέγκρινε την απόφαση της προηγούμενης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07^{ης} Αυγούστου 2018 και αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή. Θα εκδοθούν συνολικά 4.915.032 νέες κοινές, ανώνυμες, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ και τιμή διάθεσης 0,30 Ευρώ προκειμένου η Εταιρία να αντλήσει κεφάλαια ύψους 1.474.509,60 Ευρώ, στο πλαίσιο της οποίας έχει ήδη προκαταβληθεί ποσό 1.125.000 Ευρώ (μέχρι τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) από τους βασικούς μετόχους.

Το σύνολο των κεφαλαίων που δύναται να αντληθούν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης θα ανέλθει στο ποσό του ενός εκατομμυρίου τετρακόσιων εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων εννέα Ευρώ και εξήντα λεπτών του Ευρώ (1.474.509.60 Ευρώ).

Οι δαπάνες έκδοσης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου εκτιμώνται στα 45.000 Ευρώ (φόροι – τέλη, έξοδα εκτύπωσης κλπ).

3.18 ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρίας και με την επιφύλαξη του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας διανέμονται με τον ακόλουθο τρόπο:

- α. Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο Ν. 4548/2018, άρθρο 158.
- β. Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του μερίσματος, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- γ) Η Γενική Συνέλευση διαθέτει ελεύθερα το υπόλοιπο.

Για τις χρήσεις 2016 και 2017, η Εταιρία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της λόγω του γεγονότος ότι ήταν ζημιογόνες.

Σημειώνεται ότι η πληρωμή μερίσματος στους μετόχους είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με το ύψος των κερδών που η Εταιρία θα εμφανίζει σε κάθε μελλοντική χρήση.

Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στον μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής θα ανακοινώνεται στους μετόχους από τον ημερήσιο Τύπο. Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία αφότου κατέστησαν απαιτητά παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετόχων, προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας και τη διαδικασία πληρωμής του μερίσματος, θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Χ.Α.Ε., όπως αυτός εκάστοτε ισχύει.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, το ελάχιστο μέρισμα που διανέμεται στους μετόχους μιας ανώνυμης Εταιρίας δεν μπορεί να υπολείπεται του 35 % των κερδών της προ φόρων, αφαιρούμενων των εταιρικών βαρών, του τακτικού αποθεματικού και του αναλογούντος φόρου. Όμως με πλειοψηφία 65 % του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύναται να μη διανεμηθεί το ποσό αυτό και να μεταφερθεί σε ειδικό αποθεματικό προς κεφαλαιοποίηση, υπό την επιφύλαξη των ορίων των ιδίων κεφαλαίων που προβλέπονται στη νομοθεσία. Το αποθεματικό αυτό η Εταιρία υποχρεούται εντός τετραετίας να το κεφαλαιοποιήσει με έκδοση νέων μετοχών που θα παραδώσει δωρεάν στους μετόχους. Τα ως άνω μπορεί να μην εφαρμοστούν εφ' όσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία 70 % τουλάχιστον του καταβλημένου κεφαλαίου.

Επίσης, μπορεί να καταβληθεί προμέρισμα εφόσον δημοσιευτούν ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τουλάχιστον 20 ημερών πριν τη διανομή του προμερίσματος και υποβληθούν στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 50 % των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.19 ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν εμπλέκεται σε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρίας και έχει περιέλθει σε γνώση της), η οποία θα μπορούσε να έχει ή είχε σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση ή στην κερδοφορία της Εκδότριας.

3.20 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρίας, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου.

3.20.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του ισχύοντος Καταστατικού της, η Εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) μέχρι δεκαπέντε (15) Συμβούλους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας για τέσσερα (4) έτη θητείας. Κατ' εξαίρεση η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση. Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται αυτόματα, κάθε φορά, από τον αριθμό των κάθε φορά εκλεγμένων (από την συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως) για να συγκροτήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητά. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Δύο από τα μη εκτελεστικά θα είναι πάντοτε ανεξάρτητα μέλη. Ρητά ορίζεται ότι τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να είναι λιγότερα του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών. Οι αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών, των μη εκτελεστικών μελών και των εξ αυτών ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών προσδιορίζονται σύμφωνα με το περιεχόμενο του Ν. 3016/2002.

Το Καταστατικό ορίζει ότι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, δυναμένου να αποκτά και την ιδιότητα του Διευθύνοντος Συμβούλου, κατά τα οριζόμενα περί της ιδιότητας και των εξουσιών των Διευθύνοντων Συμβούλων στο άρθρο 20 του παρόντος.

Το Καταστατικό ορίζει αναφορικά προς τον τρόπο εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου την δυνατότητα όπως προτείνονται προς εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψήφιοι βάσει καταλόγων και ότι εκλέγονται από αυτούς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αναλογία των ψήφων που λαμβάνει κάθε κατάλογος. Τυχόν κλάσματα λογίζονται υπέρ του καταλόγου που συγκέντρωσε τις περισσότερες ψήφους. Από τον κάθε κατάλογο εκλέγονται, τα πρόσωπα που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους. Το σύστημα της εκλογής αυτής, μπορεί να εισαχθεί ή να καταργηθεί με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 130 και την παράγραφο 1 του άρθρου 132 του Ν. 4548/2018 ως ισχύει.

Τα μέλη του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας παρατίθενται ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. ΚΑΙ ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΟΥΣ
Βαρβαρέσου Ιζαμπέλλα του Κων/νου	Πρόεδρος (Εκτελεστικό)
Βελής Νικόλαος του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό)
Νιόβη Αμανατίδου του Βλαδίμηρου	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)
Παναγιωταλίδη Ουρανία του Ιωάννη	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)
Παλαντζίδης Παντελής του Θωμά	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)

Πηγή : Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017

Το ανωτέρω Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. εξελέγη με απόφαση της από 22.06.2017 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, συγκροτήθηκε σε σώμα την 22.06.2017 (Αρ. Καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. 1114826/11.07.2017), είναι πενταμελές (5) και η θητεία του λήγει την 30.06.2021.

Τα μέλη με εκτελεστικές δραστηριότητες ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρίας, ενώ τα μη εκτελεστικά προάγουν τα εταιρικά ζητήματα.

Στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση θα γίνει εκλογή αναπληρωματικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 σχετικά με το Διορισμό, Αρμοδιότητες και Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των Μελών του Δ.Σ. της Εταιρίας είναι η έδρα της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, Ελλάδα.

Οι κυρίες Παναγιωταλίδη Ουρανία και Αμανατίδου Νιόβη καθώς και ο κ. Παλαντζίδης Παντελής αποτελούν ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ως ανεξάρτητα – μη εκτελεστικά θεωρούνται, σύμφωνα με το Ν. 3016/2002, άρθρο 4 για την εταιρική διακυβέρνηση, τα μέλη που δεν είναι Μέτοχοι και δεν έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

Μετά την από 22.06.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η εκπροσώπηση της Εταιρίας ανατίθεται στους:

Η Πρόεδρος κα Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου είναι αρμόδια κατά το Καταστατικό, τον Νόμο και την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να διευθύνει τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως ορίζει το άρθρο 21 του Καταστατικού.

Ο Αντιπρόεδρος κ. Νικόλαος Βελής εκπροσωπεί την Εταιρία σε κάθε πράξη Διοικήσεως, Διαχειρίσεως και εκπροσωπήσεως αυτής ενώπιον κάθε Αρχής και κάθε τρίτου και δεσμεύει την Εταιρία με μόνη την υπογραφή του τιθιμένη κάτω από την εταιρική επωνυμία.

Τρόπος λειτουργίας και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.)

Εξουσία - Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου – Εκπροσώπηση της εταιρίας

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που, σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το καταστατικό, ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.
2. Θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας, τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Εταιρίας αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
3. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούσαν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του Κωδ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν και συνάδουν προς τις διατάξεις του προαναφερθέντος Ν. 3016/2002 και ήδη τελούν υπό τα οριζόμενα στο Νόμο 4548/2018, όπως ισχύουν.
4. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμα και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να την γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της Εταιρίας ή τις τροποποιήσεις του.
5. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.
6. Δάνεια της Εταιρίας σε τρίτους, καθώς και η παροχή πιστώσεων σ' αυτούς με οποιοδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της Εταιρίας απαγορεύεται απολύτως και είναι άκυρα.
7. Ο διορισμός, η εκλογή ή η παύση μελών του Δ.Σ. για οποιοδήποτε λόγο και των εκπροσώπων που ασκούν διαχείριση της Εταιρίας ή εκπροσωπούν αυτήν υπόκειται σε δημοσιότητα σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018. Διευκρινίζεται όμως ότι οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, με αντικείμενο το προαναφερθέν, ισχύουν από λήψεως αυτών, έναντι των τρίτων και πριν να γίνει η καταχώρηση του σχετικού Πρακτικού ή ανακοινώσεως στο ΜΑΕ, ή πριν επίσης γίνει η δημοσίευση στο τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ, εφόσον ο αντισυμβαλλόμενος τρίτος λαμβάνει γνώση της λήψεως της αποφάσεως διά παραδόσεως εις αυτόν αντιγράφου αυτής, εκ μέρους της Εταιρίας (ΑΠ 308/1961).
8. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο κατά τον Ν. 3016/2002, για τη σύνταξη του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας.

9. Το καταστατικό της Εταιρίας ορίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει τις εξουσίες του διαχείρισης και εκπροσώπησης (άνευ περιορισμού τινός στην έκταση των ανατιθέμενων εξουσιών) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη. Μπορεί επίσης να επιτρέπει στο Διοικητικό Συμβούλιο ή να το υποχρεώνει να αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή, εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, εφόσον δεν το απαγορεύει το καταστατικό και προβλέπεται από τις αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε άλλα μέλη ή τρίτους.

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο ή Αντιπροέδρους.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δύο ή και περισσότερους διευθύνοντες συμβούλους και εντεταλμένους συμβούλους από τα μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

3. Με την επιφύλαξη της αμέσως προηγούμενης ανωτέρω διατάξεως, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την εκπροσώπηση της Εταιρίας σε υπαλλήλους αυτής, εκ του στελεχιακού δυναμικού της, κατέχοντας θέσεις Διευθύνσεως ή Εποπτείας και για θέματα αποκλειστικά προσδιοριζόμενα από την αναθέτουσα απόφαση, εντός πάντοτε του κύκλου του αντικειμένου της εργασίας τους, δυνάμενο βέβαια να αναθέτει σ' αυτούς την εκπροσώπηση και για μόνον μέρος του αντικειμένου της εργασίας τους.

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

Αναπλήρωση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε 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 αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 13 του Ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Και επίσης: ορίζει ότι σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρίας 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), ορίζεται όμως ότι τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 3 του Νόμου 3016/2002, αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, εξέλειπε ή για οποιοδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο.

Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρίας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου ή του αναπληρωτή αυτού, στην οποία αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεως επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Η πρόσκληση γνωστοποιείται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από την συνεδρίαση.

2. Κατ' εξαίρεση ορίζεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει εντός του Νομού της έδρας, αρκεί η πρόσκληση σύγκλησής του να γνωστοποιείται εγγράφως και εμπροθέσμως κατά τα οριζόμενα υπό του νόμου ή τηρουμένων των προθεσμιών του νόμου, υπό των προθεσμιών που Κανονιστική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου θα ορίζει.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, και εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση. Με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές ασφάλειας για την εγκυρότητα της συνεδρίασης.

4. 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 αυτά 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.

Ακολουθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

➤ Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου – Πρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και κάτοχος MBA του SDA Bocconi School of Management. Εργάζεται στην Εταιρία από το 2005.

➤ Νικόλαος Βελής - Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Πτυχιούχος Μαθηματικός της Σχολής Θετικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Εργάζεται στην Εταιρία από το 1990.

➤ Νιόβη Αμανατίδου - Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)

Πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Διοίκηση Υπηρεσιών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών

➤ Ουρανία Παναγιωταλίδου – Μέλος (Μη Εκτελεστικό μέλος)

Γεωπόνος – Κλωστοϋφαντουργός, Πρώην Καθηγήτρια Εφαρμογών ΑΤΕΙ Θεσσαλονίκης

➤ Παντελής Παλαντζίδης– Μέλος (Μη Εκτελεστικό μέλος)

Πολιτικός και Τοπογράφος Μηχανικός

3.20.2 ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Με την από 31.12.2015 απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ανέθεσε στον Γενικό Διευθυντή της Εταιρίας, μη μέλος αυτού, κ. Αργύρη Σαρρίδη του Πέτρου όλες τις εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου Διοίκησης, διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρίας, για κάθε πράξη Διοικήσεως, Διαχείρισης και Εκπροσώπησης αυτής ενώπιον κάθε Αρχής διοικητικής, δικαστικής κλπ. και ενώπιον κάθε τρίτου, να ασκούνται εφεξής από τον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή και να δεσμεύει αυτός την Εταιρία με μόνη την υπογραφή του τιθέμενη κάτω από την εταιρική επωνυμία, ήτοι το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει στον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή την άσκηση όλων των εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και την εκπροσώπηση της Εταιρίας από αυτόν, κατά τα άρθρα 20 και 21 του Καταστατικού.

Είναι Διπλωματούχος Μηχανικός του Πολυτεχνείου Aachen και κάτοχος τίτλου Executive MBA.

3.20.3 ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 έχει εκλέξει Τριμελή Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, τα οποία πληρούν, κατά την ημερομηνία εκλογής τους έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, όπως προβλέπονται από τις διατάξεις του αρ. 4 του ν. 3016/2002, καθώς και τις λοιπές προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017. Η Επιτροπή Ελέγχου έχει εκλεγεί με την από 29.06.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με την κάτωθι σύνθεση και με διάρκεια θητείας ενός έτους.

- Νιόβη Αμανατίδου του Βλαδίμηρου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Ουρανία Παναγιωταλίδη του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Παντελής Παλαντζίδης του Θωμά, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου είναι ο κ. Παντελής Παλαντζίδης, ο οποίος ορίστηκε την 29.06.2018 από την Επιτροπή Ελέγχου.

Τουλάχιστον 1 μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας διαθέτει, εν προκειμένω, επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, όπως απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 44, παρ. 1, το τελευταίο εδάφιο του Ν. 4449/2017 ώστε να είναι σε θέση η Επιτροπή Ελέγχου, να εκπληρώσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παράγραφο 3, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017.

Συγκεκριμένα, κατά δήλωση της Εταιρίας, η κα Νιόβη Αμανατίδου, Πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (από το 2002), κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Διοίκηση Υπηρεσιών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (από το 2005). Εργάστηκε από το 2006 έως το 2009 ως βοηθός λογιστή στην Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε., όπου ασχολήθηκε μεταξύ άλλων και με την κατάρτιση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Έκτοτε εργάζεται ως υπεύθυνη οικονομικής διαχείρισης στην τεχνική εταιρία ΙΜΕc. Διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική και γενικότερα στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία.

Η κα Ουρανία Παναγιωταλίδη, Πτυχιούχος Γεωπόνος του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (από το 1969), Χημικό Κλωστοϋφαντουργό (M.S.c) του UMIST of Manchester (από το 1980), πρώην διδάκτωρ στο T.E.I. Θεσσαλονίκης, τμήμα Σχεδιασμού και Παραγωγής Ενδυμάτων.

Ο κ. Παντελής Παλαντζίδης, Πολιτικός Μηχανικός και Αγρονόμος Τοπογράφος Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου (από το 1978). Έχει επίσης εμπειρία στο αντικείμενο των πράξεων της Επιτροπής Ελέγχου, διότι ήδη επί 20 περίπου χρόνια μετέχει σταθερά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ευδοκίμως.

