



“ΕΛΦΙΚΟ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΔΡΑ : 62<sup>ο</sup> ΧΙΛ. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ  
Α.Φ.Μ. 094041946 ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9596 / 06 / Β / 86 / 002

## ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε.**» την 26/3/2012 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.elfiko.gr](http://www.elfiko.gr), όπου και θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

## Περιεχόμενα

- α) Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**
- β) Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση**
- γ) Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή**
- δ) Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις**

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2011

1. Γενικές Πληροφορίες
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων
3. Βασικές λογιστικές αρχές
  - 3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές
  - 3.2 Ενσώματα πάγια
  - 3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία
  - 3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων
  - 3.5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού
  - 3.6 Αποθέματα
  - 3.7 Εμπορικές απαιτήσεις
  - 3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
  - 3.9 Μετοχικό κεφάλαιο
  - 3.10 Δανεισμός
  - 3.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος
  - 3.12 Παροχές στο προσωπικό
  - 3.13 Επιχορηγήσεις
  - 3.14 Αναγνώριση εσόδων
  - 3.15 Διάθεση κερδών
4. Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
6. Λειτουργικοί τομείς

**7. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**

- 7.1 Ενσώματα πάγια
- 7.2 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση
- 7.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία
- 7.4 Επενδύσεις σε ακίνητα
- 7.5 Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία
- 7.6 Αποθέματα
- 7.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις
- 7.8 Λοιπές απαιτήσεις
- 7.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- 7.10 Μετοχικό Κεφάλαιο
- 7.11 Λοιπά αποθεματικά
- 7.12 Δάνεια
- 7.13 Φόρος Εισοδήματος
- 7.14 Αναβαλλόμενη φορολογία
- 7.15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
- 7.16 Λοιπές προβλέψεις
- 7.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
- 7.18 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις
- 7.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
- 7.20 Κύκλος Εργασιών
- 7.21 Έξοδα ανά Κατηγορία
- 7.22 Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης
- 7.23 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης
- 7.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα
- 7.25 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη
- 7.26 Εγγυήσεις
- 7.27 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές
- 7.28 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
- 7.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
- 7.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

**ε) Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005**

**στ) Στοιχεία και Πληροφορίες**

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

Τα κατωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

1. Γεώργιος Κ. Κουλουλίας, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Γεώργιος Ι. Κουλουλίας, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και
3. Ιωάννης Γ. Κουλουλίας, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ορισθείς προς τούτο από το Διοικητικό Συμβούλιο,

υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, δηλώνουμε με την παρούσα, ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α. οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τη χρήση 1.1.2011 έως 31.12.2011, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρείας και

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

Σχηματάρι, 26 Μαρτίου 2012  
Οι δηλούντες

Γεώργιος Κ. Κουλουλίας

Γεώργιος Ι. Κουλουλίας

Ιωάννης Γ. Κουλουλίας

Πρόεδρος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Αντιπρόεδρος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Μέλος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

## β) Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης  
από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2011

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι

Σας υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και την παρούσα έκθεση για τη χρήση από 1/1/2011 έως 31/12/2011. Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 43α και 136 του Κ.Ν. 2190/1920, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

**1. Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση.**

Ο κύκλος εργασιών κατά τη χρήση 2011 ανήλθε σε ευρώ 580.323,63 έναντι ευρώ 1.409.845,77 της χρήσης 2010, παρουσιάζοντας μείωση κατά 58,84%. Οι ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων ανήλθαν σε ευρώ 1.529.934,64 έναντι ζημιών ευρώ 3.222.247,96 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό 52,52%. Οι ζημιές μετά από φόρους, κατά τη χρήση 2011 ανήλθαν σε ευρώ 1.895.300,67 έναντι ζημιών ευρώ 3.335.214,58 της αντίστοιχης περυσινής χρήσης, σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό 43,17%.

Οι Δαπάνες Διοίκησης – Διάθεσης κατά τη χρήση 2011 ανήλθαν σε ευρώ 519.692,36 έναντι ευρώ 668.310,90 της αντίστοιχης περυσινής περιόδου σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό 22,24%.

**Χρηματοοικονομικοί δείκτες:**

	31.12.2011	31.12.2010
Ίδια κεφάλαια / Ξένα	0,25	0,40
Δείκτης υποχρεώσεων προς συνολικά κεφάλαια (σύνολο υποχρεώσεων / σύνολο παθητικού)	0,80	0,72
Κυκλοφοριακή ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργ. / βραχυπ. υποχρεώσεις)	0,32	0,80
Δείκτης παγιοποίησης περιουσίας (πάγιο ενεργητικό / σύνολο ενεργητικού)	0,82	0,77
Δείκτης κεφαλαίου κίνησης (Κυκλοφορούν ενεργητικό - βραχυπ. Υποχρεώσεις)	<0	<0

**2. Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη**

Οι συνθήκες στον κλάδο της κλωστοϋφαντουργίας, στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία, επιδεινώθηκαν περαιτέρω και εξ αιτίας της οικονομικής κρίσης που με πρωτοφανή ένταση πλήττει τη χώρα μας. Η κατακόρυφη πτώση της ζήτησης για τις παρεχόμενες από την εταιρεία υπηρεσίες βαφής και φινιρίσματος υφασμάτων με συνέπεια τη μεγάλη μείωση του κύκλου εργασιών και το χαμηλό βαθμό απασχόλησης του παραγωγικού δυναμικού, ήταν οι

σημαντικότεροι λόγοι για τη διαμόρφωση αρνητικών αποτελεσμάτων για την εταιρεία τα τελευταία χρόνια.

Η χρήση που έκλεισε με 31.12.2010 παρουσίασε συνολικά έσοδα μικρότερα των δύο εκατομμυρίων ευρώ και οι μετοχές της εταιρείας, με την από 7.4.2011 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., έχουν μεταφερθεί από τις 8.4.2011 στην κατηγορία επιτήρησης με εβδομαδιαία ωριαία διαπραγμάτευση.

Η εταιρεία ήδη από το τέλος του 2009 έχει μειώσει δραστικά το προσωπικό και η παραγωγή έχει περιοριστεί σε συγκεκριμένες μόνο επεξεργασίες που κρίνονται συμφέρουσες με αποτέλεσμα, κατά την εξεταζόμενη χρήση καθώς και για την χρήση που έκλεισε με 31.12.2010, να περιορίσει τις λειτουργικές ζημίες. Στο παρόν μεταβατικό στάδιο και για την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας η εταιρεία προβαίνει σε πώληση του πλεονάζοντος, μετά τον περιορισμό της παραγωγής, μηχανολογικού εξοπλισμού. Επίσης επιδιώκεται η, με κάθε πρόσφορο τρόπο, αξιοποίηση των σημαντικών ακινήτων που διαθέτει η εταιρεία.

Η εταιρεία παρότι έχει προβεί σε αναδιάρθρωση του μεγαλύτερου μέρους του τραπεζικού δανεισμού της και δεν παρουσιάζει μέχρι σήμερα ληξιπρόθεσμες οφειλές, αν δεν καταφέρει στην επόμενη χρήση 2012 να αναστρέψει τα αρνητικά αποτελέσματα, είναι πιθανό να αντιμετωπίσει προβλήματα ως προς τη δυνατότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

### **3. Σημαντικά γεγονότα της χρήσης.**

Στις 29 Ιουνίου 2011 πραγματοποιήθηκε η ετήσια τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, όπου ελήφθησαν οι παρακάτω κύριες αποφάσεις:

- α) Εγκρίθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01/01-31/12/2010.
- β) Απαλλάχτηκαν παμψηφεί το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2010.

### **4. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία:

#### **- Πιστωτικός κίνδυνος**

Η εταιρεία έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των χρεωστών συνεχώς, αναλόγως δε, ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη. Οι χορηγούμενες πιστώσεις δεν υπερβαίνουν το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Η εταιρεία έχει καταχωρίσει επαρκείς προβλέψεις απομείωσης που αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις. Οι προβλέψεις αυτές αποτελούνται κυρίως από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων που εκτιμώνται βάσει των δεδομένων συνθηκών ότι θα πραγματοποιηθούν αλλά δεν έχουν ακόμα οριστικοποιηθεί.

#### **- Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η εταιρεία ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της προς τους προμηθευτές και τις τράπεζες και δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές. Δεδομένων όμως των ιδιαίτερα δυσμενών συνεπειών της κλιμακούμενης οικονομικής κρίσης που καθιστούν δυσκολότερη τη δυνατότητα άντλησης τραπεζικών κεφαλαίων, η διοίκηση έχει περιορίσει σημαντικά το λειτουργικό κόστος μειώνοντας δραστικά το παραγωγικό δυναμικό της. Επιπρόσθετα υλοποιεί πρόγραμμα ρευστοποίησης του

πλεονάζοντος, μετά τον περιορισμό της παραγωγής, μηχανολογικού εξοπλισμού με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητας.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2011 αναλύεται ως εξής:

	έως 1 έτος	1 - 2 έτη	2 - 5 έτη
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	443.700,00	443.700,00	887.637,09
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.136.928,21		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	386.846,75		
	6.967.474,96	443.700,00	887.637,09

Η εταιρεία θεωρεί ότι το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες, ενώ στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και οι υποχρεώσεις από φόρους.

**- Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Η εταιρεία δεν κατέχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια. Μία ενδεχόμενη μεταβολή του Euribor θα επηρεάσει τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της εταιρείας. Δεδομένου ότι κατά την 31.12.2011 οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κυμαινόμενου επιτοκίου της εταιρείας ανέρχονταν σε ευρώ 7.911.965,30, μία αύξηση των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος της χρήσης 2011, θα μείωνε τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της εταιρείας κατά ευρώ 79.100,00. Αντίθετα μία μείωση των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης, θα είχε ισόποση αντίθετη επίδραση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της εταιρείας.

**- Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, διότι το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ.

**- Διαχείριση κεφαλαίου**

Στόχος της εταιρείας είναι η διατήρηση μιας κεφαλαιουχικής δομής η οποία θα μειώνει το κόστος κεφαλαίου και θα εξασφαλίζει τη συνεχή δραστηριότητα και ανάπτυξή του. Η σχέση καθαρού χρέους προς σύνολο ιδίων κεφαλαίων στις 31.12.2011 και 31.12.2010 διαμορφώνεται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.331.337,09	4.562.854,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	6.580.628,21	3.163.275,08
Δάνεια τραπεζών	7.911.965,30	7.726.129,08
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	121.582,97	349.823,07
Καθαρό χρέος	7.790.382,33	7.376.306,01
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.783.553,14	4.678.853,81
Καθαρό χρέος προς σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,80	1,58

**- Άλλοι επιχειρηματικοί κίνδυνοι**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελληνική αγορά όπου δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερα προβλήματα από τον εγχώριο ανταγωνισμό. Αντίθετα είναι εκτεθειμένη στην πίεση που ασκείται από τις εισαγωγές κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων από το εξωτερικό, κυρίως από τρίτες χώρες.

**5. Προσωπικό**

Κατά τη διάρκεια του 2009, στην προσπάθεια διαχείρισης και αντιμετώπισης της κρίσης, η διοίκηση βρέθηκε στην επώδυνη θέση να προχωρήσει στη δραστική μείωση του προσωπικού. Σε όσους εκ των εργαζομένων απολύθηκαν έχουν καταβληθεί πλήρως οι, προβλεπόμενες από το νόμο 2112/20, αποζημιώσεις. Οι σχέσεις της εταιρείας με το προσωπικό παρέμειναν άριστες μέχρι τέλους με συνέπεια να μην υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις που να αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Οι συνολικές δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα	346.257,78	390.389,48
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	84.529,03	96.452,05
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	28.641,67	35.700,01
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>459.428,48</b>	<b>522.541,54</b>

**6. Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων (ΔΛΠ 24)**

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, οι δε οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	147.656,15
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	27.044,96

**7. Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της "ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" κατ' άρθρο 4 Ν.3556/2007.**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

**I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.503.908,20 και διαιρείται σε 4.492.190 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,78 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι στο σύνολό τους εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Δεν έχουν αποκτηθεί ίδιες μετοχές.

Τα δικαιώματα των μετόχων της εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε

μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση, Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

## **II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας**

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

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

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα.

<b>Μέτοχος</b>	<b>Ποσοστό</b>
ΛΑΝΑΚΑΜ Α.Ε.	14,14%
ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Ι. ANNA	8,93%
ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ Ι. ΓΕΩΡΓΙΟΣ	8,82%
ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Κ. ΔΗΜΗΤΡΑ	5,53%
ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Κ. ANNA	5,50%
ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Κ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ	5,12%
ΕΛΒΙΤΕΞ Α.Ε.Β.Ε.	5,05%

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

## **IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

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

## **V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

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

## **VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας**

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

## **VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού**

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

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

(α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 6 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που είχε καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση.

(β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, ιδίως, τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να εκδοθούν, ο οποίος βάσει του νόμου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφιστάμενων μετοχών, αν οι δικαιούχοι ασκήσουν το δικαίωμα αγοράς μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο καταστατικό της εταιρείας.

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

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

## **X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σε περίπτωση καταγγελίας των συμβάσεων εργασίας προσώπων που εργάζονται στην εταιρία με σύμβαση εξηρημένης εργασίας, εφαρμόζονται οι αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

## **8. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

### **Εισαγωγή**

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

### **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

#### **1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η εταιρεία μέχρι την δημοσίευση του Ν. 3873/2010, εφήρμοζε τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων που ορίζονταν από την σχετική νομοθεσία, όπως ο Νόμος 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, ο Νόμος 3016/2002 που επέβαλε την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο διοικητικό συμβούλιο των εισηγμένων εταιρειών, την θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση κανονισμού λειτουργίας, ο Νόμος 3693/2008 που επέβαλε την σύσταση επιτροπής ελέγχου καθώς και ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και σε πρόσθετες εταιρικές γνωστοποιήσεις προς τους μετόχους στο πλαίσιο προετοιμασίας των Γενικών Συνελεύσεων.

Μετά την δημοσίευση του Ν. 3873/2010 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.), η εταιρεία με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις επιταγές του Νόμου, αποφάσισε να εφαρμόσει τον συγκεκριμένο κώδικα στα θέματα που την αφορούν.

Ο Κώδικας του Σ.Ε.Β. που είναι διαθέσιμος στο [http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_TELIKO\\_JAN2011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf) εκτός των «γενικών αρχών» που απευθύνονται σε όλες της εταιρείες εισηγμένες και μη, περιλαμβάνει και «ειδικές πρακτικές» που αφορούν μόνο σε εισηγμένες εταιρείες. Η εταιρεία μας σύμφωνα με τον συγκεκριμένο κώδικα ανήκει στις εταιρείες «μικρότερου μεγέθους» και συμμορφώνεται με τις γενικές αρχές του. Όσον αφορά στις ειδικές πρακτικές του κώδικα, με εξαίρεση τις ειδικές πρακτικές που παρατίθενται στο παράρτημα Ι του κώδικα, για τις οποίες παρέλκει η υποχρέωση Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010 περί εξήγησης μη συμμόρφωσής τους (εκτός της ειδικής πρακτικής Α.ΙΙ (2.2) «Το Δ.Σ θα πρέπει να αποτελείται από τουλάχιστον δύο (2) εκτελεστικά μέλη» και της ειδικής πρακτικής Β.Ι (1.4) «Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να είναι τουλάχιστον τριμελής») με τις οποίες η εταιρεία συμμορφώνεται, υφίστανται ορισμένες αποκλίσεις συμπεριλαμβανομένης και της περίπτωσης μη εφαρμογής, για τις οποίες ακολουθεί σύντομη ανάλυση και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Οι συγκεκριμένες αποκλίσεις είναι οι εξής:

## **1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών**

### **•Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του**

#### **I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, που να προϋσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και να προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη, αλλά και αφετέρου διότι ενόψει του μεγέθους της Εταιρείας η ύπαρξη τέτοιων επιτροπών δεν αξιολογείται ως απολύτως αναγκαία.

#### **II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Δ.Σ. αποτελείται από έξι (6) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη πολυπληθέστερου συμβουλίου.

#### **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 αλλά και του μεγέθους της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής .

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου του ΔΣ στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει, ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Δ.Σ. και στην εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

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

#### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.**

Η εταιρεία μας εναρμονίζεται με την ειδική πρακτική Α.Υ (5.1) που προβλέπει μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. τέσσερα (4) χρόνια, δεδομένου ότι σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 24 του καταστατικού «Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για τριετή θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την τετραετία..»

#### **VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του.

Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρείας, καθώς όλα τα μέλη του παρευρίσκονται σε όλες τις συνεδριάσεις όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσης.

Το Δ.Σ. δεν υποστηρίζεται από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα κατά την άσκηση του έργου του, καθώς υπάρχει η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και

αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. και επιπλέον η ύπαρξη ενός επιπλέον ανωτάτου υπαλλήλου θα επέφερε δυσανάλογο κόστος στην εταιρεία.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία στα ζητήματα της εταιρείας και διαθέτουν αποδεδειγμένα οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες.

Δεν υφίσταται πάγια πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

## **VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεν υπάρχει θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. με διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., αφενός επειδή δεν υπάρχει ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος και αφετέρου επειδή η συγκεκριμένη διαδικασία δεν θεωρείται αναγκαία με βάση την οργανωτική δομή της εταιρείας.

### **•Μέρος Β - Εσωτερικός έλεγχος**

#### **1. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου**

Λόγω του μεγέθους της εταιρείας, δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών της διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Η εταιρεία όσον αφορά την Εταιρική Διακυβέρνηση, εφαρμόζει πιστά όσα προβλέπονται από τους υποχρεωτικούς κανόνες που ορίζονται από την εκάστοτε νομοθεσία και δεν ακολουθούνται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου.

### **•Μέρος Γ´ - Αμοιβές**

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

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

Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

### **•Μέρος Δ´ - Σχέσεις με τους μετόχους**

#### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

## **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

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

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

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

Η εταιρεία εκπροσωπείται ενώπιον των Δικαστηρίων και εξώδικα από το Διοικητικό αυτής Συμβούλιο το οποίο ενεργεί συλλογικά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από έξι {6} έως εννέα {9} μέλη, τα οποία μπορεί να είναι μεταξύ των μετόχων ή και τρίτων μη μετόχων.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για τριετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την τετραετία.