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταίρων, η επιτροπή ελέγχου έχει τις παρακάτω υποχρεώσεις σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017 :

1. Την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
2. Την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας.
3. Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού έλεγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Ειδικότερα να εξετάζει τις ενδιάμεσες και οριστικές οικονομικές καταστάσεις και να βεβαιώνει την σωστή εφαρμογή των λογιστικών αρχών καθώς και την συμμόρφωση της Εταιρίας με τους νόμους και τους κανονισμούς του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, πριν από την έγκρισή τους από το Δ.Σ.
4. Να βεβαιώνει την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των ελεγκτών της Εταιρίας.
5. Την συμμόρφωση της Εταιρίας με τον κώδικα δεοντολογίας.
6. Σύσταση προς την γενική συνέλευση για την εκλογή του νομίμου ελεγκτή.
7. Ενημέρωση της από τον νόμιμο ελεγκτή για κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου για την επίδοση ιδιαίτερης έκθεσης με τις τυχόν αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως με τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί, εποπτεύει και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου της τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ανά έτος, τηρώντας σχετικά πρακτικά των συνεδριάσεων. Συνεδριάζει έκτακτα, όταν κατά την κρίση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου το επιβάλλουν ειδικές συνθήκες. Στις συνεδριάσεις αξιολογούνται και αξιοποιούνται τα ευρήματα του ελεγκτικού έργου των οργάνων των εποπτικών αρχών και της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και συντάσσονται αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου συσκέπτεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το έτος με τον αρμόδιο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και των οικονομικών στοιχείων της Εταιρίας και προβλημάτων που ενδεχομένως, προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους. Επιπρόσθετα, ο Κανονισμός προβλέπει ότι η Επιτροπή Ελέγχου καλεί, όποτε κρίνει σκόπιμο, τον αρμόδιο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, για να παρακολουθεί συγκεκριμένες συνεδριάσεις ή συγκεκριμένα θέματα της ημερήσιας διάταξης και να εκθέτει άποψη επί αυτών. Συναφώς, σύμφωνα με τον ίδιο Κανονισμό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου πριν από την εφαρμογή του και ζητεί το ετήσιο σχέδιο δραστηριοτήτων της, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Η Επιτροπή Ελέγχου δεν διαθέτει ιδιαίτερο Κανονισμό Λειτουργίας και οι αρμοδιότητές της καθορίζονται στον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί και επιθεωρεί τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο, την ορθή λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα και λαμβάνει γνώση του έργου της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και των εκθέσεών της. Ο υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Ελέγχου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες τόσο στην υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου όσο και στην Επιτροπή Ελέγχου και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους. Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο εξασφαλίζει στην Επιτροπή Ελέγχου τη συνδρομή εξωτερικού συμβούλου, εφόσον η Επιτροπή Ελέγχου το αιτηθεί αιτιολογημένα, θέτοντας στη διάθεσή της τα απαραίτητα κονδύλια για το σκοπό αυτό. Η διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να τους παρέχει όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου τους. Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει πλήρη πρόσβαση σε κάθε στοιχείο της Εταιρίας που χρειάζεται για τη διενέργεια των καθηκόντων της και η Εταιρία θέτει στη διάθεση της Επιτροπής Ελέγχου κάθε πρόσωπο το οποίο η Επιτροπή κρίνει απαραίτητο.

3.20.4 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία (άρθρο 152 του Ν. 4548/2018) και τις διεθνείς πρακτικές, στο βαθμό που αυτές είναι εφαρμόσιμες με βάση το μέγεθος και την οργάνωσή της. Η Εταιρική Διακυβέρνηση ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται η Εταιρία, έχει στόχο τη διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της Εταιρίας και όλων όσοι συνδέονται με τη λειτουργία της.

Ειδικότερα, η Εταιρία υιοθετεί και συμμορφώνεται τόσο με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 που περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες οργάνωσης των ανωνύμων εταιριών (εισηγμένων και μη), όσο και με τις διατάξεις του Ν.3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει ο οποίος, μεταξύ άλλων, ορίζει τις ιδιότητες των μελών του Δ.Σ. και τα αρμόδια για την εκλογή του εταιρικά όργανα (τηρουμένων των αρχών του διαχρονικού δικαίου).

Επίσης, η Εταιρία υιοθετεί και συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και την υπ' αριθμ. εγκύκλιο με πρωτόκολλο 1302/28.4.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Επιτροπή Ελέγχου, τον Ν.4443/2016 για την κατάχρηση της αγοράς, και τον Ν.4449/2017 και ισχύει καθώς και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Η Εταιρία συμμορφώνεται και υιοθετεί αναμορφωμένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σε συμμόρφωση με τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΟΟΣΑ και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως καταρτίστηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης με πρωτοβουλία της ΕΧΑΕ και το ΣΕΒ με ορισμένες αποκλίσεις (http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/kodikas_etairikis_diakivernisis_GR_OCT2013.pdf)

Μετά την δημοσίευση του Ν.3873/2010 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) η Εταιρία με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις επιταγές του Νόμου, αποφάσισε να εφαρμόσει τον συγκεκριμένο κώδικα στα θέματα που την αφορούν, ο οποίος τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησης του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Οκτώβριο του 2013.

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

Η Εταιρία έχει καταρτίσει επαρκή κανονισμό εσωτερικής λειτουργίας, ο οποίος ανταποκρίνεται στο μέγεθος της, στο αντικείμενό της, στις αρχές της οργάνωσης της και στο οργανόγραμμα της.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας συντάχθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις της απόφασης 5/204/2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν και των νόμων Ν. 3016/2002 και Ν. 3091/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση, του νόμου Ν. 3340/2005 για τους κατόχους προνομιακών πληροφοριών και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς, του Ν. 3556/2007 για τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης σημαντικών συμμετοχών όπως ισχύουν, του Ν. 3693/2008 για την Επιτροπή Ελέγχου και τους νόμιμους ελεγκτές του Ν. 3873/2010 περί Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Ν. 3884/2010 για την άσκηση δικαιωμάτων από μετόχους μειοψηφίας εισηγμένων εταιρειών.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας περιλαμβάνει την οργανωτική δομή της Εταιρίας, τη διαχείριση των κινδύνων και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της, τις βασικές αρχές λειτουργίας της, τις σχετικές διαδικασίες, τη διάρθρωση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου, της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και τις βασικές αρχές του κώδικα συναλλαγών επί των κινητών αξιών της.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, επανεξετάζεται ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας με πρωτοβουλία του Γενικού Διευθυντού της Εταιρίας, προκειμένου να διαπιστώνεται η εναρμόνισή του με τις ισχύουσες πρακτικές της Εταιρίας, τις διατάξεις σχετικών νόμων ή/και αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έκτακτα, σε περιπτώσεις σημαντικών αλλαγών στις δραστηριότητες της Εταιρίας, τις επιμέρους διευθύνσεις της ή τις αρμοδιότητες των διευθυντικών της στελεχών, ή σε όσες περιπτώσεις προβλέπονται από τον νόμο ή/και άλλες σχετικές διατάξεις, πραγματοποιείται επίσης, μεταβολή του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας.

Όλες οι τροποποιήσεις που αφορούν τμήματα του περιεχομένου του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας επέρχονται μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, από το οποίο και εγκρίνονται.

Η δε τελευταία σχετική τροποποίηση – επικαιροποίηση του κειμένου του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στην συνεδρίασή του από 22.06.2017.

Η δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας είναι σύμφωνη με τον Κανονισμό Λειτουργίας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει.

Η διανομή των αντιγράφων του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας είναι ελεγχόμενη.

Η Εταιρία από το 1995 είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001 και από το Νοέμβριο του 2018 πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 και ISO 14001:2015, όπου περιγράφονται όλες οι διαδικασίες και η λειτουργία της Εταιρίας και αποτελούν τα συστήματα διοίκησης της Εταιρίας.

Η Εταιρία θα εφαρμόσει το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018 σχετικά με Έκθεση Αποδοχών και θα την υποβάλλει στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Εταιρία δηλώνει ότι εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις :

ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΥΤΩΝ

Μέρος Α – Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει συστήσει ξεχωριστές επιτροπές που να προΐστανται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και να προετοιμάζουν προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι 5μελές, αποτελείται από 2 εκτελεστικά και 3 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

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 Εταιρίας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει, ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών ή εκτελεστικών δεσμεύσεων σε Εταιρίες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η συγκεκριμένη επιτροπή αξιολογείται ως μη απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου 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 αμοιβών είναι σαφώς καθορισμένα από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας ενώ τυχόν απόκλιση συζητείται παρουσία όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου 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 Εταιρίας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Μέρος Β - Εσωτερικός έλεγχος

I. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

- 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

- Οι αμοιβές και οι τυχόν αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται σε χωριστή κατηγορία στο Προσάρτημα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω αναθεωρημένων Οικονομικών Καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

- 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 Διοικητικού Συμβουλίου και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

- Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από πρόταση της Επιτροπής Αμοιβών, χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών. Οι πάσης φύσης αμοιβές και παροχές προς τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στον Ν. 4548/2018.

Η Εταιρία θα εφαρμόσει το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018 σχετικά με Έκθεση Αποδοχών και θα την υποβάλλει στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.20.5 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, καθώς επίσης και με βάση τις διατάξεις της απόφασης 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την απόφαση με αριθμό 3/348/2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διενεργεί ελέγχους από τη διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας. Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητη υπηρεσία, η οποία απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και στελεχώνεται από τη κα Καλλιόπη Σεραφεΐμ, η οποία είναι ανεξάρτητη, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Οι αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου περιγράφονται στον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας.

Κατά τη διάρκεια της άσκησης των ελεγκτικών καθηκόντων της, η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου έχει τη συνεργασία τόσο της Διοίκησης όσο και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρίας και τίθενται στη διάθεσή της όλες οι πληροφορίες, οι οποίες αναφέρονται στα λογιστικά βιβλία, στις λογιστικές εγγραφές, στους τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρίας, καθώς επίσης και στο χαρτοφυλάκιο της, ούτως ώστε να έχει τη δυνατότητα να καταρτίσει αντικειμενικές εκθέσεις για τον εκάστοτε ελεγχόμενο τομέα. Ο έλεγχος έχει τη δυνατότητα να προτείνει αλλαγές στις υπάρχουσες διαδικασίες και πολιτικές, όταν διαπιστώσει κατά τη διάρκεια της εκτέλεσης του έργου του, ότι αυτές είναι απαρχειωμένες και εγκυμονούν κινδύνους για την Εταιρία. Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου συντάσσει επίσης εκθέσεις σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση, τις οποίες υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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 Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των δύο βασικών υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του Ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων. Επισημαίνεται ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

Ο κ. Δ. Κορομήνας διορίστηκε στη θέση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου το Φεβρουάριο του 2016 και αποχώρησε από την Εταιρία το 2018.

Η κα Καλλιόπη Σεραφείμ του Χριστόδουλου, ορίστηκε με την από 05.10.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας σε αντικατάσταση του κ. Δ. Κορομήνας, η οποία συγκεντρώνει όλα τα τυπικά αλλά και ουσιαστικά προσόντα για την άσκηση των καθηκόντων της, η οποία εργάζεται στην Εταιρία για περισσότερο από 23 χρόνια και έχει εμπειρία στη θέση αυτή, αφού κατά το διάστημα 30.12.2008 έως 04.12.2016 ασκούσε τα καθήκοντα του Εσωτερικού Ελεγκτή.

3.20.6 ΤΜΗΜΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ

Το τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων διασφαλίζει την ορθή, άμεση, ισότιμη, πλήρη και τακτική πληροφόρηση των μετόχων της Εταιρίας, παρέχοντάς τους όλες τις αναγκαίες διευκρινίσεις και πληροφορίες σχετικώς με την άσκηση των δικαιωμάτων τους που απορρέουν από τη μετοχική τους ιδιότητα, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και το Καταστατικό. Επιπλέον, φροντίζει για τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις νόμιμες υποχρεώσεις της ως προς τη δημοσιοποίηση ή/και τη σχετική γνωστοποίηση των εποπτικών αρχών και η επικοινωνία της με τις αρμόδιες αρχές ή τα μέσα μαζικής επικοινωνίας, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής όλων των απαιτούμενων σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία στοιχείων και ανακοινώσεων, κατά τρόπο ώστε όλοι οι επενδυτές να απολαμβάνουν ισότιμης πρόσβασης στην ίδια πληροφόρηση.

Ο υπεύθυνος Τμήματος Εξυπηρέτησης μετόχων / εταιρικών ανακοινώσεων είναι η κα. Μαρία Λαναρά.

3.21.6 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ο Γενικός Διευθυντής, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, τα οποία αποτελούν τα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα της Εταιρίας καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρίας, δήλωσαν τα εξής :

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, οι οποίες αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες σημαντικές για την Εταιρία.

2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών οργάνων και των ανωτέρω διοικητικών στελεχών της Εταιρίας.

3. Δεν διατελούν σήμερα, ούτε υπήρξαν σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε είναι εταίροι σε άλλη Εταιρία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Όνομα	Εταιρία που συμμετέχει	Ιδιότητα / Εταίρος
Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου	RAVASOL E.E.	Εταίρος 34%
Παντελής Παλαντζίδης	IKE ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ (Ε.Τ.Τ.Α.) ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. (Ε.Τ.Α.) (υπό εκκαθάριση)	Μέτοχος 51% Μέτοχος 100 %

4. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε έτη.

5. Δεν έχουν συμμετάσχει σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή εταίρου ή ιδρυτή ή γενικού διευθυντή.

6. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στην διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.

7. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα/θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.

8. Η τοποθέτηση στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους της Εταιρίας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρίας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.

9. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.

3.20.7 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2017, κατεβλήθησαν από την Εταιρία στα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων καθώς και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη οι κάτωθι αμοιβές :

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	Μεικτές Ετήσιες Αποδοχές 2017 (συμπερ/νων εργοδοτικών εισφορών)	Μεικτές Ετήσιες Αμοιβές από συμμετοχή σε Δ.Σ./Επιτροπές 2017	Σύνολο Καθαρών Ετήσιων Αμοιβών 2017	Σύνολο Λοιπών Αμοιβών και Παροχών 2017 *
Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου	Πρόεδρος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	35.173,10	0,00	19.734,05	983,09
Νικόλαος Βελής	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	35.173,10	0,00	19.348,52	982,95
Ουρανία Παναγιωταλίδη	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
Νιόβη Αμανατίδου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
Παντελής Παλαντζής	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00	0,00
Αργύρης Σαρρίδης	Γενικός Διευθυντής	79.139,48	0,00	35.716,81	2.309,76
Δανήλ Κορομήνας	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	8.651,48	0,00	7.256,08	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		158.137,16	0,00	82.055,46	4.275,80

*Αφορούν ασφαλιστήριο συμβόλαιο και την παροχή αυτοκινήτου.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01.01-30.06.2018, κατεβλήθησαν από την Εταιρία στα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων καθώς και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη οι κάτωθι αμοιβές :

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	Μεικτές Αποδοχές περιόδου 01.01-30.06.2018 (συμπερ/νων εργοδοτικών εισφορών)	Μεικτές Ετήσιες Αμοιβές από συμμετοχή σε Δ.Σ./Επιτροπές περιόδου 01.01-30.06.2018	Σύνολο Καθαρών Αμοιβών περιόδου 01.01 - 30.06.2018
Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου	Πρόεδρος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	16.309,90	0,00	9.130,54
Νικόλαος Βελής	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	16.309,90	0,00	9.068,37
Ουρανία Παναγιωταλίδη	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00
Νιόβη Αμανατίδου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00
Παντελής Παλαντζής	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	0,00	0,00	0,00
Αργύρης Σαρρίδης	Γενικός Διευθυντής	36.697,28	0,00	16.362,84
Καλλιόπη Σεραφείμ	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	11.824,67	0,00	6.811,15
ΣΥΝΟΛΟ		81.141,75	0,00	41.372,90

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι :

- Δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών οργάνων και των ανωτέρω διοικητικών στελεχών από την Εταιρία για τη χρήση 2017, πλην αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα. Οι ως άνω αμοιβές αφορούν το σύνολο των αμοιβών του έτους 2017. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω αμοιβές έχουν προεγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2017 και εγκρίθηκαν με την από 29.06.2018 Τακτική Γενική Συνέλευση.
- Η συσσωρευμένη πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω απόλυσης από την υπηρεσία για τα ανωτέρω πρόσωπα την 31.12.2017 ανήλθε σε 100.000 Ευρώ περίπου, ενώ η πρόβλεψη για συνταξιοδότηση αυτών ανέρχεται σε 40.000 Ευρώ.
- Δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με τον εκδότη και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφειλών κατά τη λήξη τους.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν διατηρεί λοιπές συναλλαγές με μέλη Διοικητικών Συμβουλίων ή διευθυντικά στελέχη.

3.20.8 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός μετοχών της Εταιρίας που κατέχονταν από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του παρόντος Δελτίου, σύμφωνα με τις σχετικές δηλώσεις τους:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών
Παλαντζίδης Παντελής	Μέλος Δ.Σ. (ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό)	250
Καλλιόπη Σεραφείμ	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	300

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σημειώνεται ότι, κατά τους 12 τελευταίους μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη των διαχειριστικών, διοικητικών ή εποπτικών οργάνων ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, ή συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα, δεν απέκτησαν μετοχές της Εταιρίας.

3.21 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη του προσωπικού της Εταιρίας για την εξεταζόμενη περίοδο:

ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.			
31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
223	226	233	227

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Στην Εταιρία υφίσταται Εσωτερικός Κανονισμός Εργασίας για το προσωπικό της, ο οποίος έχει συσταθεί το 1982, σύμφωνα με όσα ο νόμος ορίζει και έχει κυρωθεί από την αρμόδια υπηρεσία του Υπουργείου Κοινωνικής Απασχόλησης. Στον ως άνω Κανονισμό, ο οποίος περιλαμβάνει συνήθεις όρους, υπάγεται όλο το υπαλληλικό και εργατοτεχνικό προσωπικό της Εταιρίας.

Δεν υφίστανται δικαιώματα αγοράς μετοχών από τους εργαζόμενους (stock options).

Δεν υφίσταται συμφωνία για συμμετοχή των υπαλλήλων στο κεφάλαιο του εκδότη.

3.22 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

3.22.1 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

3.22.1.1 ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 30.06.2018 ανερχόταν σε 4.915.028,40 Ευρώ διαιρούμενο 16.383.428 κοινές, ανώνυμες, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ).

Η Γενική Συνέλευση της 07.08.2018 αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά Ευρώ 3,60 λόγω κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α κ.ν. 2190/20 ειδικού αποθεματικού της Εταιρίας για λόγους στρογγυλοποίησης και την ταυτόχρονη αύξηση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ανώνυμης μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από 0,30 Ευρώ σε 3,00 Ευρώ και μείωση του συνολικού αριθμού αυτών από 16.383.428 σε 1.638.344 νέες κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές της Εταιρίας με συνένωση των εν λόγω μετοχών (reverse split) σε αναλογία δέκα (10) παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρίας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Εταιρίας και την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ανώνυμης μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας (όπως διαμορφώθηκε μετά το reverse split) από 3,00 Ευρώ σε 0,30 Ευρώ με το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού ύψους 4.423.528,80 Ευρώ.

Μετά τα ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας, και κατά την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ανέρχεται πλέον σε 491.503,20 Ευρώ διηρημένο σε 1.638.344 μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) είναι δε πλήρως καταβεβλημένο.

Η ανωτέρω αύξηση / μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρίας έχουν καταχωρηθεί την 11.09.2018 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) με κωδικό αριθμό καταχώρησης 1466704 η με αριθμό 94102/11.09.2018 (ΑΔΑ:6Ξ1Χ465Χ18-8Θ7) απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 04.01.2019 επανασυζητήθηκε το θέμα 2 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 που συγκλήθηκε με την από 16.07.2018 Πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου και πραγματοποιήθηκε την 07.08.2018 και αποφάσισε την Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού των 1.500.000,00 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, έκδοση νέων κοινών ανώνυμων μετοχών σε δε περίπτωση μερικής κάλυψης του ποσού του μετοχικού κεφαλαίου, αυτή (η αύξηση) θα ισχύσει για μέχρι το καταβληθόσμενο χρηματικό ποσό, καθότι οι διαδικασίες για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου βρίσκονται σε επεξεργασία από τις Αρμόδιες Αρχές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Με την επιτυχή ολοκλήρωση της Αύξησης, όπως αποφασίστηκε με την από 04.01.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το των 1.474.509,60 Ευρώ με έκδοση 4.915.032 νέων, κοινών, άυλων, ανώνυμων μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη μετοχή και τιμή διάθεσης έκαστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ). Συνεπώς, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, μετά την Αύξηση θα ανέρχεται σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 κοινές, ανώνυμες, μετά ψήφου μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ)).

Η ανωτέρω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας έχει καταχωρηθεί την 22.01.2019 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η.) και με κωδικό αριθμό καταχώρησης 1638833 η με αριθμό 7775/22.01.2019 (ΑΔΑ:6ΓΜ7465Χ18-ΥΛΒ) απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants).

Με εξαίρεση την Αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο ή καταβεβλημένο κεφάλαιο ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρίας πλην της παρούσης.

Δεν υφίσταται συμφωνία υπό ή άνευ όρων που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που να εκκρεμεί, πλην της παρούσας Αύξησης.

Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο στην ενότητα 3.23 «Κύριοι Μέτοχοι», δεν έχουν περιέλθει σε γνώση της Εταιρίας συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρίας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης. Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται συμφωνίες που να προβλέπουν ότι το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους της Εταιρίας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

3.22.1.2 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 1.966.012,80 Ευρώ διαιρούμενο σε 6.553.376 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ 0,30 (τριάντα λεπτών του Ευρώ). Η διαμόρφωση του κεφαλαίου της Εταιρίας στο ως άνω ποσό έγινε με την υπό ημερομηνία 4 Ιανουαρίου 2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, ληφθείσας νομοτύπως και με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία. Το ανωτέρω Μετοχικό Κεφάλαιο διαμορφώθηκε ως εξής :

(Α.) Το αρχικό Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας (το κεφάλαιο του ιδρυτικού Καταστατικού), μετά από τις αλληλοδιάδοχες αποφάσεις αυξήσεως του κεφαλαίου που δημοσιεύθηκαν στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως με αριθμούς 38/11.01.1975, 259/10.03.1975, 2063/10.09.1975, 1745/05.06.1976, 2746/29.08.1977, 1265/29.04.81, 2218/01.06.81, 3013/10.07.1981, 3683/02.10.1981, 308/12.02.82, 4488/23.12.82, 31/08.01.88, 3204/18.08.89, 4620/06.10.92, 5380/20.09.1993, 3403/27.06.1994, 6872/13.12.1994, 5303/23.07.1996, 470/05.02.1997, 7917/12.11.1997, 7477/22.09.1998, 6992/27.08.1999 και 6035/16.07.2001, είχε ανέλθει στο ποσό των δέκα εκατομμυρίων τριακοσίων πέντε χιλιάδων εβδομήντα εννέα Ευρώ (10.305.079 Ευρώ), διαιρούμενο σε δέκα εκατομμύρια τριακόσιες πέντε χιλιάδες εβδομήντα εννέα μετοχές (10.305.079), ανώνυμες, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (1 Ευρώ).

(Β.) Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας στις 14 Φεβρουαρίου 2013 αποφάσισε :
1. Τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά επτά εκατομμύρια διακόσιες δεκατρείς χιλιάδες πεντακόσια πενήντα πέντε Ευρώ και τριάντα λεπτά του Ευρώ (7.213.555,30 Ευρώ) με σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, και έγινε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της από ένα Ευρώ (1,00 Ευρώ) σε τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920. Εκ της μειώσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας της μετοχής, το κεφάλαιο της Εταιρίας από του ύψους των δέκα εκατομμυρίων τριακοσίων πέντε χιλιάδων εβδομήντα εννέα Ευρώ (10.305.079 Ευρώ) κατήλθε στο ποσό των τριών εκατομμυρίων ενενήντα μία χιλιάδων πεντακοσίων είκοσι τριών Ευρώ και εβδομήντα λεπτά του Ευρώ (3.091.523,70 Ευρώ), διαιρούμενο σε δέκα εκατομμύρια τριακόσιες πέντε χιλιάδες εβδομήντα εννέα (10.305.079) μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και σχηματισθέντος παράλληλα του ως άνω ειδικού αποθεματικού ύψους 7.213.555,30 Ευρώ.
2. Την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δύο εκατομμυρίων εξήντα μία χιλιάδων δεκαπέντε Ευρώ και ενενήντα λεπτά του Ευρώ (2.061.015,90 Ευρώ), με καταβολή μετρητών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία δύο (2) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε τρεις (3) παλαιές κοινές ανώνυμες με έκδοση έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων εβδομήντα χιλιάδων πενήντα τριών (6.870.053) νέων κοινών ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης εκάστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ).

Κατόπιν των ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε κατά την ως άνω τροποποίηση του Καταστατικού σε πέντε εκατομμύρια εκατόν πενήντα δύο χιλιάδες πεντακόσιες τριάντα εννιά Ευρώ και εξήντα λεπτά του Ευρώ (5.152.539,60 Ευρώ) διαιρούμενο σε δέκα επτά εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες εκατόν τριάντα δύο (17.175.132) κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ), με παράλληλο σχηματισμό ειδικού αποθεματικού ύψους 7.213.555,30.

Με την από 15.07.2013 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, πιστοποιήθηκε ότι η ως άνω αποφασισθείσα Αύξηση από τη Γενική Συνέλευση της 14.02.2013 του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό 2.061.015,90 Ευρώ καλύφθηκε κατά ποσό 1.823.504,70 Ευρώ (ένα εκατομμύριο οκτακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες πεντακόσια τέσσερα Ευρώ και εβδομήντα λεπτά του Ευρώ) και επομένως η πράγματι γενόμενη Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της απόφασης Γενικής Συνελεύσεως ημερομηνίας 14.02.2013 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 1.823.504,70 (ένα εκατομμύριο οκτακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες πεντακόσια τέσσερα Ευρώ και εβδομήντα λεπτά του Ευρώ) που αντιστοιχεί σε 6.078.349 (έξι εκατομμύρια εβδομήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες σαράντα εννέα) κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 (τριάντα λεπτών του Ευρώ. Κατόπιν των ανωτέρω το τελικώς διαμορφωθέν καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο είναι του ποσού των 4.915.028,40 Ευρώ (τέσσερα εκατομμύρια εννιακόσιες δέκα πέντε χιλιάδες είκοσι οκτώ Ευρώ και σαράντα λεπτά του Ευρώ), διαιρούμενο σε δεκαέξι εκατομμύρια τριακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες τετρακόσιες είκοσι οκτώ (16.383.428) κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ 0,30 (τριάντα λεπτών του Ευρώ).

(Γ'). Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας στις 7 Αυγούστου 2018 αποφάσισε :

1. Την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά Ευρώ 3,60 λόγω κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α κ.ν. 2190/20 ειδικού αποθεματικού της Εταιρίας για λόγους στρογγυλοποίησης και την ταυτόχρονη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ανώνυμης μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας από 0,30 Ευρώ σε 3,00 Ευρώ και μείωση του συνολικού αριθμού αυτών από 16.383.428 σε 1.638.344 νέες κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές της Εταιρίας με συνένωση των εν λόγω μετοχών (reverse split) σε αναλογία δέκα (10) παλαιές κοινές μετοχές της Εταιρίας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Εταιρίας και την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ανώνυμης μετά ψήφου μετοχής της Εταιρίας (όπως διαμορφώθηκε μετά το reverse split) από 3,00 Ευρώ σε 0,30 Ευρώ με το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού ύψους 4.423.528,80 Ευρώ.

Μετά τα ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας το οποίο ανέρχεται σε 4.915.032 Ευρώ διαιρούμενο σε 16.383.428 μετοχές αξίας 0,30 Ευρώ θα ανέρχεται πλέον σε 491.503,20 Ευρώ διηρημένο σε 1.638.344 μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ).

2. Την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη μετοχή, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης εκάστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την Αύξηση το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ), όπως προαναφέρθηκε στην παράγραφο 1 του παρόντος.

(Δ'). Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας στις 4 Ιανουαρίου 2019 αποφάσισε, λόγω παρόδου της προθεσμίας της καταβολής της αύξησης, την επανέγκριση των αποφάσεων της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως της 07.08.2018 για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που έχει ως εξής:

Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη μετοχή, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης εκάστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ), όπως προαναφέρθηκε στην παράγραφο 1 του παρόντος.

3.22.2 ΙΔΡΥΤΙΚΗ ΠΡΑΞΗ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

Το Καταστατικό της Ανωνύμου Εταιρίας με την επωνυμία "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ" (Αρ. Μ.Α.Ε. 10650/06/Β/86/22), όπως τροποποιήθηκε και καταρτίστηκε σε ενιαίο νέο κείμενο με την απόφαση της Καταστατικής Γενικής Συνελεύσεως της Εταιρίας της 12.06.2008 έχει ως εξής :

Σύμφωνα με το αρθ. 1 του Καταστατικού της Εταιρίας, η Εταιρία είναι κεφαλαιουχική πολυμετοχική Εταιρία με νομική προσωπικότητα για τα χρέη της οποίας ευθύνεται μόνο η ίδια με την περιουσία της και είναι εμπορική ανεξάρτητα από τον σκοπό αυτής. Συστήθηκε με την υπ' αριθμ. 5398/08.04.1974 συμβολαιογραφική πράξη του άλλοτε συμβολαιογράφου Νάουσας Ιωάννη Τζαμπάζη και την υπ' αριθμ. ΤΕ 1416/25.04.1974 απόφαση Νομάρχη Ημαθίας (περί παροχής αδείας συστάσεως και εγκρίσεως του καταστατικού, που αμφότερες δημοσιεύθηκαν στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως με αριθμό 745/06.05.1974 (Δελτίο Α.Ε. & ΕΠΕ) και προήλθε από τη μετατροπή εις ανώνυμη Εταιρία της υφιστάμενης ήδη από το έτος 1964 Εταιρίας περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία "Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης Κλωστήρια – Βαφεία Ναούσης Γρηγόριος Βαρβαρέσος και Σία ΕΠΕ" (ΦΕΚ 281/11.05.1964 δ. ΑΕ & ΕΠΕ). Η αρχική, κατά το ιδρυτικό ως άνω καταστατικό της Εταιρίας επωνυμία ήτο "Νηματοουργία Ναούσης Γρηγ. Βαρβαρέσος και Σία Ανώνυμος Εταιρία" και ο αρχικός διακριτικός τίτλος αυτής "Βαρβαρέσος Α.Ε.", από δε τις 06.03.1990 και εφεξής (ΦΕΚ 812/1990) είχε μετονομαστεί σε "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Νηματοουργία Ναούσης" με διακριτικό τίτλο αυτής "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε." και για τις σχέσεις της με την αλλοδαπή η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας παρίσταντο σε πιστή μετάφραση, στην Αγγλική γλώσσα. Ήδη από την 20.06.2002 η επωνυμία της Εταιρίας ορίστηκε και ισχύει ως "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ" και ο διακριτικός τίτλος ως "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε." Για τις μετά της αλλοδαπής σχέσεις της Εταιρίας ορίζεται η ανωτέρω επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της αντίστοιχα ως εξής: "VARVARESSOS S.A. EUROPEAN SPINNING MILLS" (επωνυμία) και "VARVARESSOS S.A." (διακριτικός τίτλος).

Τηλεγραφικός, τηλετυπικός και τηλεφωτοτυπικός διακριτικός τίτλος (που αποτελεί συνάμα και την τηλεγραφική, τηλετυπική, τηλεφωτοτυπική διεύθυνση της Εταιρίας) ταυτίζεται με τον ανωτέρω διακριτικό τίτλο της Εταιρίας "ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.", ή "VARVARESSOS S.A.". Για την ηλεκτρονική αλληλογραφία (ηλεκτρονικό ταχυδρομείο – e mail) ο διακριτικός τίτλος και συνάμα επωνυμία της Εταιρίας ορίζεται info@varvaressos.gr. Η Εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και παράλληλα εποπτεύεται από τις Κεντρικές Υπηρεσίες του Υπουργείου Ανάπτυξης (Γ.Γ.Ε.). Με την υπό ημερομηνία 12.06.2008 απόφαση της Καταστατικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας τροποποιήθηκε σε νέο κείμενο καταστατικού προς εναρμονισμό αυτού στις διατάξεις του Ν. αριθ. 3604/08.08.2007, είναι δε το παρόν το νέο (ενιαίο) κείμενο του Καταστατικού της Εταιρίας, το εναρμονισμένο προς τον προαναφερόμενο νόμο και προς το Νόμο 4548/2018, προς τον οποίο εμπροθέσμως θα λάβει χώρα η νομοτυπική εναρμόνιση του Καταστατικού κατά την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Ο τρόπος πραγματοποίησης της δημοσιότητας ορίζεται κατά τον κωδικοποιημένο νόμο 2190/1920 όπως τροποποιήθηκε και αντικαταστάθηκε από το άρθρο 9 του Ν. 3604/2007 καθώς και όπως ήδη ισχύει βάσει του Νόμου 4548/2018, προς τον οποίο εμπροθέσμως θα λάβει χώρα η νομοτυπική εναρμόνιση του Καταστατικού κατά την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Στοιχεία εντύπων της Εταιρίας. Τα στοιχεία εντύπων της Εταιρίας περιέχουν όσα ορίζονται στο άρθρο 10 του Ν. 3604/2007.

Η διάρκεια της Εταιρίας που αρχίζει από την κατά την 06.05.1974 γενομένη δημοσίευση του αρχικού καταστατικού της Εταιρίας μετά της υπ' αριθμ. Τ.Ε. 1416/1974 Αποφάσεως Νομαρχίας Ημαθίας με την οποία παρασχέθηκε η άδεια συστάσεως της παρούσας Εταιρίας στο ΦΕΚ 745/06.05.1974 Δελτίο Α.Ε. και ΕΠΕ και λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2100 έτους. Αν όμως προ της λήξεως του συνολογούμενου χρόνου διαρκείας αυτής ληφθεί απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των εταίρων περί παρατάσεως της διάρκειας της, θα εξακολουθεί υφιστάμενη μέχρι νεωτέρας αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως.