Οι σύμβουλοι, μέτοχοι ή μη μέτοχοι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

Αν για οποιοδήποτε λόγο κενωθεί θέση Συμβούλου, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφ' όσον είναι τουλάχιστον τέσσερις {4}, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχθηκε με αυτό τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά τη εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρό του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δύο Διευθύνοντες Συμβούλους, αποκλειστικά μεταξύ των μελών αυτού, καθορίζοντας ταυτόχρονα και τις αρμοδιότητές του.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, τον αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος και εάν δεν υπάρχει Διευθύνων Σύμβουλος κάποιο από τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται, με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της

ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν 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.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρισης τους στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών, σύμφωνα με το άρθρο 7α του Κ.Ν. 2190/1920, υποβάλλονται στο Υπουργείο Εμπορίου μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή άλλο πρόσωπο που ορίζεται προς τούτο από το καταστατικό. Αντίγραφα των πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τα πρόσωπα αυτά, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωση τους.

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

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, όπου ο νόμος δεν ορίζει διαφορετικά, λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών, σε περίπτωση δε ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Κάθε Σύμβουλος μπορεί ν' αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνο ένα άλλον Σύμβουλο, δεν μπορεί δε σε καμιά περίπτωση να ανατεθεί η αντιπροσώπευση στο Συμβούλιο σε πρόσωπα μη ανήκοντα σ' αυτό.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρείας, στη διαχείριση της περιουσίας αυτής και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού της εταιρείας, με εξαίρεση εκείνα τα ζητήματα που σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Οι αρμοδιότητες όμως του Διοικητικού Συμβουλίου, τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/1920.

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να τη γνωρίζει, δεν συνιστά όμως απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό της εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του.

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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, αποκλειστικά και μόνο έγγραφα, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του {εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια}, καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας ταυτόχρονα και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνεται έναντι της εταιρείας κατά την διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων διά κάθε αυτού πταίσμα. Ευθύνεται ίδια εάν ο ισολογισμός περιέχει παραλείψεις ή ψευδείς δηλώσεις που αποκρύπτουν την πραγματική κατάσταση της εταιρείας.

Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται, εάν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αποδείξει ότι κατέβαλε την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία. Η επιμέλεια αυτή κρίνεται με βάση και την ιδιότητα του

κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται προκειμένου για πράξεις ή παραλείψεις που στηρίζονται σε σύννομη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή που αφορούν εύλογη επιχειρηματική απόφαση η οποία λήφθηκε με καλή πίστη, με βάση επαρκείς πληροφορίες και αποκλειστικά προς εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούται σε αυστηρή τήρηση των απορρήτων της εταιρείας, τα οποία κατέστησαν σ' αυτό γνωστά λόγω της ιδιότητος αυτού ως Συμβούλου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από αυτό αρμοδιότητές του απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητές του οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της εταιρείας οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Η εταιρεία μπορεί, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, να παραιτηθεί των αξιώσεων της προς αποζημίωση ή να συμβιβασθεί για αυτές μετά πάροδο δύο (2) ετών από τη γένεση της αξίωσης και μόνο εφόσον συγκατατίθεται η Γενική Συνέλευση και δεν αντιτίθεται μειοψηφία που εκπροσωπεί το ένα πέμπτο (1/5) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Οι πιο πάνω αξιώσεις υπόκεινται σε τριετή παραγραφή από της τελέσεως της πράξεως, εφόσον δε πρόκειται περί ζημίας εκ δόλου σε δεκαετή.

Το παρόν άρθρο εφαρμόζεται και ως προς την ευθύνη των προσώπων που δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και που ασκούν εξουσίες.

## **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκλέχθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 23<sup>η</sup> Ιουνίου 2009 με τριετή θητεία που αρχίζει από την εκλογή του και παρατείνεται αυτόματα, σύμφωνα με το άρθρο 24 του καταστατικού της εταιρείας, μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση και δεν μπορεί να περάσει την τετραετία. Αποτελείται από έξι (6) μέλη εκ των οποίων τα τέσσερα (4) είναι μη εκτελεστικά, εκ των οποίων τα δύο (2) ανεξάρτητα. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της εταιρείας κάθε φορά που απαιτείται.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Γεώργιος Κ. Κουλουρίας, Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος - εκτελεστικό Μέλος.
2. Γεώργιος Ι. Κουλουρίας, Αντιπρόεδρος και αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος - εκτελεστικό μέλος.
3. Ιωάννης Γ. Κουλουρίας – μη εκτελεστικό Μέλος.
4. Μαλαχίας Γεώργιος, Δρ. Μηχ/γος - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.
5. Πελαγία συζ. Κ. Κουλουρία - μη εκτελεστικό Μέλος.
6. Αλεξόπουλος Δ. Βασίλειος - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος.

## **ΣΥΝΤΟΜΟ ΒΙΟΓΡΑΦΙΚΟ**

1. Γεώργιος Κ. Κουλουρίας. Είναι Χημικός Κλωστοϋφαντουργίας. Διαθέτει πολύχρονη εμπειρία και άριστη γνώση της αγοράς και του αντικείμενου της εταιρείας.
2. Γεώργιος Ι. Κουλουρίας. Είναι απόφοιτος του Παντείου πανεπιστημίου με μεγάλη εμπειρία στη διοίκηση επιχειρήσεων.

3. Ιωάννης Γ. Κουλουρίας .Είναι κλωστοϋφαντουργός με μεγάλη εμπειρία στις εργασίες του κλάδου στον οποίο απασχολείται από το 1965. Είναι ένας από τους ιδρυτές της εταιρείας και έχει διατελέσει πρόεδρος της εταιρείας επί σειρά ετών.

4. Πελαγία συζ. Κ. Κουλουρία. Είναι απόφοιτος ιδιωτικής σχολής Λογιστικής και συμμετέχει στο Δ.Σ της εταιρείας σχεδόν από ιδρύσεώς της.

5. Βασίλειος Δ. Αλεξόπουλος. Είναι απόφοιτος της Ανωτάτης Σχολής Εμπορικών και Οικονομικών Επιστημών(ΑΣΟΕΕ) με πολύχρονη επαγγελματική εμπειρία σε θέματα Λογιστικής, Χρηματοοικονομικής και Ελεγκτικής.

6. Γεώργιος Ν. Μαλαχίας. Είναι απόφοιτος της Σχολής Μηχανολόγων -Ηλεκτρολόγων του ΕΜ.Π., κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος και Ομότιμος καθηγητής στη σχολή Ναυτικών Δοκίμων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε δέκα έξι (16) φορές κατά την διάρκεια της χρήσης 2011

### **2.3 Επιτροπή Ελέγχου**

Η εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008, εξέλεξε με απόφαση του Δ.Σ. που συνεδρίασε την 25η Ιουνίου 2009, Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας:

1. Ιωάννης Γ. Κουλουρίας – μη Εκτελεστικό Μέλος.

2. Μαλαχίας Γεώργιος, - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

3. Αλεξόπουλος Δ. Βασίλειος - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος.

Πρόεδρος της επιτροπής εκλέχτηκε παμψηφεί ο Αλεξόπουλος Δ. Βασίλειος

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από την

Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταίρων, η επιτροπή ελέγχου έχει τις παρακάτω υποχρεώσεις:

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 εταιρείας.

3. Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου 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 εταιρείας 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 εταιρείας.

5. Την συμμόρφωση της εταιρείας 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.

Σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας η επιτροπή ελέγχου συνεδριάζει τέσσερις φορές τον χρόνο, με την έκδοση των 3μηνιαίων/6μηνιαίων/9μηνιαίων και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους.

Η επιτροπή ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2011 συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές. Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου αναφέρονται στο Δ.Σ. της εταιρείας, ανά τρίμηνο, μέσω εκθέσεων ή έκτακτων αναφορών. Ο πρόεδρος της επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. για τα σημαντικά θέματα που ανακύπτουν , ενώ παρίσταται στην Τακτική Γενική Συνέλευση και απαντά σε ερωτήσεις που αφορούν το έργο της επιτροπής. Αντίστοιχα η επιτροπή ελέγχου ενημερώνεται, ανά τρίμηνο από τον εσωτερικό ελεγκτή.

### **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

#### **3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής**

1.- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση που αφορά την εταιρεία. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και υποχρεώνουν όλους τους μετόχους, δηλαδή και τους απόντες ή τους διαφωνούντες μετόχους.

2.- Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμοδία ν' αποφασίζει περί:

- α) Τροποποιήσεων του καταστατικού, ως τοιούτων θεωρουμένων πάντως και των αυξήσεων ή μειώσεων του εταιρικού κεφαλαίου. Οι περί τροποποίησης του καταστατικού αποφάσεις είναι έγκυρες, εφόσον δεν απαγορεύονται από ρητή διάταξη του καταστατικού,
- β) εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ελεγκτών,
- γ) εγκρίσεως του ισολογισμού της εταιρείας,
- δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών,
- ε) εκδόσεως δανείου δι' ομολογιών,
- στ) συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρείας, και
- ζ) περί διορισμού εκκαθαριστών.

3. Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται:

- α) αυξήσεις που αποφασίζονται, κατά τις παραγράφους 1 και 13 του άρθρου 6 του παρόντος καταστατικού, από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
- β) η τροποποίηση του καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 11 του Κ.Ν. 2190/1920, τις παραγράφους 2 και 12 του άρθρου 6 του παρόντος και την παράγραφο 4 του άρθρου 17β του Κ.Ν. 2190/1920,
- γ) η εκλογή κατά το καταστατικό, σύμφωνα με τη παράγραφο 7 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε τρόπο,
- ε) η απορρόφηση, κατά το άρθρο 78 του Κ.Ν. 2190/1920, ανώνυμης εταιρείας από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της, και
- στ) η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφ' όσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, ή στην έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων σε έκτακτη συνεδρίαση όταν το κρίνει σκόπιμο.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και τις εξομοιούμενες με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι {20} τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, υπολογιζόμενων και των εξαιρετέων ημερών, δεν υπολογίζονται όμως η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης, καθώς και η ημέρα της συνεδρίασής της.

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, ή ενδεχόμενα και εξ αποστάσεως.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται κατ' αρχήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Εάν δεν υπάρχει η ως άνω απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι {20} ημέρες από την χρονολογία της μαιωθείσας συνεδρίασης, προσκαλούμενη προ δέκα τουλάχιστον ημερών, ευρίσκεται δε κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το κατ' αυτήν εκπροσωπούμενο τμήμα του καταβεβλημένου εταιρικού 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.

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, στη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης, 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 6 του παρόντος, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου πλην της περιπτώσεως της παραγράφου 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν.2190/1920, στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του παρόντος, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Εάν δεν υπάρχει η ως άνω απαρτία, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου κατά τις διατάξεις της παραγράφου 2 του παρόντος, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν εκπροσωπείται κατ' αυτή το 1/2 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Μη επιτευχθείσας και της απαρτίας αυτής η Συνέλευση προσκαλούμενη και συνερχομένη κατά τ' ανωτέρω, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όταν εκπροσωπείται κατ' αυτή το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού 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.

Της Γενικής Συνέλευσης προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή αν αυτός κωλύεται, ο Αναπληρωτής του και χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά ο οριζόμενος από τον Πρόεδρο.

Μετά την επικύρωση του οριστικού καταλόγου των εχόντων δικαίωμα ψήφου μετόχων, η Συνέλευση προβαίνει στην εκλογή του Προέδρου και του Γραμματέα, ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοσυλλέκτη.

Οι κατά τις Συνελεύσεις συζητήσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης και αποφάσεις καταχωρίζονται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο. Με αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης αυτού. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και ο κατάλογος των παρασάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη Γενική Συνέλευση μετόχων, ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του παρόντος.

Εάν στη Συνέλευση παρίσταται ένας μόνο μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης.

Με την επιφύλαξη της προηγούμενης παραγράφου, η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλους τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και εάν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση, στην περίπτωση που οι μετοχές της εταιρείας δε θα είναι εισηγμένες σε Χρηματιστήριο.

## **3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους**

### **3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου**

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους, σε σχέση προς τη διοίκηση της εταιρείας, μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

Όλα τα εκ της μετοχής δικαιώματα των μετόχων, είναι υποχρεωτικά ανάλογα προς το υπό της μετοχής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του κεφαλαίου.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των σε αυτή εκπροσωπούμενων ψήφων.

Κατ'εξαίρεση, οι αποφάσεις που προβλέπονται από την παράγραφο 3 του άρθρου 15 του παρόντος λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Εάν προκύψουν κλάσματα ψήφων παραλείπονται.

Για να συμμετάσχει μέτοχος της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να καταθέσει τις μετοχές του στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε στην Ελλάδα ανώνυμη τραπεζική εταιρεία πέντε {5} τουλάχιστον ημέρες πριν την ορισθείσα ημέρα για τη συνεδρίαση της Συνέλευσης.

Νομικά πρόσωπα-μέτοχοι, τηρουμένου του προηγούμενου εδαφίου, μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους έως τρία φυσικά πρόσωπα.

Η προθεσμία της πρώτης παραγράφου του παρόντος άρθρου ισχύει και περί της καταθέσεως στην εταιρεία των αποδείξεων καταθέσεως των μετοχών και των εγγράφων αντιπροσωπείας.

Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνον με άδεια αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να καταχωρήσει στον προβλεπόμενο, στην παράγραφο 2 του άρθρου 13 του παρόντος καταστατικού, πίνακα των εχόντων δικαίωμα ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όλους τους μετόχους που συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις του παρόντος άρθρου.

### **3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων**

Δέκα ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την εταιρεία τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

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

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παρόντος και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της εταιρείας.

3.- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την χρονολογία της αναβολής.

Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

4.- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

5.- Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

6.- Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρείας, με απόφαση του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το Δικαστήριο υποχρεώνει και την εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.

7.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου η λήψη αποφάσεως επί κάποιου θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.

8.- Σε όλες τις περιπτώσεις του παρόντος άρθρου οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

##### **4.1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.**

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρείας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της και είναι ανεξάρτητη υπηρεσία της εταιρείας. Ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την απόφαση με αριθμό 3/348/2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου ζητά και έχει την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της διοίκησης προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία και λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της εταιρείας με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση εκθέσεων που θα είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτές. Ο έλεγχος δεν ασχολείται με την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόζονται και δεν αξιολογεί τις εκάστοτε εκτιμήσεις της διοίκησης, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή της εταιρείας.

Επιπλέον των ανωτέρω σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται η λειτουργία της υπηρεσίας εξυπηρέτησης των μετόχων και η υπηρεσία εταιρικών ανακοινώσεων που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002 και των αποφάσεων και εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η ενημέρωση της Διοίκησης με τα αποτελέσματα του ελέγχου, γίνεται με την Έκθεση που συντάσσει ο εσωτερικός ελεγκτής και την κοινοποιεί στα μέλη του Δ.Σ.

##### **4.2. Διαχείριση κινδύνων της εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών**

Η εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες στη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών, και την συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς που διέπουν την σύνταξη τους και την δημοσιοποίησή τους.

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν στον ορθό έλεγχο και στην καταγραφή των εσόδων και δαπανών καθώς και στην παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων. Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή αν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.

Στο τέλος κάθε περιόδου το λογιστήριο της εταιρείας προβαίνει στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αφορούν μεταξύ άλλων διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι

οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα, διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Συμφωνίες των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.

Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.

Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά.

Διενέργεια φυσικών απογραφών και ελέγχων στις εισαγωγές –εξαγωγές στις αποθήκες σε μηνιαία βάση.

Διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδόμενων παραστατικών.

Ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για περιοχές όπως σημαντικές αγορές, διαδικασίες πληρωμών και εισπράξεων, διαχείρισης αποθεμάτων κ.λπ.

Θέσπιση διαδικασιών για διενέργεια εγγραφών από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων.

Εγκρίσεις και διαδικασίες για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους.

Διαδικασίες έγκρισης αγοράς, καταχώρησης και παρακολούθησης των παγίων και διενέργειας των προβλεπόμενων αποσβέσεων.

Διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από την μισθοδοσία.

Διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

Η εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών συστημάτων που εξασφαλίζουν την σωστή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Η ανάλυση των αποτελεσμάτων γίνεται σε ημερήσια βάση και καλύπτει όλες τις πτυχές της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Παράλληλα καθημερινά πραγματοποιούνται αντιπαραβολές μεταξύ πραγματικών και προϋπολογισμένων μεγεθών όλων των λογαριασμών εσόδων και εξόδων και παρέχεται επαρκής και λεπτομερής εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

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

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

## **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

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

*α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των*

διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν, β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ως προς το σημείο γ': η Εταιρεία δεν διαθέτει άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε άλλες εταιρείες.

- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων και μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα

προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο θ': δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Η παρούσα δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Κύριοι Μέτοχοι, κατόπιν των ανωτέρω έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε, όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2011. Επίσης παρακαλούμε όπως αποφασίσετε και επί των λοιπών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της παρούσας Γενικής Συνέλευσης.

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο  
πρακτικών Δ.Σ.

Σχηματάρι 26/3/2012  
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ

Βεβαιώνουμε ότι, η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 21 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο Πιστοποιητικό Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 29/3/2012

Αθήνα 29/3/2012  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ε. ΤΡΙΑΝΤΟΣ  
Α.Μ ΣΟΕΛ 14931  
ΣΟΛ ΑΕ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

## γ) Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

### ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

#### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

#### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

#### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 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**

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων, όπου μεταξύ άλλων περιγράφονται οι λόγοι για τους οποίους οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Αν και η Εταιρεία δεν παρουσιάζει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Ελληνικό Δημόσιο και τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, η δραστική μείωση του παραγωγικού δυναμικού από τα τέλη του έτους 2009, ο περιορισμός της παραγωγής σε συγκεκριμένες πολύ μικρής έκτασης επεξεργασίες, η συνεχής και ραγδαία πτώση του τζίρου και η συνακόλουθη δημιουργία σημαντικού ύψους ζημιών, σε συνδυασμό, με τα αναφερόμενα στη σημείωση 7.12 περί της μη τήρησης χρονοδιαγράμματος αποπληρωμής δόσεων σύμβασης μακροπρόθεσμου τραπεζικού ομολογιακού δανείου, την ύπαρξη αρνητικών ταμειακών ροών και την υλοποίηση προγράμματος ρευστοποίησης μηχανολογικού εξοπλισμού με σκοπό την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, ως προς τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων**

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

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

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2012  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Ε. Τριάντος  
Α.Μ ΣΟΕΛ 14931



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

**δ) Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011**
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**
*(Ποσά σε ευρώ)*