Η νομική κατάσταση της Εταιρίας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, όσον αφορά στην ίδρυσή της και στην καταστατική της λειτουργία.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, οι μετοχές είναι ανώνυμες, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και άυλες. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι τίτλοι των δέκα μετοχών. Κατά τα λοιπά τα σχετικά με την έκδοση των μετοχών κανονίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και το Νόμο, ιδιαίτερα δε κατόπιν προσαρμογής προς τις επιταγές του νέου Νόμου 4548/2018, προς εφαρμογή του οποίου θα συγκληθεί εγκαίρως η Γενική Συνέλευση των Μετόχων για να εναρμονίσει κατά τον αναφερόμενο Νόμο, το Καταστατικό της. Καθώς ο Νόμος 4548/2018 επιτάσσει την ονομαστικοποίηση των μετοχών, παρέχοντας προς τούτο το χρονικό προσδιορισμό του άρθρου 184 παρ.3, στο Διοικητικό Συμβούλιο για να δράσει κατά την επιταγή του ως εírηται άρθρου 184 για την μετατροπή σε

ονομαστικές όλες τις ανώνυμες μετοχές εκδόσεως της εταιρίας. Η μετατροπή θα αποφασισθεί από την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας κατ' εφαρμογή του Νόμου 4548/2018.

Δεν υφίστανται όροι σε σχέση με τις ενέργειες που απαιτούνται για τη μεταβολή των δικαιωμάτων μετόχων, οι οποίοι να είναι αυστηρότεροι από ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρίας, δεν υφίσταται καμία διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του Καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή του εσωτερικού κανονισμού του Εκδότη, της οποίας η εφαρμογή ενδέχεται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο του Εκδότη.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίσταται καμία διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του Καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή του εσωτερικού κανονισμού του Εκδότη, η οποία καθορίζει το όριο ιδιοκτησίας πέραν του οποίου κάθε συμμετοχή πρέπει να γνωστοποιείται πέρα των προβλεπόμενων στο Ν.3556/2007 «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις» και των οποίων κράτος-μέλος καταγωγής είναι η Ελλάδα, και στα άρθρα 4-10 της απόφασης 1/434/3.7.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίσταται καμία διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του Καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή του εσωτερικού κανονισμού του Εκδότη, η οποία περιγράφει όρους που διέπουν τις μεταβολές στο επίπεδο του κεφαλαίου αυστηρότερους από ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

Σκοπός της Εταιρίας

Σύμφωνα με το αρθ. 3 του Καταστατικού, σκοπός της Εταιρίας είναι: α) Η βιομηχανική παραγωγή και η εμπορία ειδών κλωστηρίων - νηματουργείων από βαμβάκι ή άλλες ίνες φυσικές κατά κύριο λόγο και εν γένει η ίδρυση και εκμετάλλευση νηματουργείων, για ίδιο ή λογαριασμό τρίτων προς δε και η εμπορία γενικώς κλωστοϋφαντουργικών ειδών, β) Η αγορά και πώληση πρώτων υλών και υποπροϊόντων και επεξεργασία αυτών. γ) Η ίδρυση θυγατρικών εταιριών οιοδήποτε αντικείμενου, δ) Η ανάληψη αντιπροσωπειών Οίκων του εσωτερικού ή του εξωτερικού των ανωτέρω ή συναφών ειδών, ε) πάσα συναφής προς τις ανωτέρω εργασία, παραγωγή και εμπορία, στ) Το γενικό εμπόριο, ζ) Οι δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών υπέρ του Κοινωνικού Συνόλου και άλλων υπηρεσιών κοινωνικού χαρακτήρα, η) Η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας η οποία παράγεται από ΑΠΕ, και θ) Η αστική και τουριστική εκμετάλλευση ακινήτων.

Προς επίτευξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται: α) Να συμμετέχει σε οιαδήποτε επιχείρηση παρεμφερούς ή άλλου σκοπού, υπό οιονδήποτε εταιρικό τύπο. β) Να συνεργάζεται με οιοδήποτε φυσικό η νομικό πρόσωπο κατά οιονδήποτε τρόπο. γ) Να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία οπουδήποτε στην ημεδαπή και αλλοδαπή και δ) να αντιπροσωπεύει οιαδήποτε επιχείρηση, ημεδαπή ή αλλοδαπή.

Γενική Συνέλευση

Σύμφωνα με το άρθρο 9, η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια ν' αποφασίζει περί: α) τροποποιήσεων του Καταστατικού, ως τοιούτων θεωρουμένων πάντως και των αυξήσεων ή μειώσεων του εταιρικού κεφαλαίου. Αι περί τροποποιήσεως του καταστατικού αποφάσεις είναι έγκυροι, εφόσον δεν απαγορεύονται δια ρητής διατάξεως του Καταστατικού, β) εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ελεγκτών, γ) εγκρίσεως του ισολογισμού της εταιρίας δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών, ε) συγχώνευσης, διάσπασης μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρίας και στ) περί διορισμού εκκαθαριστών.

Το Καταστατικό της Εταιρίας τελεί υπό εναρμόνιση αυτού προς τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 εντός των τασσομένων από τον ως είρηται Νόμο προθεσμιών και ήδη τα αρμόδια τμήματα της οργάνωσης της Εταιρίας δραστηριοποιούνται προς την ως άνω κατεύθυνση, προετοιμάζοντας το κείμενο της εν λόγω προσαρμογής.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρίας, στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου Δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής. Επί εταιριών των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, που εδρεύει στην Ελλάδα, η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του χρηματιστηρίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.

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

Ειδικά ορίζεται ότι η Γενική Συνέλευση νομίμως συγκαλείται, συνεδριάζει και παίρνει αποφάσεις χωρίς και την τήρηση των ανωτέρω προθεσμιών, μόνον εφόσον επιτυγχάνεται καθολική Γενική Συνέλευση των μετόχων και εφόσον δεν προβάλλεται από κανένα αντίρρηση για την μη τήρηση των ανωτέρω προθεσμιών.

Πρόσκληση - Ημερήσια Διάταξη Γενικής Συνέλευσης

1. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. Η πρόσκληση δημοσιεύεται ως εξής: α) στο τεύχος Ανωτύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβέρνησης, σύμφωνα με το άρθρο 3 του από 16 Ιανουαρίου 1930 Π.Δ/τος "Περί Δελτίου Ανωτύμων Εταιριών". β) με ανάρτηση της πρόσκλησης στην δημιουργημένη και καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης ιστοσελίδα της εταιρίας με ηλεκτρονική διεύθυνση www.varvaressos.gr ή την εκάστοτε ηλεκτρονική διεύθυνση αυτής εφόσον έχει καταχωρηθεί στην μερίδα της εταιρίας. γ) η προαναφερθείσα ανάρτηση γνωστοποιείται αμελητί στο οικείο Μητρώο. δ) οι κατά τον Νόμο 4548/2018 προθεσμίες δημοσίευσης των δημοσιευτέων λογίζονται ότι εκκινούν ή λήγουν από την ημέρα που η εταιρία ανακοίνωσε στο οικείο Μητρώο την ανάρτηση της προσκλήσεως στην ιστοσελίδα αυτής ε) ενόσω τυχόν η εταιρία δεν διατηρεί ιστοσελίδα ή δεν έχει καταχωρήσει αυτήν στη μερίδα αυτής, η δημοσίευση της προηγούμενης παραγράφου πραγματοποιείται εκτός από το ΦΕΚ/ΤΑΕ – ΕΠΕ και «Γ.Ε.ΜΗ.» και σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα Πανελλαδικής κυκλοφορίας. Η πρόσκληση αυτή δημοσιεύεται προ δέκα (10) πλήρων ημερών στο Τεύχος Ανωτύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως και προ είκοσι πλήρων (20) ημερών στις ως άνω εφημερίδες. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό. Ειδικά όμως ορίζεται με το παρόν καταστατικό, ότι η Γενική Συνέλευση νομίμως συγκαλείται, συνεδριάζει και παίρνει αποφάσεις, χωρίς να γίνουν οι κατά τα ανωτέρω δημοσιεύσεις της προσκλήσεως για τη Συνεδρίαση, μόνον εφόσον επιτυγχάνεται καθολική Γενική Συνέλευση των μετόχων και εφόσον δεν προβάλλεται από κανένα αντίρρηση για την μη τήρηση των ανωτέρω δημοσιεύσεων και προθεσμιών.

2. Δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει υποχρέωση να δίνει σε κάθε μέτοχο, που το ζητάει, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και την έκθεση των Ελεγκτών, πάνω σ' αυτές.

3. Η πρόσκληση για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης και η απόφαση της τελευταίας για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει, με ποινή ακυρότητας, να ορίζουν το σκοπό της μείωσης αυτής, καθώς και τον τρόπο πραγματοποίησής της. Δεν γίνεται καμία καταβολή στους μετόχους από το αποδεσμευόμενο με τη μείωση ενεργητικό της εταιρίας, με ποινή ακυρότητας αυτής της καταβολής, εκτός εάν ικανοποιηθούν οι δανειστές της εταιρίας των οποίων οι απαιτήσεις γεννήθηκαν πριν από τη δημοσιότητα σύμφωνα με το άρθρο 7β της απόφασης για τη μείωση ή ενδεχομένως της σχετικής εγκριτικής διοικητικής πράξης και είναι ληξιπρόθεσμες ή, σε περίπτωση που δεν είναι ληξιπρόθεσμες, εφόσον λάβουν επαρκείς ασφάλειες, λαμβανομένων υπ' όψιν των ασφαλειών που έχουν ήδη λάβει, καθώς και της εταιρικής περιουσίας που θα απομείνει μετά την πραγματοποίηση της μείωσης. Οι δανειστές αυτοί μπορούν να υποβάλουν στην εταιρία αντιρρήσεις κατά της πραγματοποίησης των παραπάνω καταβολών εντός προθεσμίας εξήντα (60) ημερών από την παραπάνω δημοσιότητα. Επί του βάσιμου των αντιρρήσεων κρίνει το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας, μετά από αίτηση της εταιρίας. Εάν υποβληθούν αντιρρήσεις από περισσότερους δανειστές, εκδίδεται μία απόφαση ως προς όλους. Εάν οι δανειστές αποδείξουν ότι η μείωση θέτει σε κίνδυνο την ικανοποίηση των απαιτήσεών τους και ότι δεν διαθέτουν επαρκείς ασφάλειες, το δικαστήριο επιτρέπει την καταβολή των αποδεσμευόμενων με τη μείωση ποσών μόνο υπό τον όρο της εξόφλησης των απαιτήσεών αυτών, εάν είναι

ληξιπρόθεσμες ή της παροχής επαρκών ασφαλειών. Η παρούσα παράγραφος εφαρμόζεται και όταν η μείωση του κεφαλαίου γίνεται με ολική ή μερική απαλλαγή των μετόχων από την υποχρέωση καταβολής καλυφθέντος και μη καταβληθέντος κεφαλαίου.

Κατάθεση μετοχών - Αντιπροσώπηση

1. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση, οφείλουν να δεσμεύουν το σύνολο ή μέρος των μετοχών τους, μέσω του χειριστή τους στο σύστημα αύλων τίτλων (ΣΑΤ) και να καταθέτουν στα γραφεία της έδρας της Εταιρίας όπως αυτή προσδιορίζεται από το άρθρο 2 παρόντος, στην υπηρεσία μετόχων στο ταμείο παρακαταθικών και δανείων ή σε οποιαδήποτε στην Ελλάδα ανώνυμη τραπεζική εταιρία τη σχετική βεβαίωση δέσμευσης μετοχών πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνέλευσης.

2. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα. 3. Τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετόχων, πρέπει να καταθέτονται στην Εταιρία τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. 4. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις των παραγράφων 1 και 3 του άρθρου αυτού, μπορούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση τοιχοκολλάτε σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρίας, νόμιμα συνταγμένος πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τις ενδείξεις των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετοχών και ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους.

Απλή απαρτία και πλειοψηφία της Γεν. Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως, επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον είκοσι τα εκατό (20%) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου (εφόσον βεβαίως έχουν τηρηθεί οι νόμιμες προθεσμίες δημοσιεύσεως της προσκλήσεως για την σύγκλησή της).

2. Εάν δεν συντελεστή τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση δέκα (10) ημέρες, τουλάχιστον, πριν. Η επαναληπτική συνέλευση αυτή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης

1. Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρίας, στη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το καταστατικό, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018, στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρίας, παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018 και ήδη κατά το άρθρο 130 του Νόμου 4548/2018 που απαιτεί να παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι, εκπροσωπούντες τα δύο τρίτα (2/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

2. Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα πλήρεις (10) τουλάχιστον ημέρες, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

3. 'Αν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση, τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

4. Όλες οι αποφάσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Πρόεδρος - Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης

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

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

Θέματα συζήτησης - Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης

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

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

3. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.

Η Εταιρία θα εφαρμόσει τις διατάξεις του Ν.4548/2018 σχετικά με τις αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης και τους τρόπους λήψης των αποφάσεων εναρμονίζοντας σύννομα το Καταστατικό αυτής με εφαρμογή όλων των σχετικών ορισμών του Νόμου 4548/2018.

Ελεγκτές

Αναφορικά με τα ζητήματα σύνταξης και ελέγχου ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Καταστατικού της Εταιρίας θα προβεί η Εταιρία εγκαίρως στην εναρμόνιση του Καταστατικού της σύμφωνα με το νέο Νόμο 4548/2018.

3.23 ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας (ποσοστό $\geq 5\%$) κατά την 17.10.2018, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
1)	Κων/νος Βαρβαρέσος	677.161	41,33%
2)	Αναστασία Βαρβαρέσου	659.263	40,24 %
	Σ Υ Ν Ο Λ Ο	1.336.424	81,57 %

Πηγή : Μετοχολόγιο με record date 17.10.2018

Σύμφωνα με τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δυνάμει του Ν. 3556/2007, τα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία αποτυπώνονται ως εξής :

Σύμφωνα με την από 31.01.2014 ανακοίνωση της Εταιρίας, ενημέρωσε (σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 σε συνδυασμό με την απόφαση 1/434/03.07.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και μετά από σχετική γνωστοποίηση συναλλαγών υπόχρεων προσώπων βάσει του άρθρου 13, του Ν. 3340/2005), ότι στις 30.01.2014 λόγω συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών (Απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης από 14.02.2013) :

- Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος, απέκτησε 3.072.018 κοινές ανώνυμες μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της Εταιρίας, συνολικής αξίας 921.605,40 Ευρώ. Μετά την εισαγωγή των νέων μετοχών η συμμετοχή του στην Εταιρία αυξήθηκε από 3.358.016 μετοχές (που αντιπροσώπευαν ποσοστό 32,59% επί των δικαιωμάτων ψήφου) σε 6.430.034 μετοχές (που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 39,25%).

- Η κα Αναστασία Βαρβαρέσου, απέκτησε 3.000.422 κοινές ανώνυμες μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της Εταιρίας, συνολικής αξίας 900.126,60 Ευρώ. Μετά την εισαγωγή των νέων μετοχών, η συμμετοχή της στην Εταιρία αυξήθηκε από 3.250.627 μετοχές (που αντιπροσώπευαν ποσοστό 31,54% επί των δικαιωμάτων ψήφου) σε 6.251.049 μετοχές (που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 38,15%).

Επιπρόσθετα η Εταιρία ανακοίνωσε στις 03.01.2017 βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 596/2014 και βάσει του Ν. 3340/2005 ότι τα υπόχρεα πρόσωπα, κα Αναστασία Βαρβαρέσου και κ. Κων/νος Βαρβαρέσος αποδέχθηκαν κληρονομιά 683.158 κοινών ανωνύμων μετοχών αξίας 21.177,90 Ευρώ της μητέρας τους Αικατερίνης Βαρβαρέσου και έλαβαν από 341.579 μετοχές έκαστος.

Κατόπιν τούτου :

- Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος συμμετέχει στην Εταιρία με 6.771.613 κοινές ανώνυμες μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 41,33% (επί των δικαιωμάτων ψήφου)

- Η κα Αναστασία Βαρβαρέσου συμμετέχει στην Εταιρία με 6.592.628 κοινές ανώνυμες μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 40,24% (επί των δικαιωμάτων ψήφου).

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές, Πέραν των βασικών μετόχων, δεν υφίσταται άλλος μέτοχος που να μπορεί να δύναται να θεωρηθεί βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής.

Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού η Εταιρία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία μηχανισμούς, περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης.

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία ενεχυριάσεις και εμπράγματα βάρη επί των μετοχών, που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας σε ποσοστό 5 % και άνω, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρίας. Επιπλέον, η Εταιρία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου αυτής.

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας, η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας, δεν επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες, για την χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της και εκτιμά ότι θα απαιτηθούν κεφάλαια ύψους 5,77 εκατ. Ευρώ.

Η Εταιρία κατά την 30.09.2018 παρουσίαζε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, ανεξόφλητα υπόλοιπα δανείων ύψους 6.784.535 Ευρώ. Περαιτέρω, κατά την 30.09.2018 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό 5.773.329 Ευρώ, με συνέπεια τη διαμόρφωση ισόποσου ελλείμματος στο κεφάλαιο κίνησης.

Στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2018 της Εταιρίας, ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής κ. Αθανάσιος Διαμαντής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13091) της ελεγκτικής εταιρίας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε.ο.ε » αναφέρει θέμα έμφασης σχετικά με την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας, το οποίο παρατίθεται παρακάτω:

«Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει ότι η εταιρία κατά την παρούσα περίοδο υπέστη ζημία ποσού ευρώ 1.293.543 και μαζί με τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων ευρώ 26.638.769 η συνολική ζημία ανήλθε σε ευρώ 27.931.341, τα ίδια κεφάλαια περιορίστηκαν σε ευρώ 1.090.542 και οι τρέχουσες υποχρεώσεις της εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό ευρώ 4.564.888. Τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στην σημείωση, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό».

Για την εξεύρεση κεφαλαίων που θα καλύψουν τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης της Εταιρίας για τις τρέχουσες δραστηριότητές της τους επόμενους 12 μήνες, η Εταιρία βρίσκεται σε συζητήσεις/διαπραγματεύσεις με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου να πετύχει συμφωνία για την χρηματοοικονομική της αναδιάρθρωση και τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.

Με τη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση των δανείων, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού μέσω δύο κοινοπρακτικών δανείων ύψους 5,3 εκατ. Ευρώ. Στο ανωτέρω πλαίσιο υπάρχει στόχευση για περίοδο χάριτος 2 ετών για το σύνολο των τοκοχρεωλυτικών δόσεων με αποτέλεσμα η Εταιρία να εξοικονομήσει από τη συμφωνία αυτή τουλάχιστον 2 εκατ. Ευρώ, τα οποία την παρούσα φάση είναι άμεσα απαιτητά από τις τράπεζες (σύμφωνα με τελευταία ενημέρωση από την Τράπεζα).

Στο πλαίσιο της ανωτέρω διαπραγμάτευσης της αναδιάρθρωσης των δανείων, η Εταιρία διαπραγματεύεται συμφωνία και για ανακυκλούμενες πιστώσεις και εξεύρεση νέων ανανεούμενων πιστωτικών γραμμών ύψους 3 εκατ. Ευρώ με σκοπό την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης.

Στο ίδιο πλαίσιο διαπραγμάτευσης εντάσσεται και το αίτημα της Εταιρίας για μακροπρόθεσμο δανεισμό ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ που αφορά τη χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου.

Οι όροι και οι προϋποθέσεις που αφορούν χρόνο διάρκειας, επιτόκιο, περίοδο χάριτος και εγγυήσεις δεν έχουν ακόμη συμφωνηθεί.

Η Εταιρία εκτιμά ότι η χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση και αναχρηματοδότηση θα ολοκληρωθεί μετά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και εντός του πρώτου τετραμήνου του 2019.

Με την παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους 1.474.509,60 Ευρώ, στα πλαίσια της οποίας έχουν ήδη προκαταβληθεί 1.125.000 Ευρώ από τους βασικούς μετόχους και εφόσον καλυφθεί πλήρως, ποσό 598.613,26 Ευρώ θα προορίζεται για κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης. Η Εταιρία δεσμεύεται ότι το κεφάλαιο κίνησης δεν θα διατεθεί σε μέρισμα ή επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους.

Με τη επιτυχή ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος, σύμφωνα με τη μελέτη που κατατέθηκε στις Τράπεζες σε συνεργασία με την PWC, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει άμεση βελτίωση στον κύκλο εργασιών της κατά 30% και αύξηση των πωλήσεών της στο εξωτερικό κατά 15% σε σχέση με τις εξαγωγές της προηγούμενης χρονιάς. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί η Εταιρία με την αγορά νέων μηχανημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγής και παραγωγικότητάς της. Στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ειδικών νημάτων με υψηλό περιθώριο κέρδους και η διεύθυνση σε κλωστοϋφαντουργικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Το γεγονός αυτό εκτιμά ότι θα επιφέρει αύξηση των εξαγωγών και βελτίωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων τουλάχιστον κατά 2 μήνες.

Η Εταιρία στα πλαίσια του ανωτέρω Επενδυτικού Σχεδίου έχει ήδη πραγματοποιήσει επενδύσεις ύψους 2,29 εκατ. Ευρώ, εκ των οποίων 826.000 Ευρώ από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (βασικοί μέτοχοι) και 1,46 εκατ. Ευρώ από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας. Με τη σύναψη του μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,37 εκατ. Ευρώ (στα πλαίσια του επενδυτικού προγράμματος), μέρος αυτού θα εισρεύσει ως κεφάλαιο κίνησης στην Εταιρία, καθότι η Εταιρία έχει ήδη διαθέσει από το κεφάλαιο κίνησης ποσά για το επενδυτικό πρόγραμμα.

Επιπλέον με την ολοκλήρωση του 50% του επενδυτικού προγράμματος, η Εταιρία θα αιτηθεί την εκταμίευση μέρους της κρατικής ενίσχυσης (ήτοι 747.716 Ευρώ) από τον Αναπτυξιακό Νόμο, η οποία θα διατεθεί για κεφάλαιο κίνησης.

Εφόσον ευοδωθούν όλα τα ανωτέρω η Διοίκηση εκτιμά ότι το κεφάλαιο κίνησης θα επαρκεί για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων της.

Στην περίπτωση που δεν ευδοκιμήσουν ή ευδοκιμήσουν μερικώς οι ανωτέρω ενέργειες για την κάλυψη τρεχουσών αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, ενδέχεται να υπάρξουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας.

Εάν η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων ματαιωθεί, η Εταιρία θα χρειαστεί να διαπραγματευτεί εκ νέου την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της με τους Δανειστές, με αβέβαιο το χρόνο, το περιεχόμενο και το αποτέλεσμα μιας νέας τέτοιας διαπραγμάτευσης και σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας. Εφόσον αυτή η διαπραγμάτευση δεν καταστεί δυνατή ή δεν τελεσφορήσει οι Δανειστές θα δικαιούνται να καταγγείλουν τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί και να απαιτήσουν την άμεση εξόφλησή τους με αποτέλεσμα να προκύπτει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, καθώς θα δύνανται να ληφθούν εις βάρος τους μέτρα, όπως αναγκαστική εκτέλεση δια της ρευστοποιήσεως περιουσιακών στοιχείων ή και έτερα μέτρα εντός του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου περί αφερεγγυότητας, όπως κήρυξη σε πτώχευση, υπαγωγή σε ειδική εκκαθάριση εν λειτουργία ή ειδική διαχείριση.

4.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος της Εταιρίας : α) σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας δημοσιευμένης οικονομικής κατάστασης της 30.06.2018 και β) σε pro forma βάση, όπως θα διαμορφωνόταν την 30.09.2018, με την αναπροσαρμογή των κάτωθι λογαριασμών κατά την ημερομηνία αυτή πλέον της αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών :

Ποσά σε Ευρώ	30.06.2018	Αναπροσαρμογή από 30.06.2018	Pro Forma 30.09.2018
α) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με εγγυήσεις/εξασφαλίσεις	7.313.948	(529.413)	6.784.535
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια χωρίς εγγυήσεις/εξασφαλίσεις			
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών υποχρεώσεων	7.313.948	(529.413)	6.784.535
β) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με εγγυήσεις/εξασφαλίσεις	4.016.929		4.016.929
Μακροπρόθεσμα Δάνεια χωρίς εγγυήσεις/εξασφαλίσεις			
Σύνολο μακροπρόθεσμων Τραπεζικών υποχρεώσεων	4.016.929		4.016.929
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	11.330.877	(529.412)	10.801.465
γ) Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.915.028	(4.423.525)	491.503
Υπέρ το άρτιο	6.263.467		6.263.467
Ποσά έναντι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου*		615.000	615.000
Αποθέματα εύλογης αξίας			
Λοιπά αποθεματικά	17.843.387	4.423.525	22.266.912
Αποτελέσματα εις νέον **	(27.931.341)		(27.931.341)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.090.541	615.000	1.705.541
Μη ελέγχουσα συμμετοχή			
Σύνολο Καθαρής Θέσης	1.090.541	615.000	1.705.541
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	12.421.418	85.588	12.507.006

Πηγή : Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

* Στις 30.06.2018 ποσό € 555.780 προοριζόμενο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις" της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης καθώς δεν υπήρχε ανέκκλητη δέσμευση κεφαλαιοποίησής του. Λόγω της απόφασης της Γ.Σ. με ημερομηνία 7.8.2018 ποσό € 598.780 απεικονίζεται στην Καθαρή Θέση της Εταιρίας στις 30.9.2018.

** Δεν έχουν συμπεριληφθεί τα αποτελέσματα της περιόδου 01.07.-30.09.2018

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας την 30.06.2018 και την 30.09.2018 (pro forma):

ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		
Ποσά σε Ευρώ	Βάσει δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων 30.06.2018	Pro Forma 30.09.2018
A. Ταμειακά διαθέσιμα	1.734	718
B. Ταμειακά ισοδύναμα	163.419	58.728
Γ. Εμπορεύσιμα χρεόγραφα	4.217	4.217
Δ. Ρευστότητα (A+B+Γ)	169.370	63.663
E. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις *	9.924.593	8.744.407
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.573.204	4.111.728
Z. Βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.740.744	2.672.808
H. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις **	7.344.903	7.796.863
Θ. Βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (ΣΤ+Z+H)	14.658.851	14.581.399
I. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Θ)-(E)-(Δ)	4.564.888	5.773.329
K. Μακροπρόθεσμο τραπεζικά δάνεια	4.016.929	4.016.929
Λ. Ομολογιακά Δάνεια	0	0
M. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.499.408	10.475.755
N. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (K+Λ+M)	14.516.337	14.492.684
Ξ. Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος (I+N)	19.081.225	20.266.012

Πηγή : Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

* Οι βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις της Εταιρίας συμπεριλαμβάνουν «Αποθέματα», «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις»

** Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αφορούν σε «προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις»

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι μετά την 30.06.2018 δεν έχει επέλθει ουσιαστική αλλαγή στο Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος της Εταιρίας όπως αυτό απεικονίστηκε στους παραπάνω πίνακες.

4.3 ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, ούτε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρίας με αυτών των ως άνω προσώπων που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση.

4.4 ΛΟΓΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης, τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, θα ανέλθουν μέχρι το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ. Ειδικότερα σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι βασικοί μέτοχοι έχουν προκαταβάλλει έναντι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας συνολικό ποσό των 1.125.000 Ευρώ.

Η Εταιρία σύμφωνα με την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που συνέταξε και ανακοίνωσε στο πλαίσιο της Αύξησης σύμφωνα με τα άρθρα 9 του Ν. 3016/2002 και τις παραγράφους 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2 του κανονισμού του Χ.Α. προβλέπεται ότι τα καθαρά έσοδα της Αύξησης θα χρησιμοποιηθούν :

α. για την κάλυψη των αναγκών του επενδυτικού προγράμματος της εταιρίας μετά την υπαγωγή του επιχειρηματικού σχεδίου αυτής στον Αναπτυξιακό Νόμο 4399/2016.

β. για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων της εταιρίας

Η χρήση των κεφαλαίων, όπως αναφέρεται παραπάνω, αναμένεται να ολοκληρωθεί έως και 12 μήνες μετά από την άντληση των κεφαλαίων

Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχουν διατεθεί οι προκαταβολές των βασικών μετόχων, οι οποίες δόθηκαν έναντι της παρούσας αύξησης ως ακολούθως :

ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ (σε Ευρώ)	ΕΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (μέχρι τη σύνταξη του παρόντος)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ
		2017	2018	2019 (μέχρι 22.01.2019)		
Κτιριακές Εγκαταστάσεις	875.896,34	69.568,85	127.104,97	2.000,00	198.673,82	111.573,87 *
Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Τεχνικές Εγκαταστάσεις		207.296,19	334.352,46	24.000,00	565.648,65	
Σύνολο Επενδυτικού Σχεδίου	875.896,34	276.865,04	461.457,43	26.000,00	764.322,47	
Κεφάλαιο Κίνησης	598.613,26	15.197,46	9.891,24	273.739,25	298.827,95	299.785,31
Σύνολο Κεφαλαίου Κίνησης	598.613,26	15.197,46	9.891,24	273.739,25	298.827,95	
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.474.509,60	292.062,50	471.348,67	299.739,25	1.063.150,42	411.359,18

Πηγή : Επεξεργασία Στοιχείων από την Εταιρία, επί των οποίων η ελεγκτική εταιρία «Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.» (ΑΜ ΣΟΕΛ 125) εξέδωσε Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο συναφών Υπηρεσιών 44, η οποία παρατίθεται κατωτέρω.

*Στο υπόλοιπο προς διάθεση περιλαμβάνεται ποσό 61.671,34 Ευρώ το οποίο έχει ήδη διατεθεί ως προκαταβολή για την αγορά νέου μηχανολογικού εξοπλισμού.

Σημειώνεται ότι οι δαπάνες έκδοσης θα καλυφθούν από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

Σε περίπτωση που καλυφθεί πλήρως η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, το υπολειπόμενο ποσό (πέρα των 1.125.000 Ευρώ που έχει ήδη καταβληθεί) που θα εισπραχθεί, θα καταβληθεί πρώτα στο Επενδυτικό Σχέδιο (και μέχρι του ποσού των 875.896,34 Ευρώ) και μετά για κεφάλαιο κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, το υπολειπόμενο ποσό (πέρα των 1.125.000 Ευρώ που έχει ήδη καταβληθεί) που θα εισπραχθεί, θα καταβληθεί με προτεραιότητα στο Επενδυτικό Σχέδιο και το υπόλοιπο για κεφάλαιο κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων της Εταιρίας. Λαμβάνοντας υπόψη τις δηλώσεις των βασικών μετόχων εκφράζοντας την πρόθεσή τους να συμμετάσχουν στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου διασφαλίζεται η Αύξηση μέχρι του ποσού των 1,202 εκατ. Ευρώ. Το ποσό αυτό θα διατεθεί κατά προτεραιότητα στο Επενδυτικό Σχέδιο.

Η Εταιρία, ήδη από το 2016 βρίσκεται σε συζητήσεις/διαπραγματεύσεις με τις δανείστριες τράπεζες προκειμένου να πετύχει συμφωνία για την χρηματοοικονομική της αναδιάρθρωση και την χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου. Η πρόταση καταρτίστηκε σε συνεργασία με την PWC και περιλαμβάνει την :

- αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού μέσω δύο κοινοπρακτικών δανείων ύψους, 5,3 εκ. ευρώ,
- ανακυκλούμενο δανεισμό ύψους 3 εκ. ευρώ,
- μακροπρόθεσμο δανεισμό για την χρηματοδότηση του επενδυτικού σχεδίου 2,4εκ ευρώ και κεφάλαιο κίνησης 1,6 εκ ευρώ. Η εκταμίευση νέου δανεισμού ύψους 4 εκ. ευρώ θα είναι σταδιακή.

Με τη επιτυχή ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος, σύμφωνα με τη μελέτη που κατατέθηκε στις Τράπεζες σε συνεργασία με την PWC, η Εταιρία στοχεύει να επιτύχει άμεση βελτίωση στον κύκλο εργασιών της κατά 30% και αύξηση των πωλήσεων της στο εξωτερικό κατά 15% σε σχέση με τις εξαγωγές της προηγούμενης χρονιάς. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί η Εταιρία με την αγορά νέων μηχανημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγής και παραγωγικότητάς της. Στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση των πωλούμενων ποσοτήτων ειδικών νημάτων με υψηλό περιθώριο κέρδους και η διεύθυνση σε κλωστοϋφαντουργικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική. Το γεγονός αυτό εκτιμάται ότι θα επιφέρει αύξηση των εξαγωγών και βελτίωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων τουλάχιστον κατά 2 μήνες.