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</b>			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημ.</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.1	9.186.803,42	10.100.561,17
Λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού	7.3	52.034,71	62.188,59
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.4	2.041.000,00	2.041.000,00
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	7.2	295.400,00	509.400,00
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	7.5	26.248,79	26.248,79
		<b>11.601.486,92</b>	<b>12.739.398,55</b>
<b>Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού</b>			
Αποθέματα	7.6	1.525.645,50	2.144.231,76
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.7	747.818,82	1.219.822,92
Λοιπές απαιτήσεις	7.8	36.292,65	21.318,89
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.9	121.582,97	349.823,07
		<b>2.431.339,94</b>	<b>3.735.196,64</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>14.032.826,86</b>	<b>16.474.595,19</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.10	3.503.908,20	3.503.908,20
Λοιπά αποθεματικά	7.11	7.041.976,94	7.041.976,94
Κέρδη / (ζημιές) εις νέον		-7.762.332,00	-5.867.031,33
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>2.783.553,14</b>	<b>4.678.853,81</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	7.12	1.331.337,09	4.562.854,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.14	961.979,09	1.067.979,70
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	7.15	168.619,90	183.086,80
Λοιπές προβλέψεις	7.16	75.000,00	70.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.17	1.005.357,29	1.266.213,37
		<b>3.542.293,37</b>	<b>7.150.133,87</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	7.18	638.667,21	784.858,79
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7.12	6.136.928,21	1.951.133,08
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών και μακροπρόθεσμων δανείων	7.12	443.700,00	1.212.142,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.19	487.684,93	697.473,64
		<b>7.706.980,35</b>	<b>4.645.607,51</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>11.249.273,72</b>	<b>11.795.741,38</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>14.032.826,86</b>	<b>16.474.595,19</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
<b>Έσοδα (Πωλήσεις)</b>	<b>7.20</b>	580.323,63	1.409.845,77
Κόστος πωληθέντων	7.21	-1.344.325,63	-2.487.553,35
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>-764.002,00</b>	<b>-1.077.707,58</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7.22	328.052,14	125.042,54
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7.21	-324.593,35	-329.451,74
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		0,00	0,00
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	7.21	-195.099,01	-338.859,16
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	7.23	-610.608,63	-1.844.148,36
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>-1.566.250,85</b>	<b>-3.465.124,30</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.24	-435.065,43	-391.342,31
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7.24	15,00	0,00
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>-2.001.301,28</b>	<b>-3.856.466,61</b>
Φόρος εισοδήματος	7.13	106.000,61	521.252,03
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>		<b>-1.895.300,67</b>	<b>-3.335.214,58</b>
Αποδίδονται σε:			
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-1.895.300,67	-3.335.214,58
-Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>-1.895.300,67</b>	<b>-3.335.214,58</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>		<b>-1.895.300,67</b>	<b>-3.335.214,58</b>
Αποδίδονται σε:			
-Ιδιοκτήτες μητρικής		-1.895.300,67	-3.335.214,58
-Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>-1.895.300,67</b>	<b>-3.335.214,58</b>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)		-0,4219	-0,7424

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2010	3.503.908,20	484.686,61	6.557.290,33	-2.531.816,75	8.014.068,39
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1 - 31/12/2010				-3.335.214,58	-3.335.214,58
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2010	3.503.908,20	484.686,61	6.557.290,33	-5.867.031,33	4.678.853,81
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2011	3.503.908,20	484.686,61	6.557.290,33	-5.867.031,33	4.678.853,81
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1 - 31/12/2011				-1.895.300,67	-1.895.300,67
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2011	3.503.908,20	484.686,61	6.557.290,33	-7.762.332,00	2.783.553,14

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

<b>Έμμεση μέθοδος</b>	<b>1.01-31.12.2011</b>	<b>1.01-31.12.2010</b>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-2.001.301,28	-3.856.466,61
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	297.172,29	365.412,05
Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-260.856,08	-122.535,71
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	571.393,42	1.679.309,05
Προβλέψεις	-9.466,90	-16.138,73
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	9.365,92	88.853,26
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	435.065,43	391.342,31
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	618.586,26	1.051.463,70
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	457.030,34	1.335.987,70
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-355.980,29	-931.345,95
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-435.065,43	-391.342,31
Καταβλημένοι φόροι	0,00	0,00
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-674.056,32</b>	<b>-405.461,24</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες:</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	259.980,00	867.304,65
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>259.980,00</b>	<b>867.304,65</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	185.836,22	-148.364,05
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>185.836,22</b>	<b>-148.364,05</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-228.240,10</b>	<b>313.479,36</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>349.823,07</b>	<b>36.343,71</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>121.582,97</b>	<b>349.823,07</b>

## **1. Γενικές Πληροφορίες**

Η εταιρεία "ΕΛΦΙΚΟ" Ανώνυμη Εμποροβιομηχανική Εταιρεία συνεστήθη τον Ιούλιο του 1973 (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 1376/9.7.73) αρχικώς με την επωνυμία ΑΦΟΙ ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Α.Ε.Ε και στη συνέχεια μετονομάστηκε σε ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 2602/24.12.75).

Έχει έδρα στο Σχηματάρι Βοιωτίας. Η διάρκεια της έχει ορισθεί μέχρι το 2023 και είναι γραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 9596/06/Β/86/002.

Η κυριότερη δραστηριότητα της εταιρείας είναι η βαφή και ο εξευγενισμός υφασμάτων.

Οι μετοχές της εταιρείας εισήλθαν στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στις 21/8/87.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 26/3/2012. Αναφέρεται ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

## **2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2011, που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2011, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την περίπτωση των επενδυτικών ακινήτων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ έγινε για πρώτη φορά με εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1 και ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2004.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν την προηγούμενη χρήση.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται επιβεβλημένο.

## **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

Για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010.

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

### **3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα επανυπολογίζονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

### **3.2 Ενσώματα Πάγια**

Τα γήπεδα και τα κτίρια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους μειωμένα κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και την αναγνωρισμένη ζημιά από απομείωση της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, διενεργούνται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού και με βάση την ωφέλιμη οικονομική ζωή των επί μέρους ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, με τους παρακάτω συντελεστές ανά κατηγορία πάγιου στοιχείου:

Κτίρια & Τεχνικά Έργα	2,2% - 3,3%
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	2%- 10%
Μεταφορικά μέσα	3%-10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4%-33%

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορούν ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό την κεφαλαιακή ενίσχυση της εταιρείας, αποτιμώνται με βάση την μέθοδο της εύλογης αξίας.

### **3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

#### *Λογισμικά προγράμματα*

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 12 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν.

### **3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, όταν κάποια γεγονότα παρέχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν.

### **3.5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού**

*Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία*

Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού. Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

### **3.6 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της σταθμισμένης μέσης τιμής και δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης.

### **3.7 Εμπορικές απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

### **3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

### **3.9 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

### **3.10 Δανεισμός**

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

### **3.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

### **3.12 Παροχές στο προσωπικό**

#### *- Βραχυπρόθεσμες παροχές*

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

#### *- Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

### **3.13 Επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει η βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα στα οποία αντιστοιχούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

### **3.14 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλούμενων αγαθών και των παρεχόμενων υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

**- Πωλήσεις αγαθών**

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

**- Παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας.

**- Έσοδα από τόκους**

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

**- Μερίσματα**

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα της είσπραξης.

**3.15 Διάθεση κερδών**

Η διάθεση κερδών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όταν εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

**4. Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας**

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011, έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η επιδείνωση των συνθηκών στον κλάδο της κλωστοϋφαντουργίας, στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία σε συνδυασμό με την οικονομική κρίση που με πρωτοφανή ένταση πλήττει τη χώρα μας, που οδήγησαν σε κατακόρυφη πτώση της ζήτησης για τις παρεχόμενες από την εταιρεία υπηρεσίες βαφής και φινιρίσματος υφασμάτων με συνέπεια τη μεγάλη μείωση του κύκλου εργασιών και το χαμηλό βαθμό απασχόλησης του παραγωγικού δυναμικού, ήταν οι σημαντικότεροι λόγοι για τη διαμόρφωση αρνητικών αποτελεσμάτων για την εταιρεία τα τελευταία χρόνια. Η χρήση που έκλεισε με 31.12.2010 παρουσίασε συνολικά έσοδα μικρότερα των δύο εκατομμυρίων ευρώ και οι μετοχές της εταιρείας, με την από 7.4.2011 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., έχουν μεταφερθεί από τις 8.4.2011 στην κατηγορία επιτήρησης με εβδομαδιαία ωριαία διαπραγμάτευση.

Η εταιρεία ήδη από το τέλος του 2009 έχει μειώσει δραστικά το προσωπικό και η παραγωγή έχει περιοριστεί σε συγκεκριμένες μόνο επεξεργασίες που κρίνονται συμφέρουσες με αποτέλεσμα, κατά την εξεταζόμενη περίοδο καθώς και για την χρήση που έκλεισε με 31.12.2010, να περιορίσει τις λειτουργικές ζημιές.

Στο παρόν μεταβατικό στάδιο, μετά τον περιορισμό της παραγωγής, για την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας η εταιρεία προβαίνει σε πώληση του πλεονάζοντος μηχανολογικού εξοπλισμού και παράλληλα καταβάλλει προσπάθειες για την αύξηση της εμπορικής δραστηριότητας στον χώρο του υφάσματος, έτσι ώστε να καταφέρει στις επόμενες χρήσεις να ανατρέψει τα αρνητικά αποτελέσματα.

Ειδικότερα η εταιρεία κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχει καμία ληξιπρόθεσμη οφειλή προς το Δημόσιο και Οργανισμούς του Δημοσίου και δεν έχει ληξιπρόθεσμες οφειλές προς άλλους πιστωτές. Οι καθαρές υποχρεώσεις προς προμηθευτές, αφαιρουμένων των χρεωστικών υπολοίπων που έχουν ως πελάτες, ανέρχονται σε ευρώ 288.257,92, ενώ οι καθαρές απαιτήσεις από πελάτες, αφαιρουμένων των πιστωτικών υπολοίπων που έχουν ως προμηθευτές καθώς και των προβλέψεων για επισφάλειες, ανέρχονται σε ευρώ 397.409,53. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων οι υποχρεώσεις σε επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα είναι μηδενικές.

Η εταιρεία συμμετέχει σε μεγάλο αριθμό μειοδοτικών διαγωνισμών κρατικών προμηθειών, ύψους περίπου ευρώ 7.960.000, από την αξιολόγηση των οποίων στους επόμενους μήνες αναμένει, για ένα σημαντικό μέρος αυτών, να καταστεί μειοδότης.

Οι κεντρικές εγκαταστάσεις της εταιρείας στον κόμβο Σχηματαρίου επιφανείας περίπου 38.600 τ.μ., λόγω των πλεονεκτημάτων που παρουσιάζουν, προσφέρονται για την παραγωγή ηλεκτρικής – θερμικής ενέργειας με χρήση φυσικού αερίου ισχύος έως 300 MW. Συγκεκριμένα υπάρχει υποσταθμός φυσικού αερίου στον περίβολο του εργοστασίου, οι γραμμές υψηλής τάσης των 400 KV διέρχονται από το οικόπεδο του εργοστασίου, υπάρχει στο χώρο ηλεκτρικός υποσταθμός 20 KV, 2000 KVA, στις εγκαταστάσεις λειτουργεί ήδη μηχανή συμπαραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση φυσικού αερίου. Επίσης το τελευταίο Διάταγμα περί χρήσης γης ορίζει τη δυνατότητα οι υπάρχουσες βιομηχανίες μέσης όχλησης, όπως η ΕΛΦΙΚΟ, να δύνανται να μετατραπούν σε βιομηχανίες ηλεκτροπαραγωγής με χρήση φυσικού αερίου ισχύος μέχρι 300 MW.

Στα πλαίσια της ενεργειακής αξιοποίησης του κεντρικού ακινήτου της είναι σε εξέλιξη συζητήσεις με Ευρωπαϊκές εταιρείες, για τις οποίες η Διοίκηση προσδοκά να τελεσφορήσουν κατά το β' εξάμηνο του 2012.

Η εταιρεία επίσης έχει δεχτεί προσφορές και είναι σε διαπραγματεύσεις για την αξιοποίηση οικοπέδου της επιφανείας 21.800 τ.μ. στον κόμβο Βαρυμπόμπης.

Με βάση τα παραπάνω δεδομένα η Διοίκηση εκτιμά ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας που χρησιμοποιήθηκε για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων είναι η ορθή.

Στην περίπτωση που δεν ευοδωθούν οι προαναφερόμενες ενέργειες η εταιρεία πιθανά να αντιμετωπίσει προβλήματα ως προς τη δυνατότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

## **5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

### *- Πιστωτικός κίνδυνος*

Η εταιρεία έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των χρεωστών συνεχώς, αναλόγως δε, ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη. Οι χορηγούμενες πιστώσεις δεν υπερβαίνουν το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Επιπρόσθετα το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από πελάτες της εταιρείας έχουν ασφαλιστεί.

Η εταιρεία έχει καταχωρίσει επαρκείς προβλέψεις απομείωσης που αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις. Οι προβλέψεις αυτές αποτελούνται κυρίως από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων που εκτιμώνται βάσει των δεδομένων συνθηκών ότι θα πραγματοποιηθούν αλλά δεν έχουν ακόμα οριστικοποιηθεί.

*- Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η εταιρεία ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της προς τους προμηθευτές και τις τράπεζες και δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές. Δεδομένων όμως των ιδιαίτερα δυσμενών συνεπειών της κλιμακούμενης οικονομικής κρίσης που καθιστούν δυσκολότερη τη δυνατότητα άντλησης τραπεζικών κεφαλαίων, η διοίκηση έλαβε μέτρα σημαντικού περιορισμού του λειτουργικού κόστους μειώνοντας δραστικά το παραγωγικό δυναμικό της.

*- Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων*

Η εταιρεία δεν κατέχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά.

*- Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο διότι των σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ.

## **6. Λειτουργικοί τομείς**

Οι δραστηριότητες της εταιρείας συνιστούν έναν λειτουργικό τομέα, την βαφή – εξευγενισμό και εμπορία υφασμάτων, είτε αφορούν επεξεργασία υφασμάτων που εμπορεύεται η εταιρεία, είτε αφορούν επεξεργασία υφασμάτων τρίτων (Φασόν).

Το σύνολο των πωλήσεων της εταιρείας, κατά την τρέχουσα περίοδο (1.1 – 31.12.2011) καθώς και κατά την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης (1.1 – 31.12.2010), πραγματοποιήθηκε στο εσωτερικό.

Το σύνολο σχεδόν (99,04%) του κύκλου εργασιών της εταιρείας αφορά χονδρικές πωλήσεις.

## 7. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

7.1 Ενσώματα πάγια  
(Ποσά σε ευρώ)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Μηχανήματα κατεχόμενα προς πώληση	Έπιπλα κατεχόμενα προς πώληση	Ακινήτο- ποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2010</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>3.234.009,23</b>	<b>11.132.946,09</b>	<b>248.847,37</b>	<b>389.564,70</b>	<b>2.629.042,95</b>	<b>0,00</b>	<b>3.325,35</b>	<b>20.337.735,69</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-466.053,07	-4.112.943,86	-137.053,86	-308.356,19	-1.710.042,95	0,00	0,00	-6.734.449,93
<b>Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2010</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>2.767.956,16</b>	<b>7.020.002,23</b>	<b>111.793,51</b>	<b>81.208,51</b>	<b>919.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.325,35</b>	<b>13.603.285,76</b>
Προσθήκες	0,00	0,00	-4.478.973,52	0,00	-7.630,90	4.478.973,52	8.403,17	-3.325,35	-2.553,08
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.680.954,31	1.645,26	0,00	-1.679.309,05
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	-428.727,24	-56.286,39	0,00	-2.418.250,75	-2.569,19	0,00	-2.905.833,57
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-77.746,00	-251.478,04	-12.840,13	-13.240,38	0,00	0,00	0,00	-355.304,55
Αποσβέσεις κατεχομένων προς πώληση	0,00	0,00	2.380.919,21	0,00	8.148,43	-2.380.919,21	-8.148,43	0,00	0,00
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	317.297,51	40.158,21	0,00	1.590.250,75	1.969,19	0,00	1.949.675,66
<b>Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>3.234.009,23</b>	<b>6.225.245,33</b>	<b>192.560,98</b>	<b>381.933,80</b>	<b>3.008.811,41</b>	<b>7.479,24</b>	<b>0,00</b>	<b>15.750.039,99</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-543.799,07	-1.666.205,18	-109.735,78	-313.448,14	-2.500.711,41	-6.179,24	0,00	-5.140.078,82
<b>Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>2.690.210,16</b>	<b>4.559.040,15</b>	<b>82.825,20</b>	<b>68.485,66</b>	<b>508.100,00</b>	<b>1.300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.609.961,17</b>
Προσθήκες	0,00	0,00	-786.386,09	0,00	0,00	786.386,09	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-571.393,42	0,00	0,00	-571.393,42
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	-13.755,79	-21.892,08	0,00	-1.461.731,60	0,00	0,00	-1.497.379,47
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-77.746,00	-186.672,57	-10.799,46	-11.800,38	0,00	0,00	0,00	-287.018,41
Αποσβέσεις κατεχομένων προς πώληση	0,00	0,00	174.992,67	0,00	0,00	-174.992,67	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	4.890,29	15.411,66	0,00	1.207.731,60	0,00	0,00	1.228.033,55
<b>Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>3.234.009,23</b>	<b>5.425.103,45</b>	<b>170.668,90</b>	<b>381.933,80</b>	<b>1.762.072,48</b>	<b>7.479,24</b>	<b>0,00</b>	<b>13.681.267,10</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-621.545,07	-1.672.994,79	-105.123,58	-325.248,52	-1.467.972,48	-6.179,24	0,00	-4.199.063,68
<b>Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>2.700.000,00</b>	<b>2.612.464,16</b>	<b>3.752.108,66</b>	<b>65.545,32</b>	<b>56.685,28</b>	<b>294.100,00</b>	<b>1.300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.482.203,42</b>

## 7.2 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Λογιστική αξία την <b>1.1.2010</b> μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>919.000,00</b>
Λογιστική αξία μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων πριν τον χαρακτηρισμό τους ως κατεχόμενων προς πώληση	2.098.309,05
Ζημία απομείωσης	1.679.309,05
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>419.000,00</b>
Πωλήσεις μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>-828.600,00</b>
Λογιστική αξία την <b>31.12.2010</b> μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>509.400,00</b>
Λογιστική αξία μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων πριν τον χαρακτηρισμό τους ως κατεχόμενων προς πώληση	611.393,42
Ζημία απομείωσης	571.393,42
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>40.000,00</b>
Πωλήσεις μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>-254.000,00</b>
Λογιστική αξία την <b>31.12.2011</b> μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	<b>295.400,00</b>