Επιπλέον παρατίθεται «Έκθεση Ευρημάτων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών, επί της βεβαίωσης προκαταβληθέντων κεφαλαίων έναντι της αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας

ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Στο πλαίσιο Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Καταθέσεις Μετόχων της Εταιρίας»

**Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας
«ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ»**

Διενεργήσαμε τις κατωτέρω αναφερόμενες διαδικασίες για τις περιόδους 22/10/2017 - 31/12/2017, 01/01/2018-31/12/2018 και 01/01/2019–22/01/2019 που συμφωνήσαμε με σκοπό την επαλήθευση των καταθέσεων των βασικών Μετόχων της Εταιρίας, όπως αυτές προκύπτουν από τα βιβλία της Εταιρίας και απεικονίζονται στη συνταχθείσα, από το Διοικητικό Συμβούλιο, Βεβαίωση σχετικά με τις καταθέσεις αυτές.

Η εργασία αυτή εκτελέστηκε βάσει των υποχρεώσεων της εταιρίας που προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Κεφαλαιαγοράς.

Η Διοίκηση της Εταιρίας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Βεβαίωσης. Αναλάβαμε και εκτελέσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Εκτελεσθείσες Διαδικασίες

1. Εξετάσαμε αν οι καταθέσεις με προορισμό την μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, που έγιναν από την 22/10/2017 - 22/01/2019 και αναφέρονται στην Βεβαίωση, πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις της εμπορικής νομοθεσίας, συγκεκριμένα αν έγιναν υποχρεωτικά οι καταθέσεις αυτές, σε ειδικό λογαριασμό στο όνομα της εταιρίας που τηρείται σε πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα.
2. Συγκρίναμε τα ποσά των «Καταθέσεων Μετόχων» που έγιναν από την 22/10/2017 μέχρι την 22/01/2019 με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας, κατά την αναφερθείσα χρονική περίοδο καθώς και με αυτά που αναφέρονται στο αντίγραφο του Τραπεζικού λογαριασμού.

ΕΥΡΗΜΑΤΑ

Από τις εκτελεσθείσες διαδικασίες, σχετικά με τις καταβολές χρηματικών ποσών συνολικού ποσού Ευρώ 1.125.000,00 οι οποίες κατατέθηκαν βάσει των βιβλίων της Εταιρίας σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό όψεως, διαπιστώσαμε τα εξής:

1. Οι καταθέσεις έγιναν τμηματικά κατά τη διάρκεια της προαναφερόμενης περιόδου (22/10/2017 - 22/01/2019) σε ειδικό Τραπεζικό λογαριασμό για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που τηρείται στην «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» ανέρχονται συνολικά στο ποσό των Ευρώ 1.125.000,00.
2. Διαπιστώσαμε ότι τα ποσά των «Καταθέσεων Μετόχων» προκύπτουν από τον λογαριασμό «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση Κεφαλαίου», ο οποίος τηρείται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρίας.

3. Διαπιστώσαμε ότι οι χρηματικές καταβολές που αφορούν οριστική διάθεση χρησιμοποιήθηκαν ως εξής:

α) για κατασκευή κτιριακών βιομηχανικών εγκαταστάσεων ποσό 198.673,82 ευρώ.

β) για προμήθεια μηχανολογικού εξοπλισμού και κατασκευή τεχνικών εγκαταστάσεων ποσό 565.648,65 ευρώ.

4. Χρηματικές καταβολές για κεφάλαιο κίνησης ευρώ 360.499,30.

Δηλαδή από τα αντληθέντα κεφάλαια μέχρι 22/01/2019, ποσού 1.125.000,00 ευρώ διατέθηκε συνολικό ποσό 1.124.821,77 ευρώ και υφίσταται αδιάθετο υπόλοιπο ποσού 178,23 ευρώ.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε με βάση τα Πρότυπα αυτά, γνώμη σε σχέση με τις προαναφερόμενες καταθέσεις Μετόχων.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται ανωτέρω.

Θεσσαλονίκη, 24 Ιανουαρίου 2019

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΤ. ΔΙΑΜΑΝΤΗΣ

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 13091



Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε

Μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Τα συμπεράσματα και η πληροφόρηση που περιέχεται στην Έκθεση Ευρημάτων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο κατόπιν σχετικής συναίνεσης των παραπάνω ελεγκτών. Οι ανωτέρω εκθέσεις έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται να ενημερώνει την Ε.Χ.Α.Ε. καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση, σύμφωνα με τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. της Ε.Χ.Α.Ε, και 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του άρθρου 4.1.3.9 του Κανονισμού Χ.Α. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται ότι για οποιαδήποτε τροποποίηση του προορισμού των κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τις υποχρεώσεις ενημέρωσης που προβλέπονται στην ισχύουσα νομοθεσία.

Η Εταιρία θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 596/2014 και τις λοιπές εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

4.5 ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας της 07.08.2018 αποφάσισε, την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης έκαστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την Αύξηση το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ) (στο εξής οι «Νέες Μετοχές»).

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας της 04.01.2019 επανασυζήτησε το θέμα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 καθότι οι διαδικασίες για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου βρίσκονται σε επεξεργασία από τις Αρμόδιες Αρχές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των 1.474.509,60 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης έκαστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την Αύξηση το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ) (στο εξής οι «Νέες Μετοχές»).

Η Τιμή Διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως προβλέπει το άρθρο 5.3.1.2. του Κανονισμού του Χ.Α.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος Προτίμησης, η περίοδος άσκησης του Δικαιώματος Προτίμησης καθώς και η περίοδος διαπραγμάτευσης του Δικαιώματος Προτίμησης στο Χ.Α., θα οριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και θα γνωστοποιηθούν στους κ.κ. Μετόχους, σύμφωνα με το Νόμο.

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών θα διαρκέσει δεκαπέντε (15) ημέρες, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Επιπλέον, η Τιμή Διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, η από 04.01.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των κατόχων κοινών ανωνύμων μετόχων της Εταιρίας, το από 22.01.2019 Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, αποφάσισαν τα ακόλουθα ως προς τη διάθεση των νέων μετοχών :

- 1) Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση του Κεφαλαίου θα έχουν όλοι οι Μέτοχοι της Εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Εταιρίας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., μία εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (κατ' άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, όπως ισχύει σήμερα, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και
- 2) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών,

Η διάρκεια της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης είναι δεκαπέντε (15) ημέρες σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως και η ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί, ως ο Νόμος ορίζει, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σε μεταγενέστερο χρόνο.

Η προθεσμία για την κάλυψη της Αύξησης θα είναι μέχρι την 04.05.2019, ήτοι (4) μήνες από την ημερομηνία της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 04.01.2019, με δυνατότητα παράτασης ενός μηνός, ως ο Νόμος ορίζει.

Στην περίπτωση που μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης υπάρχουν αδιάθετες νέες μετοχές, θα παρέχεται σε όσους έχουν σύμφωνα με τα ως άνω δικαίωμα προτίμησης δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση αριθμού μετοχών εκ των αδιάθετων μετοχών με όριο προεγγραφής το συνολικό ποσό της Αύξησης. Οι προεγγραφές θα γίνουν ταυτόχρονα με την άσκηση δικαιώματος προτίμησης, αφού έχει προηγηθεί η πλήρης άσκηση του δικαιώματος προτίμησης. Εάν οι νέες μετοχές που παραμένουν αδιάθετες μετά την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν επαρκούν για την πλήρη ικανοποίηση των αιτημάτων από την άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής, τα εν λόγω αιτήματα θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων νέων μετοχών που έχουν ζητηθεί σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών και μέχρι την πλήρη εξάντληση των αδιάθετων. Το Διοικητικό Συμβούλιο με την από 22.01.2019 απόφασή του, καθόρισε α) όλους τους τεχνικούς και διαδικαστικούς όρους του δικαιώματος προεγγραφής καθώς και τον τρόπο και την προθεσμία άσκησής του, β) τη διαδικασία για την επιστροφή των δεσμευμένων ποσών σε περίπτωση μερικής ή μη ικανοποίησης των ασκηθέντων δικαιωμάτων προεγγραφής, (γ) κάθε άλλη λεπτομέρεια αναφορικά με το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής και (δ) εν γένει τυχόν άλλες λεπτομέρειες ή/και τεχνικά θέματα που σχετίζονται με την Αύξηση (βλ. ενότητα 4.8 «Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιωμάτων προεγγραφής»).

Σε περίπτωση που μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και των δικαιωμάτων προεγγραφής μείνουν αδιάθετες μετοχές, αυτές θα διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε επίσης ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης της Αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί μέχρι το ποσό κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018 για τις ανώνυμες εταιρίες.

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά στοιχεία για τον αριθμό των κοινών μετοχών, υπό την παραδοχή ότι η έκδοση μετοχών θα καλυφθεί πλήρως:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός Υφιστάμενων Μετοχών	1.638.344
Νέες Μετοχές με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 3 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά	4.915.032
Σύνολο Μετοχών μετά την αύξηση	6.553.376
Ονομαστική αξία μετοχής	0,30€
Τιμή Διάθεσης ανά μετοχή	0,30€
Συνολικά Έσοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	1.474.509,60€

Μετά την ως άνω αύξηση και υπό την προϋπόθεση της πλήρους κάλυψης, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 κοινές, ανώνυμες, μετά ψήφου μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ).

Για την παρούσα Αύξηση δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη της Αύξησης δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης. Ωστόσο, οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρίας στη Γενική Συνέλευση της 04.01.2019 δήλωσαν ότι προτίθεται να καλύψουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν και να καλύψουν πρόσθετες νέες μετοχές μέσω της διαδικασίας προεγγραφής. Σημειώνεται ότι έχουν ήδη προκαταβάλει έναντι της Αυξήσεως ποσό € 1.125.000 (βλ. ενότητα 4.6 «Δηλώσεις Κυρίων Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

4.6 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι βασικοί Μέτοχοι της Εταιρίας, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με ποσοστό μεγαλύτερο από 5% δήλωσαν:

- Η κα Α. Βαρβαρέσου ότι θα συμμετέχει στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή της να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτήν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες.
- Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος ότι θα συμμετέχει στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που του αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή του να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτόν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες.

Σημειώνεται ότι οι δύο βασικοί μέτοχοι έχουν ήδη προκαταβάλλει έναντι της Αυξήσεως το ποσό των 1.125.000 Ευρώ.

Πέραν των ανωτέρω, δεν είναι γνωστό στην Εταιρία, κατά τη δημοσίευση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εάν άλλοι μεγάλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας προτίθενται να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών ή εάν οποιαδήποτε άλλο πρόσωπο μέτοχος ή μη προτίθεται να εγγραφεί για την απόκτηση ποσοστού ίσου προς ή μεγαλύτερου από 5 % των Νέων Μετοχών.

4.7 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

4.7.1 ΓΕΝΙΚΑ

Οι μετοχές της Εταιρίας, που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, είναι νέες, κοινές, ανώνυμες, άυλες, μετά ψήφου, εκπνερασμένες σε Ευρώ, οι οποίες θα εισαχθούν στην Αγορά Αξιών της Ε.Χ.Α.Ε., στην κατηγορία «Επιτήρησης» και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) των μετοχών της Εταιρίας είναι GRS344001003 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι ΒΑΡΝΗ.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.ΚΑ.Τ.), Λεωφ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στην Ε.Χ.Α.Ε. είναι ο άυλος τίτλος μίας (1) άυλης κοινής ανώνυμης μετά ψήφου μετοχής. Το νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι μετοχές είναι το ευρώ.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, πλήρως αποπληρωμένες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.

Οι μετοχές της Εταιρίας δεν έχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές, ιδρυτικοί τίτλοι, ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρίας ή κινητές αξίες με τίτλους επιλογής (warrants). Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται δικαιώματα αγοράς μετοχών από τους εργαζομένους της Εταιρίας.

Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας που να εκκρεμεί, πλην της Αύξησης.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει συμβάσεις Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή / και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών της Εταιρίας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι μετοχές της Εταιρίας δεν αποτελούν αντικείμενο υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης.

Η Εταιρία θα είναι εμπρόθεσμη στην εφαρμογή των ορισμών του άρθρου 184 του Ν. 4548/2018 σχετικά με την ονομαστικοποίηση των μετοχών και θα είναι εμπρόθεσμη στην εναρμόνιση του Καταστατικού της σύμφωνα με τον Νόμο 4548/2018.

4.7.2 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος.

Η απόκτηση κάθε μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της Εταιρίας και των νομίμων αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών τους. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στην Γενική Συνέλευση.

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων είναι δυνατό να επέλθει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 27 του Ν. 4548/2018, περί περιορισμού του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων επί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και τη διάταξη του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Για την υλοποίηση των εν λόγω ενεργειών απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, η οποία λαμβάνεται κατά τις διατάξεις των άρθρων 130 και 132 του Ν. 4548/2018.

Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων.

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρίας μόνο μέσω της Γενικής Συνέλευσης.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 26 και 27 του Νόμου 4548/2018.

Οι δανειστές κάθε μετόχου και οι καθολικοί ή ειδικοί διάδοχοί του σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση ή τη σφράγιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή των βιβλίων της Εταιρίας, ούτε να ζητήσουν τη διανομή ή εκκαθάρισή της, ούτε να αναμιχθούν οπωσδήποτε στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της. Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και να κατοικεί, για τις σχέσεις του με την Εταιρία υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρίας αφ' ενός και των μετόχων αφ' ετέρου, υπάγεται στην αρμοδιότητα των Ελληνικών δικαστηρίων, η δε Εταιρία ενάγεται μόνον ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει, όσον αφορά τα δικαιώματα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, τις διατάξεις των άρθρων 123 και 124 του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν, οι οποίες και υπερισχύουν κάθε τυχόν αντίθετης διάταξης του Καταστατικού της Εταιρίας.

Δικαίωμα Μερίσματος

Μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στο μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος υπόκειται σε παραγραφή και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Αν ο προσδιορισμός του χρόνου πληρωμής του μερίσματος ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, η παραγραφή δεν αρχίζει προτού καθοριστεί ο χρόνος αυτός. Τα οφειλόμενα από την ανώνυμη εταιρεία μερίσματα που υπέκυψαν σε παραγραφή θα πρέπει να αποδοθούν από την Εταιρία το Δημόσιο. Σύμφωνα με το άρθρο 162 του Ν. 4548/2018, η Εταιρία δύναται να καταβάλει προμέρισμα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής έχει ακολουθήσει τις διατυπώσεις που προβλέπει το Καταστατικό της και ο Ν. 4548/2018 για τη δημοσίευση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής κατάστασης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν δύναται να υπερβαίνει το 50 % των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση.

Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ό,τι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.), όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Γενικά, σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού της Εταιρίας, για τα ζητήματα σχετικά με το δικαίωμα συμμετοχής και ψηφοφορίας στη Γενική Συνέλευση εφαρμόζονται οι διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει.

Στο Καταστατικό της Εταιρίας δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου. Σε κάθε περίπτωση, οι σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν, υπερισχύουν κάθε τυχόν αντίθετης διάταξης του Καταστατικού της Εταιρίας.

Δικαίωμα Προτίμησης

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 7 του Καταστατικού της Εταιρίας, και σύμφωνα με τα άρθρα 26 και 27 του Νόμου 4548/2018 σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των κατά τον χρόνο της έκδοσης μετόχων, ανάλογα με την συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Σε περιπτώσεις αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορές σε είδος ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, το όργανο που την αποφασίζει μπορεί να ορίσει, ότι δικαίωμα προτίμησης παρέχεται και στην περίπτωση αυτή.

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 7 του Καταστατικού της Εταιρίας, κατά τα λοιπά, τα ζητήματα περί αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ρυθμίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει. Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας η οποία τάσσεται από το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή την έκδοση των ομολογιών, όπως ορίζεται στο άρθρο 26 παράγραφος 2 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 27 του Νόμου 4548/2018, όπως ισχύει.

Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης

Η διαδικασία της εκκαθάρισης ακολουθεί τη λύση της Εταιρίας που επέρχεται

α) Μόλις περάσει ο χρόνος διάρκειάς της, εκτός αν προηγούμενα αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση η παράταση της διάρκειάς της β) Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης γ) Όταν κηρυχθεί η Εταιρία σε κατάσταση πτώχευσης και δ) με δικαστική απόφαση, όπως ισχύει.

Η συγκέντρωση όλων των μετοχών σε ένα πρόσωπο δεν αποτελεί λόγο λύσεως της Εταιρίας.