## 7.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε ευρώ)

<b>Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2010</b>	<b>134.695,48</b>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-64.952,47
<b>Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2010</b>	<b>69.743,01</b>
Προσθήκες	2.553,08
Αποσβέσεις Χρήσης	-10.107,50
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010	137.248,56
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-75.059,97
<b>Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>62.188,59</b>
Αποσβέσεις Χρήσης	-10.153,88
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	137.248,56
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-85.213,85
<b>Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>52.034,71</b>

## 7.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

(Ποσά σε ευρώ)

Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2010	2.041.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010	2.041.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	2.041.000,00

### 7.5 Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία (Ποσά σε ευρώ)

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις - Δοσμένες Εγγυήσεις	26.248,79	26.248,79
<b>Σύνολο</b>	<b>26.248,79</b>	<b>26.248,79</b>

### 7.6 Αποθέματα (Ποσά σε ευρώ)

Τα αποθέματα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Εμπορεύματα	2.427,59	2.574,49
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-Υποπροϊόντα & υπολείμματα	2.167.912,10	2.683.542,20
Παραγωγή σε εξέλιξη	0,00	0,00
A & B ύλες-Αναλώσιμα-Ανταλ/κά και Είδη συσκευασίας	280.681,64	279.104,99
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.451.021,33</b>	<b>2.965.221,68</b>
Μείον: Διαφορά από αποτίμηση στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	-925.375,83	-820.989,92
<b>Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία</b>	<b>1.525.645,50</b>	<b>2.144.231,76</b>

Η διαφορά αποτίμησης στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σχηματίζεται για απαξιωμένα ή βραδέως κινούμενα αποθέματα και η αρνητική διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων. Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα την 31.12.2011.

### 7.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις (Ποσά σε ευρώ)

Οι πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	830.370,13	1.165.324,39
Γραμμάτια εισπρακτέα	135.035,63	136.395,63
Επιταγές εισπρακτέες	536.230,35	593.596,31
<b>Σύνολο</b>	<b>1.501.636,11</b>	<b>1.895.316,33</b>
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-753.817,29	-675.493,41
<b>Σύνολο Καθαρών Απαιτήσεων από Πελάτες</b>	<b>747.818,82</b>	<b>1.219.822,92</b>

### 7.8 Λοιπές απαιτήσεις (Ποσά σε ευρώ)

Οι λοιπές απαιτήσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο για παρακρατούμενους φόρους	3.105,38	931,62
Λογ/σμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	300,00	300,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	141.501,11	128.701,11
<b>Σύνολο</b>	<b>144.906,49</b>	<b>129.932,73</b>
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-108.613,84	-108.613,84
<b>Σύνολο λοιπών απαιτήσεων</b>	<b>36.292,65</b>	<b>21.318,89</b>

### 7.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Ποσά σε ευρώ)

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Ταμείο	45.598,39	116.585,92
Καταθέσεις όψεως	75.984,58	233.237,15
<b>Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων</b>	<b>121.582,97</b>	<b>349.823,07</b>

### 7.10 Μετοχικό κεφάλαιο (Ποσά σε ευρώ)

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 4.492.190 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,78 η κάθε μία. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

	Αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο σε Ευρώ
1 Ιανουαρίου 2010	4.492.190	3.503.908,20
31 Δεκεμβρίου 2010	4.492.190	3.503.908,20
31 Δεκεμβρίου 2011	4.492.190	3.503.908,20

### 7.11 Λοιπά αποθεματικά (Ποσά σε ευρώ)

Τα αποθεματικά Κεφάλαια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	484.686,61	402.180,04	97.235,95	70.148,56	5.987.725,78	7.041.976,94
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	484.686,61	402.180,04	97.235,95	70.148,56	5.987.725,78	7.041.976,94
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	484.686,61	402.180,04	97.235,95	70.148,56	5.987.725,78	7.041.976,94

### 7.12 Δάνεια (Ποσά σε ευρώ)

Οι υποχρεώσεις από Τραπεζικά Δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Ομολογιακό δάνειο (Έντοκο)		3.142.854,00
Μακροπρόθεσμο δάνειο	1.331.337,09	1.420.000,00
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>1.331.337,09</b>	<b>4.562.854,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</b>	<b>2.136.932,21</b>	<b>1.951.133,08</b>
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	3.999.996,00	857.142,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	443.700,00	355.000,00
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου μέρους μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>4.443.696,00</b>	<b>1.212.142,00</b>

Το σύνολο του μακροπρόθεσμου ομολογιακού δανείου έχει επανακατηγοριοποιηθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 74 και 75 του ΔΛΠ 1 ως βραχυπρόθεσμο, επειδή κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 η εταιρεία δεν ήταν σε συμμόρφωση με όλους τους όρους της δανειακής σύμβασης.

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Μεταξύ 1 και 2 ετών	443.700,00	926.428,00
Μεταξύ 2 και 5 ετών	887.637,09	2.779.284,00
Πάνω από 5 έτη		857.142,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.331.337,09</b>	<b>4.562.854,00</b>

### 7.13 Φόρος Εισοδήματος (Ποσά σε ευρώ)

	31/12/2011	31/12/2010
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-106.000,61	-521.252,03
<b>Σύνολο</b>	<b>-106.000,61</b>	<b>-521.252,03</b>

### 7.14 Αναβαλλόμενη φορολογία (Ποσά σε ευρώ)

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

	31.12.2011	31.12.2010	Μεταβολές 1.1 - 31.12.2011
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Άυλα πάγια	-9.010,77	-10.695,91	1.685,14
Ενσώματα πάγια	-1.377.719,62	-1.453.788,87	76.069,25
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Αποθέματα	185.075,17	164.197,98	20.877,19
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	150.763,46	135.098,68	15.664,78
Λοιπές απαιτήσεις	21.722,77	21.722,77	0,00
<b>ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
<b>ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	-33.723,98	-36.617,36	2.893,38
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	100.913,88	112.103,01	-11.189,13
<b>Σύνολο (Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)</b>	<b>-961.979,09</b>	<b>-1.067.979,70</b>	<b>106.000,61</b>

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει αποτιμηθεί με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές.

### 7.15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ποσά σε ευρώ)

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου 2010	<b>204.225,53</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.350,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	10.211,28
Επίπτωση καταβολών περιόδου	-35.700,01
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου 2010	<b>183.086,80</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	4.105,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	10.069,77
Επίπτωση καταβολών περιόδου	-28.641,67
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου 2011	<b>168.619,90</b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,5%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%	2,0%

**7.16 Λοιπές προβλέψεις***(Ποσά σε ευρώ)*

Οι προβλέψεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού Ελέγχου	75.000,00	70.000,00

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 έως 2011. Για τις ανωτέρω διαχειριστικές χρήσεις έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ύψους ευρώ 75.000,00, που αφορά φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος.

**7.17 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις***(Ποσά σε ευρώ)*

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Κρατικές επιχορηγήσεις	1.005.357,29	1.266.213,37

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει η βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που προορίζονται για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λογίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν επενδύσεις που έχουν πραγματοποιηθεί για την αγορά και εγκατάσταση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων του Ένεργητικού (μηχανήματα, εξοπλισμό πληροφορικής -hardware- και λογισμικό) και αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 1η Ιανουαρίου 2010	<b>1.388.749,08</b>
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-122.535,71
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2010	<b>1.266.213,37</b>
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-260.856,08
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2011	<b>1.005.357,29</b>

**7.18 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις***(Ποσά σε ευρώ)*

Οι υποχρεώσεις σε εμπορικούς πιστωτές αναλύονται ως εξής:

	31/12/2011	31/12/2010
Προμηθευτές (ανοικτός λογαριασμός)	638.667,21	784.858,79
Γραμμάτια πληρωτέα	0,00	0,00
Επιταγές πληρωτέες	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>638.667,21</b>	<b>784.858,79</b>

**7.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις***(Ποσά σε ευρώ)*

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Προκαταβολές Πελατών	344.900,00	568.900,00
Μερίσματα πληρωτέα	8.945,85	8.945,85
Πιστωτές διάφοροι	60.536,58	25.800,47
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	35.250,25	57.785,53
Πληρωτέοι φόροι (εκτός φόρου εισοδήματος)	20.122,60	14.885,07
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	17.929,65	21.156,72
<b>Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>487.684,93</b>	<b>697.473,64</b>

**7.20 Κύκλος Εργασιών***(Ποσά σε ευρώ)*

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Έσοδα από εμπορία	85.553,83	34.908,18
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	421.965,92	1.305.404,63
Έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών	19.442,73	49.317,89
Έσοδα από πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	53.361,15	20.215,07
<b>Σύνολο κύκλου εργασιών</b>	<b>580.323,63</b>	<b>1.409.845,77</b>

**7.21 Έξοδα ανά Κατηγορία***(Ποσά σε ευρώ)*

Τα Έξοδα ανά Κατηγορία που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<b>Κόστος πωληθέντων</b>	<b>1/1-31/12/2011</b>	<b>1/1-31/12/2010</b>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	89.171,83	95.493,80
Κόστος υλικών	600.849,68	1.310.027,61
Αποσβέσεις	278.290,91	345.620,26
Λοιπά Έξοδα	376.013,21	736.411,68
<b>Σύνολο κόστους πωληθέντων</b>	<b>1.344.325,63</b>	<b>2.487.553,35</b>
<b>Έξοδα διοίκησης</b>	<b>1/1-31/12/2011</b>	<b>1/1-31/12/2010</b>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	277.284,15	250.682,27
Κόστος υλικών	400,00	0,00
Αποσβέσεις	11.637,55	12.129,19
Λοιπά Έξοδα	35.271,65	66.640,28
<b>Σύνολο εξόδων διοίκησης</b>	<b>324.593,35</b>	<b>329.451,74</b>

**ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε.**

<b>Έξοδα διάθεσης</b>	<b>1/1-31/12/2011</b>	<b>1/1-31/12/2010</b>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	93.096,30	155.226,74
Κόστος υλικών	185,90	0,00
Αποσβέσεις	7.243,83	7.662,60
Λοιπά Έξοδα	94.572,98	175.969,82
<b>Σύνολο εξόδων διάθεσης</b>	<b>195.099,01</b>	<b>338.859,16</b>

### 7.22 Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

(Ποσά σε ευρώ)

Τα Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</b>		
Έσοδα από Επιδοτήσεις	10.196,06	0,00
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	260.856,08	122.535,71
Έσοδα από αποζημιώσεις ασφαλιστικών εταιρειών	32.000,00	0,00
Εισπραττόμενα έξοδα διάφορα	0,00	1.092,40
Λοιπά έσοδα	0,00	1.414,43
Έσοδα από καταπτώσεις ποινικών ρητρών	25.000,00	0,00
<b>Σύνολο εσόδων εκμετάλλευσης</b>	<b>328.052,14</b>	<b>125.042,54</b>

Τα Έσοδα από αποζημιώσεις ασφαλιστικών εταιρειών αφορούν είσπραξη αποζημίωσης λόγω κλοπής καλωδίων της μονάδας συμπαραγωγής.

### 7.23 Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης

(Ποσά σε ευρώ)

Τα Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	0,00	0,00
Μη Ενσωματωμένοι Φόροι στο λειτουργικό κόστος φόροι	22.951,48	22.651,48
Λοιπές Προβλέψεις	5.000,00	5.000,00
Ζημία από αποτίμηση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων για πώληση	571.393,42	1.679.309,05
Ζημία από πώληση παγίων	9.365,92	88.853,26
Λοιπά έξοδα	1.897,81	48.334,57
<b>Σύνολο εξόδων εκμετάλλευσης</b>	<b>610.608,63</b>	<b>1.844.148,36</b>

**7.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα***(Ποσά σε ευρώ)*

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Έσοδα</b>		
Πιστωτικοί τόκοι	15,00	0,00
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>15,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Έξοδα</b>		
Τόκοι τραπεζικών δανείων	420.459,62	376.428,03
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	12.550,37	7.372,45
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	2.055,44	7.541,83
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>435.065,43</b>	<b>391.342,31</b>

**7.25 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Επί της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης υπέρ τραπεζών, συνολικού ύψους ευρώ 9.500.000,00, για εξασφάλιση πληρωμής του ομολογιακού δανείου και λοιπών τραπεζικών υποχρεώσεων.

**7.26 Εγγυήσεις**

Αναλυτικά οι εκδοθείσες, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της εταιρείας, εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων έχουν ως εξής:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης και προκαταβολών	17.604,00	17.604,00
Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς	475.305,50	985.953,70
<b>Σύνολο</b>	<b>492.909,50</b>	<b>1.003.557,70</b>

**7.27 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

**7.28 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης (31.12.2011) στην εταιρεία ήταν 10 άτομα, έναντι 12 ατόμων στο τέλος της προηγούμενης χρήσης (31.12.2010).

**7.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, οι δε οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	147.656,15
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	27.044,96

**7.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας από τις 31.12.2011 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης χρήσης.

Σχηματάρι, 26 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ν 298462

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Π 315516

ΜΙΧΑΛΗΣ Π. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 990269

## ε) Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005

Οι Ανακοινώσεις-Γνωστοποιήσεις που δημοσίευσε η εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης 2011, στα πλαίσια πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, δίνονται στους παρακάτω πίνακες και είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της εταιρείας ([www.elfiko.gr](http://www.elfiko.gr)) καθώς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών ([www.ase.gr](http://www.ase.gr)).

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΘΕΜΑ
31/03/2011	Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες 1/1-31/12/2010
31/03/2011	Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 1/1-31/12/2010
31/03/2011	Ανακοίνωση κατ'εφαρμογή παραγρ.4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α
31/05/2011	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου 1/1-31/03/2011
31/05/2011	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1/1-31/3/2011
31/05/2011	Ανακοίνωση κατ'εφαρμογή παραγρ.4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α
03/06/2011	Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
29/06/2011	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
31/08/2011	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου 1/1-30/06/2011
31/08/2011	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1/1-30/06/2011
31/08/2011	Ανακοίνωση κατ'εφαρμογή παραγρ.4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α
09/09/2011	Επαναδιατύπωση αρχικών Οικονομικών Καταστάσεων 1/1-30/06/2011
09/09/2011	Ανακοίνωση σχετικά με την επαναδιατύπωση αρχικών Οικ. Καταστάσεων 1/1-30/06/2011
30/11/2011	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου 1/1-30/09/2011
30/11/2011	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 1/1-30/09/2011
30/11/2011	Ανακοίνωση κατ'εφαρμογή παραγρ.4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και η έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή θα αναρτηθούν στον διαδικτυακό τόπο της εταιρείας ([www.elfiko.gr](http://www.elfiko.gr))

## στ) Στοιχεία και Πληροφορίες

<b>"ΕΛΦΙΚΟ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>					
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</b>					
<i>(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190 άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)</i>					
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας "ΕΛΦΙΚΟ" ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.</p>					
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b>					
Διεύθυνση έδρας Εταιρείας: 62 <sup>ο</sup> Χιλ. Αθηνών - Λαμίας, Σχηματάρι Βοιωτίας Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: 9596/06/Β/86/002 Εποπτεύουσα αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης - Δ/νση Ανωνύμων Εταιρειών και Πιστεως Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Γεώργιος Κ. Κουλουλιάς - Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Γεώργιος Ι. Κουλουλιάς - Αντιπρόεδρος και αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Ιωάννης Γ. Κουλουλιάς - μη εκτελεστικό μέλος, Βασίλειος Δ. Αλεξόπουλος - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Γεώργιος Ν. Μαλαχίας - Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, Πελαγία Δ. Κουλουλιά - μη εκτελεστικό μέλος		Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συσπικτικά στοιχεία): 26/3/2012 Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Κωνσταντίνος Ε. Τριάντος Ελεγκτική εταιρία: Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη - Θέμα έμφασης Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας: www.elfiko.gr			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>		<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>			
(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)		(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)			
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>1.1-31.12.2011</b>	<b>1.1-31.12.2010</b>	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9.186.803,42	10.100.561,17	580.323,63	1.409.845,77	
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.041.000,00	2.041.000,00	-764.002,00	-1.077.707,58	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	52.034,71	62.188,59			
Λοιπά μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	26.248,79	26.248,79	-1.566.250,85	-3.465.124,30	
Αποθέματα	1.525.645,50	2.144.231,76	-2.001.301,28	-3.856.466,61	
Απαιτήσεις από πελάτες	747.818,82	1.219.822,92	-1.895.300,67	-3.335.214,58	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	157.875,62	371.141,96	-1.895.300,67	-3.335.214,58	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	295.400,00	509.400,00	0,00	0,00	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>14.032.826,86</b>	<b>16.474.595,19</b>	-1.895.300,67	-3.335.214,58	
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.503.908,20	3.503.908,20	0,00	0,00	
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-720.355,06	1.174.945,61	0,00	0,00	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	<b>2.783.553,14</b>	<b>4.678.853,81</b>	-1.895.300,67	-3.335.214,58	
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	<b>2.783.553,14</b>	<b>4.678.853,81</b>	-1.895.300,67	-3.335.214,58	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.331.337,09	4.562.854,00	297.172,29	365.412,05	
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.210.956,28	2.587.279,87	-260.856,08	-122.535,71	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	6.580.628,21	3.163.275,08	571.393,42	1.679.309,05	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.126.352,14	1.482.332,43	-9.466,90	-16.138,73	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	<b>11.249.273,72</b>	<b>11.795.741,38</b>	-674.056,32	-405.461,24	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)</b>	<b>14.032.826,86</b>	<b>16.474.595,19</b>	<b>259.980,00</b>	<b>867.304,65</b>	
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>					
(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)					
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1.1.2011 και 1.1.2010 αντίστοιχα)	4.678.853,81	8.014.068,39	618.586,26	1.051.463,70	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-1.895.300,67	-3.335.214,58	457.030,34	1.335.987,70	
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα)</b>	<b>2.783.553,14</b>	<b>4.678.853,81</b>	<b>-355.980,29</b>	<b>-931.345,95</b>	
<b>Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:</b>					
<p>1) Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαιτησία διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας. 2) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 7.16 των οικονομικών καταστάσεων. 3) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία στις 31.12.2011 ήταν 10 άτομα, έναντι 12 ατόμων στις 31.12.2010. 4) Δεν υπάρχουν οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών. 5) Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής: Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης 147.656,15 Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 0,00 Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 27.044,96</p>					
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		Σχηματάρι, 26 Μαρτίου 2012 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ Α.Δ.Τ. Ν 298462		ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ Α.Δ.Τ. Π 315516		ΜΙΧΑΛΗΣ Π. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 990269	