Με εξαίρεση την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της Εταιρίας ακολουθεί η εκκαθάριση. Στην περίπτωση λύσης της Εταιρίας λόγω παρόδου του χρόνου διάρκειας αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί χρέη εκκαθαριστή, μέχρι να διορισθεί εκκαθαριστής από τη Γενική Συνέλευση. Στην περίπτωση λύσης της Εταιρίας μετά από απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η Γενική Συνέλευση με την ίδια απόφαση ορίζει τους εκκαθαριστές. Οι εκκαθαριστές που ορίζει η Γενική Συνέλευση, μπορούν να είναι ένας έως τρεις, μέτοχοι ή όχι, και ασκούν όλες τις συναφείς με τη διαδικασία και το σκοπό της εκκαθαρίσεως αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές έχουν τυχόν περιορισθεί από τη Γενική Συνέλευση, με τις αποφάσεις της οποίας έχουν την υποχρέωση να συμμορφώνονται.

Ο διορισμός των εκκαθαριστών συνεπάγεται αυτοδικαίως την παύση της εξουσίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών. Οι εκκαθαριστές, οι οποίοι ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση, οφείλουν, μόλις αναλάβουν τα καθήκοντά τους, να κάνουν απογραφή της εταιρικής περιουσίας και να δημοσιεύσουν στον τύπο και στο Τεύχος των Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβερνήσεως ισολογισμό, του οποίου αντίτυπο υποβάλλεται στο Υπουργείο Εμπορίου. Επίσης δημοσιεύουν κάθε χρόνο ισολογισμό σύμφωνα με το νόμο. Την ίδια υποχρέωση έχουν οι εκκαθαριστές και όταν λήξει η εκκαθάριση.

Κατά τη διάρκεια της εκκαθαρίσεως, η Γενική Συνέλευση των μετόχων διατηρεί όλα τα δικαιώματά της.

Οι ισολογισμοί της εκκαθαρίσεως εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία αποφασίζει και για την απαλλαγή των εκκαθαριστών από κάθε ευθύνη. Κάθε χρόνο υποβάλλονται στη Γενική Συνέλευση τα αποτελέσματα της εκκαθαρίσεως, με έκθεση των αιτίων που παρεμπόδισαν την αποπεράτωση της εκκαθαρίσεως.

Δικαιώματα μειοψηφίας - άσκηση έκτακτου ελέγχου

Η μειοψηφία των μετόχων χαίρει της προστασίας που της παρέχεται από την ισχύουσα νομοθεσία, ως δηλαδή, η εν λόγω προστασία αποδίδεται με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως σήμερα ισχύει, και ιδίως με τις διατάξεις του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018, ως σήμερα ισχύει, μετά και την τροποποίηση του από τον ν. 3884/2010 και του άρθρου 40, καθώς και των διατάξεων των άρθρων 40, 49α και 49 β του εν λόγω νόμου, ως σήμερα ισχύουν, μετά την τροποποίηση τους από τον ν. 3604/2007. Σε κάθε περίπτωση οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας δεν περιορίζουν τα, εκ του νόμου, δικαιώματα της μειοψηφίας των μετόχων.

4.7.3 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ.1 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013 όπως ισχύει) το εισόδημα από μερίσματα, από 01.01.2017 υπόκειται σε παρακράτηση με συντελεστή 15%. Η παρακράτηση αυτή εξαντλεί την φορολογική υποχρέωση μόνο για τα φυσικά πρόσωπα που έχουν την κατοικία τους στην Ελλάδα ή το εξωτερικό. Αντίθετα, όταν πρόκειται για νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες, σύμφωνα με το άρθρο 45 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τότε όλα τα έσοδα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα. Συνεπώς, θεωρούνται έσοδα από επιχειρηματική δραστηριότητα και τα έσοδα από μερίσματα.

Εάν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή αλλοδαπό νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που έχει μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, και οι μετοχές είναι ουσιαστικά συνδεδεμένες με ή ανήκουν στην εν λόγω μόνιμη εγκατάσταση, ενεργείται παρακράτηση φόρου 15%. Το μερίσμα που πληρώνεται στο μέτοχο φορολογείται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και δηλώνεται στην ετήσια φορολογική δήλωση του μετόχου. Ο παρακρατηθείς φόρος ύψους 15% πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος του ίδιου προσώπου που πρέπει να βεβαιωθεί για τη συγκεκριμένη χρονιά από αυτού του είδους το εισόδημα (ο οποίος σύμφωνα με τον ΚΦΕ είναι 29%) και σε περίπτωση που ο παρακρατηθείς φόρος είναι μεγαλύτερος από το ποσό του ετήσιου φόρου, τότε δημιουργείται πιστωτικό φορολογικό υπόλοιπο για τον εν λόγω μέτοχο.

Αν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που δεν είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας και δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία είναι συνδεδεμένες οι μετοχές, το μέρος που πληρώνεται σε αυτόν υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 15% (εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά σε εφαρμοστέα συνθήκη για την αποφυγή διπλής φορολογίας και ο εν λόγω μέτοχος καταθέσει στον θεματοφύλακα το κατάλληλο πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας). Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα.

Με το άρθρο 63 του νέου ΚΦΕ εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης αλλά κατά τα λοιπά πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης), γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει μερίσματα περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρίες διαφορετικών κρατών – μελών), είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και δ) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς. Απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου μπορεί να υπάρξει και επί ενδοομιλικών μερισμάτων που καταβάλλονται σε νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας υπό προϋποθέσεις όμοιες με τις προαναφερόμενες.

Τα μερίσματα προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης εάν οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα.

4.7.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΩΛΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΗΝ Ε.Χ.Α.Ε.

Σύμφωνα με τα άρθρα 42 και 43 του Ν. 4172/2013 και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομικών, για μεταβιβάσεις εισηγμένων σε ελληνικό χρηματιστήριο μετοχών, που έχουν αποκτηθεί από 01.01.2009 και εξής, οι οποίες θα πραγματοποιηθούν μετά την 01.01.2014, κάθε κέρδος που θα αποκτηθεί από την εν λόγω πώληση θα υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 15%, εφόσον ο μεταβιβάζων φυσικό πρόσωπο συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%. Στην τελευταία αυτή περίπτωση, ο πωλητής οφείλει να καταβάλει τον φόρο με την ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος. Το κέρδος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τιμής πώλησης, συμπεριλαμβανομένων σε αυτές των τυχόν δαπανών που συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση των μετοχών. Η τιμή απόκτησης και η τιμή πώλησης των μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, που εκδίδονται από το αρμόδιο πιστωτικό ίδρυμα ή την εταιρία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ή τον φορέα που διενεργεί τις συναλλαγές. Ο εν λόγω φόρος, εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση για το συγκεκριμένο εισόδημα.

Κεφαλαιακά κέρδη που πραγματοποιούνται από μεταβιβάσεις εισηγμένων μετοχών από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν λιγότερο από 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη (ανεξάρτητα από τον χρόνο απόκτησης και τον αριθμό των μετοχών που μεταβιβάζονται) ή εισηγμένων μετοχών που έχουν αποκτηθεί πριν την 01.01.2009 ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής), δεν υπόκεινται σε φορολόγηση ανεξάρτητα από το εάν τα εν λόγω φυσικά πρόσωπα είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος.

Σε περίπτωση που ο προσδιορισμός της υπεραξίας του άρθρου 42 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημιά μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από συναλλαγές σε τίτλους του άρθρου 42.

Εφόσον ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο που στο πλαίσιο της πώλησης μετοχών ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα, το κέρδος από την πώληση συνιστά έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και φορολογείται με συντελεστή 26% για τα πρώτα €50.000 και έπειτα με συντελεστή 33%.

Σύμφωνα με τον νέο Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα κεφαλαιακά κέρδη από πώληση μετοχών που αποκτήθηκαν από φυσικά πρόσωπα που κατέχουν τουλάχιστον 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη και που είναι φορολογικοί κάτοικοι άλλων χωρών με τις οποίες η Ελλάδα έχει υπογράψει διμερή σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσονται από τη φορολόγηση εισοδήματος στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι οι δικαιούχοι έχουν καταθέσει στον θεματοφύλακά τους το κατάλληλο πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας. Εάν όμως το φυσικό πρόσωπο είναι κάτοικος εξωτερικού σε χώρα που δεν έχει τέτοια διμερή σύμβαση με την Ελλάδα, τότε φορολογείται για τα κέρδη από την πώληση μετοχών με τον ίδιο καταρχήν τρόπο όπως ένα φυσικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας. Ειδικά όταν ο πωλητής είναι φυσικό πρόσωπο που έχει την φορολογική κατοικία του σε κράτος μη συνεργάσιμο κατά την έννοια του άρθρου 65 του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, ο φόρος καταβάλλεται εφάπαξ με την υποβολή φορολογικής δήλωσης πριν από την μεταβίβαση των μετοχών, με βάση υπουργική απόφαση που θα εκδοθεί κατ' εφαρμογήν του άρθρου 67 παρ. 7 του Νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Κεφαλαιακά κέρδη από διάθεση μετοχών που αποκτώνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, θα υπόκεινται στον εταιρικό φόρο ποσοστού 29%, αν ο δικαιούχος τηρεί λογιστικά βιβλία με διπλογραφικό σύστημα στην Ελλάδα ή 26% για τα πρώτα €50.000 και 33% από εκεί και έπειτα, αν ο δικαιούχος τηρεί λογιστικά βιβλία με απλογραφικό σύστημα την Ελλάδα.

Τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής και δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα απαλλάσσονται από τον φόρο επί των κερδών από την διάθεση μετοχών βάσει της ελληνικής νομοθεσίας (άρθρο 5 παρ. 1 ε' του νέου Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος), ανεξάρτητα εάν η Ελλάδα έχει συνάψει διμερή συνθήκη με την χώρα κατοικίας τους.

Η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών είναι καινούργια και για το λόγο αυτό οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

Τα κεφαλαιακά κέρδη προσμετρώνται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Κόστη μεταβίβασης

Το ΕΛΚΑΤ χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναφερόμενης από τους Χειριστές και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της αξίας κατά την «ημερομηνία συναλλαγής» όπως αναφέρεται και στον Κανονισμό Εκκαθάρισης επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά εκτελεσμένη εντολή μεταβίβασης) ή 0,08% (επί της αξίας της μεταβίβασης, δηλαδή τη μεγαλύτερη μεταξύ της αναγραφόμενης στο μεταβιβαστικό έγγραφο και αυτής που προκύπτει ως το γινόμενο της τιμής κλεισίματος της κινητής αξίας την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του αρθρ. 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Κ. επί τον αριθμό των αξιών που μεταβιβάζονται, με ελάχιστη χρέωση το ποσό των €20 ανά συμβαλλόμενο), το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από το ΕΛΚΑΤ για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής, επίσης, πληρώνουν μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

Πέραν των ανωτέρω, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, επιβάλλεται και φόρος 0,2% επί της αξίας πώλησης (όπως αυτή αναγράφεται στα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία) εισηγμένων μετοχών. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων.

Χαρτόσημο

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου.

4.7.5 ΦΟΡΟΣ ΔΩΡΕΑΣ ΚΑΙ ΚΛΗΡΟΝΟΜΙΑΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προϊκών και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

4.8 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
08/03/2019	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
08/03/2019	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και στον ημερήσιο τύπο
08/03/2019	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εκδότριας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
13/03/2019	Έγκριση από Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης*
13/03/2019	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης και την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
15/03/2019	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης – Προσαρμογή τιμής
18/03/2019	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην αύξηση (record date)
19/03/2019	Πίστωση από την ΕΛ.ΚΑ.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
20/03/2019	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
29/03/2019	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης
03/04/2019	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής
05/04/2019	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας
11/04/2019	Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από τη Διοικούσα Επιτροπή του Χ.Α.*
11/04/2019	Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών
15/04/2019	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

*Τελεί από την αίρεση της σύγκλησης του Δ.Σ./της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της Ε.Χ.Α.Ε. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Μετά την πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εκδότριας και τη σχετική καταχώρηση στο Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, δεν είναι δυνατή η ανάκληση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, για οποιοδήποτε λόγο.

4.9 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ

4.9.1 ΑΠΟΚΟΠΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος θα ορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εντός του προβλεπόμενου από το νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί έγκαιρα στο επενδυτικό κοινό σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α.

4.9.2 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

Με την από 07.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας, την από 04.01.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και την από 22.01.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρίας, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης επί των κοινών μετοχών, ορίζεται προθεσμία δεκαπέντε (15) ημερών. Η περίοδος καταβολής των κεφαλαίων της αύξησης θα συμπίπτει με την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, δυνάμενης να παραταθεί με νεώτερη απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας, σε κάθε περίπτωση εντός των προθεσμιών του Νόμου.

Σε κάθε περίπτωση, η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα υπερβαίνει τους τέσσερις (4) μήνες, δυνάμενη να παραταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά ένα (1) ακόμη μήνα, αρχόμενη από την ημερομηνία καθορισμού της τιμής διάθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το σύνολο των νέων κοινών μετοχών θα διατεθεί με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Δικαιούχοι των δικαιωμάτων προτίμησης είναι οι Μέτοχοι, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. μία εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (κατ'άρθρο 5.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα καθορισθεί και θα ανακοινωθεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Η ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου ενάσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ισχύουσα ελληνική εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης.

Σύμφωνα με την απόφαση της από 07.08.2018 και 04.01.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κλασματικές μετοχές δεν θα εκδοθούν. Για το λόγο αυτό, συστήνεται στους κ. Μετόχους όπως συγκεντρώσουν μέσω του Χ.Α. αριθμό μετοχών ή δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης να παράγουν ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών.

Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών για τις οποίες μπορεί να εγγραφεί ένας κάτοχος δικαιωμάτων προτίμησης είναι άμεση συνάρτηση του αριθμού των δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχει.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία αποκοπής. Η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θα δημοσιευτεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., στις ιστοσελίδες του Χ.Α. και της Εταιρίας, στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη άσκησής τους.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών αξιών των Μετόχων (Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφυλακή Τραπέζης), είτε απευθείας στα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας (για τους Μετόχους που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους)

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω της Εθνικής Τράπεζας, οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης Δέσμευσης Δικαιωμάτων της «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) και την ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

Ειδικότερα, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης στα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας οι κάτοχοί τους θα πρέπει να ακολουθήσουν την εξής διαδικασία:

α) Να προσκομίσουν την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ. καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από το χειριστή του λογαριασμού τους ή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ., αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό της μερίδας τους Σ.Α.Τ.

β) Να δηλώσουν κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους στον οποίο επιθυμούν να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης.

γ) Να καταβάλουν, σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που έχει ανοιχτεί για την Αύξηση, το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης τους.

Η καταβολή του ως άνω ποσού θα γίνεται, είτε με κατάθεση μετρητών στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που έχει ανοιχτεί ειδικά για την Αύξηση αυτή είτε με χρέωση λογαριασμού καταθέσεων που τυχόν τηρεί ο Μέτοχος στην Εθνική Τράπεζα κατά ποσό ίσο με το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της Αύξησης.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της προθεσμίας των εγγραφών, αποσβένονται και παύουν να ισχύουν.

Οι επενδυτές που ασκούν δικαιώματα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους και με οποιοδήποτε άλλο κόστος. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. ή Τράπεζα που συνεργάζεται για την ως άνω αγορά καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Οι Νέες Μετοχές, θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη Μερίδα και στο Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ., που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

4.9.3 ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ

Δικαίωμα προεγγραφής έχουν οι δικαιούχοι μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α., σύμφωνα με τα οριζόμενα στο κεφ. 4.4 «Όροι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου», εφόσον θα ασκήσουν πλήρως το δικαίωμα προτίμησής τους. Κάθε δικαιούχος προς άσκηση δικαιώματος προεγγραφής, δύναται να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση επιπλέον αριθμού αδιάθετων Νέων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης και έως το 100 % των Νέων Μετοχών που του αναλογούν από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησής του.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτοχρόνως με την άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στην Εθνική Τράπεζα, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των κατόχων δικαιώματος προεγγραφής (Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφυλακή Τραπέζης) είτε απευθείας στα καταστήματα της (για τους δικαιούχους να ασκήσουν το δικαίωμα προεγγραφής που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Οι Μέτοχοι, μετά την πλήρη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής επί τυχόν αδιάθετων Νέων Μετοχών, με την υπογραφή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο Μέτοχος τηρεί ή θα ανοίξει στην Εθνική Τράπεζα, κατά ποσό ίσο με την αξία των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκεί το δικαίωμα προεγγραφής. Η Εθνική Τράπεζα κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματος προεγγραφής του μετόχου, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής τους μέσω των χειριστών τους θα υποβάλουν τη σχετική αίτηση μέσω των χειριστών τους. Οι χειριστές θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους δικαιούχους μετόχους και να προβούν σε αντίστοιχες με τις παραπάνω ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την απόφαση της από 04.01.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, κλασματικές μετοχές δεν θα εκδοθούν.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Οι ασκήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής θα ικανοποιηθούν μόνο εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω των προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης των προεγγραφέντων επενδυτών, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων Νέων Μετοχών που έχουν ζητήσει (Δικαίωμα Προεγγραφής) σε σχέση με το σύνολο των προεγγραφών και μέχρι την πλήρη εξάντληση των αδιάθετων Νέων Μετοχών.

Τα καταβληθέντα ποσά που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων Νέων Μετοχών θα αποδεσμεύονται υπέρ αυτών που άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Νέων Μετοχών, παρά την άσκηση ως ανωτέρω των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, η από 04.01.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας έχει εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο όπως, σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Ν. 4548/2018, διαθέσει αυτές κατ' ελεύθερη κρίση, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα αυξηθεί μόνον κατά το ποσό της τελικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει (δυνατότητα μερικής κάλυψης).

Η Εταιρία θα εκδώσει ανακοίνωση για την κάλυψη της Αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών μέσω του Ηλεκτρονικού Δελτίου Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σημειώνεται ότι μετά την πιστοποίηση της καταβολής της ανωτέρω αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας και τη σχετική καταχώρηση στο αρμόδιο Υπουργείο δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

4.9.4 ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του ν.3401/2005, επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Σημειώνεται ότι, μετά την πιστοποίηση της Αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και τη σχετική καταχώρηση των εγκριτικών αποφάσεων από τις αρμόδιες Αρχές, δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

4.10 ΜΕΙΩΣΗ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ – ΑΡΑΙΩΣΗ (DILUTION)

Η Αύξηση πραγματοποιείται με έκδοση νέων μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραιώση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 17.10.2018 καθώς και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας Αύξησης υπό την παραδοχή ότι στην Αύξηση όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι θα ασκήσουν εξ' ολοκλήρου τα δικαιώματα προτίμησης και θα υπάρχει πλήρης κάλυψη.

Παραθέτουμε τα παρακάτω πιθανά σενάρια αναφορικά στην κάλυψη της αύξησης.

Ι. Αρχικά, δεδομένων των δηλώσεων των δύο βασικών μετόχων (βλ. ανωτέρω ενότητα 4.5), έχει ληφθεί σαν παραδοχή ότι στην αύξηση θα συμμετάσχουν και θα ασκήσουν τα δικαιώματά τους, και το επενδυτικό κοινό θα καλύψει πλήρως την Αύξηση.

Με βάση την παραδοχή αυτή, η μετοχική σύνθεση πριν και μετά την αύξηση διαμορφώνεται ως ακολούθως:

ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ			ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ (σενάριο πλήρους κάλυψης από το επενδυτικό κοινό)	
Ονοματεπώνυμο Μετόχου	Κατεχόμενες Μετοχές	Ποσοστό % Επί του Μετοχικού Κεφαλαίου & Δικαιωμάτων ψήφου	Κατεχόμενες Μετοχές	Ποσοστό % Επί του Μετοχικού Κεφαλαίου & Δικαιωμάτων ψήφου
Κων/νος Βαρβαρέσος	677.161	41,33 %	2.708.543	41,33%
Αναστασία Βαρβαρέσου	659.262	40,24 %	2.637.071	40,24%
Επενδυτικό Κοινό	301.921	18,43 %	1.207.762	18,43%
ΣΥΝΟΛΟ	1.638.344	100,00 %	6.553.376	100,00%

Πηγή : Μετοχολόγιο με record date 17.10.2018

II. Δεδομένων των δηλώσεων των δύο βασικών μετόχων (βλ. ανωτέρω ενότητα 4.5), έχει ληφθεί σαν παραδοχή ότι στην αύξηση θα συμμετάσχουν και θα ασκήσουν τα δικαιώματά τους και το επενδυτικό κοινό δεν συμμετάσχει στην προσφορά.

ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ			ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ (σενάριο μη πλήρους κάλυψης από το επενδυτικό κοινό)	
Όνοματεπώνυμο Μετόχου	Κατεχόμενες Μετοχές	Ποσοστό % Επί του Μετοχικού Κεφαλαίου & Δικαιωμάτων ψήφου	Κατεχόμενες Μετοχές	Ποσοστό % Επί του Μετοχικού Κεφαλαίου & Δικαιωμάτων ψήφου
Κων/νος Βαρβαρέσος	677.161	41,33 %	2.708.543	47,96%
Αναστασία Βαρβαρέσου	659.262	40,24 %	2.637.071	46,69%
Επενδυτικό Κοινό	301.921	18,43 %	301.921	5,35%
ΣΥΝΟΛΟ	1.638.344	100,00 %	3.982.819	100,00%

Πηγή : Μετοχολόγιο με record date 17.10.2018

Τα παραπάνω σενάρια είναι υποθετικά και βασίζονται σε παραδοχές που κρίνονται μεν λογικές (βάσει των δηλώσεων της παραγράφου 4.5 «Δηλώσεις μετόχων, διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή άλλων προσώπων»), ωστόσο είναι πιθανόν να μην απεικονίζουν την πραγματικότητα. Για οποιαδήποτε αλλαγή, θα υπάρξει σχετική ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, όπως προβλέπεται.

4.11 ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και ΕΛ.Κ.Α.Τ., τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αμοιβές και δαπάνες δικτύου, ανακοινώσεις στον τύπο κ.λ.π.) εκτιμούνται ως ακολούθως:

Περιγραφή Εκτιμώμενων Δαπανών	
	(ποσά σε Ευρώ)
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & Τέλη για το Ενημερωτικό Δελτίο	≈ 10.000,00
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και Δικαιώματα ΕΛ.Κ.Α.Τ.	≈ 8.500,00
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου*	≈ 15.000,00
Τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού**	≈ 1.500,00
Διάφορα Έξοδα (εκτύπωσης, ανακοίνωσης κλπ)	≈ 10.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	≈ 45.000,00

Πηγή : Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

*Ο φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1% επί του ποσού της αύξησης του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου

**Ο φόρος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού ανέρχεται σε 1% επί του ποσού της αύξησης του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου.

Σημειώνεται ότι οι δαπάνες έκδοσης θα καλυφθούν από ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ

➤ Συγκροτήματα Ανοικτικών :

Οι βασικές λειτουργίες που επιτελούνται στα ανοικτικά μηχανήματα είναι οι εξής :

- 1) Άνοιγμα : Η πρώτη ύλη φθάνει στην μονάδα νηματοποίησης σε συμπιεσμένη μορφή το άνοιγμα είναι η πρώτη βασική λειτουργία που απαιτείται.
- 2) Καθάρισμα : Στο ανοικτικό συγκρότημα απομακρύνεται το μεγαλύτερο ποσοστό των ξένων υλών (φύλλα, κοτσάνια, κλπ).
- 3) Απομάκρυνση σκόνης : Λαμβάνει χώρα απομάκρυνση μικρών σωματιδίων από τις τούφες των ινών σε μεγάλο βαθμό.
- 4) Ανάμειξη : Η ανάμειξη του ινώδους υλικού είναι μια βασική και απαραίτητη προκαταρκτική επεξεργασία, κατά την διαδικασία παραγωγής νήματος, γιατί οι πρώτες ύλες που χρησιμοποιούνται στα κλωστήρια είναι σχεδόν πάντοτε ανομοιογενείς ως προς τα χαρακτηριστικά τους. Αυτή η ανομοιογένεια οφείλεται, μερικώς τουλάχιστον, στις διαφορετικές συνθήκες καλλιέργειας των φυσικών ινών.
- 5) Ομοιόμορφη τροφοδοσία στο Λανάρι : Εξασφαλίζεται με την αυτόματη τροφοδοσία σε μορφή τουφών με αεροτροφοδοσία.

➤ Λανάρια :

Στο Λανάρι γίνονται οι εξής λειτουργίες :

- 1) Άνοιγμα των τουφών σε ξεχωριστές ίνες, ενέργεια που διευκολύνει τις επόμενες επεξεργασίες.
- 2) Απομάκρυνση ξένων υλών που έχουν διαφύγει από το ανοικτικό συγκρότημα.
- 3) Απομάκρυνση της σκόνης (Μικροσωματίδια που είναι ενωμένα με τις ίνες).
- 4) Ξεμπέρδεμα των νέπς (μικρά μπερδέματα ή κόμπι ινών)
- 5) Απομάκρυνση των πολύ κοντών ινών οι οποίες είναι μη νηματοποιήσιμες. Το ποσοστό των κοντών ινών που απομακρύνονται στο λανάρι είναι πολύ μικρό.
- 6) Ανάμιξη των ινών
- 7) Προσανατολισμός και κατά κάποιον τρόπο παραλληλισμός των ινών.
- 8) Σχηματισμός φυτιλιού. Το φυτίλι είναι η πιο κατάλληλη μορφή ενδιάμεσου προϊόντος για εύκολη τοποθέτηση, μεταφορά και περαιτέρω επεξεργασία.

➤ Σύρτες :

Οι Σύρτες έχουν προορισμό να βελτιώνουν την ομοιομορφία του φυτιλιού, τον παραλληλισμό και την ανάμειξη των ινών, την απομάκρυνση της σκόνης και την ελάττωση της μάζας ινών ανά μονάδα μήκους του υλικού (τράβηγμα ή εκλέπτυνση).

Η ομοιομορφία βελτιώνεται αρχικά από την διεργασία του αναδιπλώματος (doubling) και στη συνέχεια από τη ρύθμιση της με σύστημα autolevelling.

Για να έχει καλή αντοχή το νήμα θα πρέπει οι ίνες που το αποτελούν, να βρίσκονται τοποθετημένες σε παράλληλη μορφή. Στους σύρτες αυτό επιτυγχάνεται με το τράβηγμα ή λέπτυνση. Το τράβηγμα ρυθμίζεται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του υλικού που πρόκειται να επεξεργαστεί και τα χαρακτηριστικά των προϊόντων που θα παραχθούν. Το αναδίπλωμα εκτός από τη βελτίωση στην ομοιομορφία βοηθά και στην ανάμειξη της πρώτης ύλης. Όπως και σε άλλα σημεία της επεξεργασίας του νήματος έτσι και εδώ απομακρύνεται σκόνη από τις ίνες. Κατά την διαδικασία του τραβήγματος δημιουργούνται τριβές μεταξύ των ινών που βοηθούν στην απομάκρυνση της σκόνης.

➤ Βατομηχανή :

Πριν αρχίσει η επεξεργασία του χτενίσματος, πολλά φυτίλια συρτών περνούν από τη βατοποιητική μηχανή για την παραγωγή βάτας συγκεκριμένου βάρους. Με αυτό τον τρόπο επιτυγχάνεται εκτός από ανάμειξη, απομάκρυνση των ακίστρων (αναδίπλωμα ινών) που έχουν οι ίνες με αποτέλεσμα μεγαλύτερο μήκος ίνας και καλύτερη ποιότητα νήματος.

➤ Χτενίστρια :

Το χτενίσμα αποσκοπεί στη βελτίωση της ποιότητας της πρώτης ύλης και περιλαμβάνεται στη διαδικασία νηματοποίησης πεννιέ.

Η χτενίστρια επιτελεί τις ακόλουθες διεργασίες:

- α) Απομακρύνει με ακρίβεια μια προκαθορισμένη ποσότητα κοντών ινών
- β) Απομακρύνει τις ξένες ύλες που έχουν απομείνει
- γ) Απομακρύνει το μεγαλύτερο ποσοστό των neps (αν όχι όλο) από το ινώδες υλικό
- δ) Σχηματίζει φυτίλι με την μέγιστη δυνατή ομοιομορφία

➤ Προγνέστριες :

Η προγνέστρια αποτελεί το μεταβατικό στάδιο από τους σύρτες στις κλώστριες. Το προϊόν που παράγει λέγεται πρόνημα.

Η προγνέστρια επιτυγχάνει :

- α) Τη λέπτυνση του φυτιλιού των συρτών σε πρόνημα το οποίο κατόπιν είναι εύκολα μετατρέψιμο σε νήμα στις κλώστριες
- β) Την πρόσδοση μερικών στρίψεων (στροφών) στο πρόνημα για συγκράτηση των ινών μεταξύ τους σε αυτή τη δομή
- γ) Την περιτύλιξη του προνήματος σε καλάμια.

➤ Κλώστριες :

Σκοπός της κλώστριας είναι :

- 1) η λέπτυνση του προνήματος στο επιθυμητό νούμερο (διάμετρο νήματος) και η απόκτηση αντοχής της δέσμης ινών προσδίδοντας την επιθυμητή στρίψη.
- 2) η περιτύλιξη του νήματος που γίνεται σε μια μορφή κατάλληλη για αποθήκευση, μεταφορά και παραπέρα επεξεργασία.

Η κλώστρια λειτουργεί ως εξής : τα καλάμια με πρόνημα τοποθετούνται σε κατάλληλα στηρίγματα - ικριώματα. Οι οδηγοί οδηγούν τα πρόνηματα στο τραβηχτικό μηχανισμό, όπου αποκτούν το τελικό επιθυμητό νούμερο. Το τραβηχτικό σύστημα βρίσκεται σε κλίση 45° – 60° και έχει την μεγαλύτερη επίδραση στην ομοιομορφία του νήματος.

Αφήνοντας τους εκδοτικούς κυλίνδρους η λεπτή δέσμη ινών δέχεται τη στρίψη που χρειάζεται για να αποκτήσει αντοχή. Η στρίψη γίνεται από το αδράχτι που περιστρέφεται με μεγάλη ταχύτητα. Σε κάθε περιστροφή του αδραχτιού δίνεται και μια στροφή, ολοκληρώνοντας έτσι την νηματοποίηση.

Για την περιτύλιξη του νήματος στο μασούρι, που βρίσκεται πάνω στο αδράχτι, απαιτείται μια κόπιτσα να συνεργαστεί με το αδράχτι. Η κόπιτσα κινείται πάνω στο δαχτυλίδι που περιβάλλει το αδράχτι. Η κόπιτσα δεν έχει δική της κίνηση αλλά απλώς παρασύρεται από το νήμα που είναι περασμένο από μέσα της. Η ταχύτητα περιστροφής της είναι μικρότερη από αυτήν του αδραχτιού και αυτό οφείλεται : αφενός στις μεγάλες τριβές που αναπτύσσονται μεταξύ κόπιτσας και δαχτυλιδιού και αφετέρου στην αντίσταση του αέρα στο μπαλόνι του νήματος που σχηματίζεται μεταξύ του νηματοδηγού και της κόπιτσας. Με αυτήν ακριβώς τη διαφορά στην ταχύτητα μεταξύ δαχτυλιδιού και κόπιτσας κατορθώνεται η περιτύλιξη του νήματος στο μασούρι.

Η περιτύλιξη του νήματος σε μασούρια γίνεται με τη συνεχή προς τα "πάνω" και "κάτω" κίνηση των δαχτυλιδιών, που βρίσκονται στερεωμένα σ' ένα φορείο.

➤ Μπομπινουάρ

Η επεξεργασία αυτή γίνεται για δύο λόγους : α) αφαίρεση σφαλμάτων του νήματος που υπάρχουν από όλη την προηγούμενη επεξεργασία π.χ. χοντρά σημεία, λεπτά σημεία, β) την κατασκευή του κώνου ο οποίος αποτελείται από 20-30 μασούρια. Με τον τρόπο αυτό αυξάνεται η παραγωγικότητα του επόμενου σταδίου.

Σε αυτό το στάδιο γίνεται το παραφινάρισμα του νήματος όταν απαιτείται.

➤ Αδελφωτική (μόνο για πολύκλινα νήματα)

Στο στάδιο αυτό το γίνεται το αδελφωμα των νημάτων, δηλαδή από δυο κώνους νήματος παράγεται «καρούλι» (κύλινδρος) με παραλληλισμένα τα δυο μονόκλινα νήματα.

➤ Στριπτήρια

Δίνονται οι επιθυμητές στρίψεις στο τελικό πολύκλωνο προϊόν.

➤ Υγραντήρας – Ατμιστήρι

Το τελικό προϊόν πριν συσκευαστεί μένει σε υγραντήρα 24 ώρες για να ανακτήσει την απωλεσθείσα υγρασία με αυτόχρονη βελτίωση ορισμένων ποιοτικών παραμέτρων (π.χ. αντοχής). Οι συνθήκες που επικρατούν στον υγραντήρα είναι περίπου : Θερμοκρασία 26-35 °C και υγρασία 70-95%.

Ακολουθεί το άτμισμα που βοηθάει στη σταθεροποίηση των ποιοτικών παραμέτρων των νημάτων.