

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

# fieratex

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007**

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	σελ. 3
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	σελ. 4
Έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	σελ. 20
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	σελ. 22
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	σελ. 22
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου	σελ. 24
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας	σελ. 25
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	σελ. 26
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	σελ. 27
Στοιχεία και Πληροφορίες	σελ. 50
Πληροφορίες του άρθρου 10ν του ν. 3401/2005	σελ. 51
Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	σελ. 52

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου  
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)**

Δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε ότι:

Α) οι συνημμένες ετήσιες, οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της «ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. – ΒΑΦΕΙΑ – ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ -ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.» για την χρήση 01/01/2011-31/12/2011, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Εταιρείας και

Β) ότι η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση του Ομίλου και της Εταιρείας συμπεριλαμβάνοντας της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Νέα Σάντα Κιλκίς 27 Μαρτίου 2012  
Οι Βεβαιούντες

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& Δ/ΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ..Σ

ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 886843

ΕΛΕΝΗ Δ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 206880

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΑΝΤ. ΚΑΝΟΥΡΑΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 359521

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

**Της εταιρείας ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. ΒΑΦΕΙΑ – ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ»**

**Επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και του ομίλου  
για την χρήση από 01/01/2011 έως 31/12/2011**

**Κύριοι Μέτοχοι**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρο 43α, τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 άρθρο 4, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 7/448/11.10.2007 καθώς και το Καταστατικό της εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01.01.2011 έως 31.12.2011 την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες του ομίλου και της εταιρείας **ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. ΒΑΦΕΙΑ – ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ»**, για την χρήση 2011, πληροφορίες που στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, η συνολική πορεία και οι μεταβολές που επήλθαν κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην χρήση και είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, η δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η εταιρεία και η συγγενής της ενδέχεται να αντιμετωπίσουν στο μέλλον και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν μερών.

**I. Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση.**

Η εξεταζόμενη περίοδος χαρακτηρίζεται από την μείωση του κύκλου εργασιών και την διατήρηση των ζημιών στα αποτελέσματα. Όμως η μικρή μείωση του κύκλου εργασιών σε σύγκριση με αυτόν του προηγούμενου έτους, αποδεικνύουν ότι οι προσπάθειες της διοίκησης για διατήρηση της θέσης της εταιρείας στην αγορά μέσα σε ένα περιβάλλον οικονομικής ύφεσης και χρηματοοικονομικής ασφυξίας, αποδίδουν και θα συνεχίσουν να αποδίδουν στο μέλλον με στόχο την επαναφορά της εταιρείας στην κερδοφορία.

Τα υψηλά σταθερά έξοδα σε συνδυασμό με το χαμηλότερο ποσοστό απασχόλησης του παραγωγικού δυναμικού ευθύνονται για τις ζημίες που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Πιο αναλυτικά ο κύκλος εργασιών της χρήσης ανήλθε σε 22 εκ. ευρώ έναντι 23,8 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας μείωση 1,8 εκ. ευρώ ή ποσοστό 7,56%. Το μικτό αποτέλεσμα ανήλθε σε ζημία 373 χιλ. ευρώ έναντι κερδών 2,24 εκ. ευρώ σημειώνοντας σημαντική μείωση. Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης συνολικά ανήλθαν σε 3,18 εκ. ευρώ έναντι 2,52 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας αύξηση 660 χιλ. ευρώ. Η αύξηση αυτή οφείλεται στις πρόσθετες προβλέψεις για επισφάλειες ύψους 1,1 εκ ευρώ που αναγνώρισε η διοίκηση για την χρήση. Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε σε 493 χιλ. ευρώ έναντι 351 χιλ. ευρώ την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας αύξηση 142 χιλ. ευρώ. Από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων για πώληση, η εταιρεία κατέγραψε ζημία 270 χιλ. τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα Λοιπά συνολικά έσοδα. Τα αποτελέσματα της εταιρείας μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημίες 3,56 εκ. ευρώ έναντι ζημιών 1,49 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Τέλος το αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων ανήλθε σε ζημία 1.32 εκ. ευρώ έναντι κερδών 1,82 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Οι βασικότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

<i>Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Εταιρείας</i>	<i>1/1- 31/12/2011</i>	<i>1/1- 31/12/2010</i>	<i>Μεταβολή %</i>
Περιθώριο Μικτού Κέρδους (Gross Profit Margin)	-1,68%	9,40%	-11,08%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων (E.B.I.T.D.A.)	-6,00%	7,67%	-13,67%
Κέρδη Εκμετάλλευσης (E.B.I.T.)	-13,44%	0,64%	-14,08%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (E.B.T.)	-17,38%	-4,73%	-12,65%
Περιθώριο Μετά από Φόρους (E.A.T.)	-16,19%	-6,14%	-10,05%

## II. Σημαντικά γεγονότα της χρήσης.

Στην παρούσα άσχημη οικονομική συγκυρία βασικός στόχος των περισσότερων επιχειρήσεων είναι η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, η οποία θα τους επιτρέψει να διατηρήσουν την θέση τους στην αγορά και να εκμεταλλευτούν τις ευκαιρίες που εμφανίζονται. Η διοίκηση της εταιρείας κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους ανανέωσε τις δανειακές συμβάσεις με τις συνεργαζόμενες τράπεζες διατηρώντας παράλληλα τα πιστωτικά όρια για κεφάλαια κίνησης.

Η ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκλήθηκε στις 27.06.2011 στην έδρα της εταιρίας. Σε αυτήν παραβρέθηκαν 3 μέτοχοι οι οποίοι εκπροσώπησαν 5.597.068 κοινές ονομαστικές μετοχές ή ποσοστό 54,28% του μετοχικού κεφαλαίου. Επί όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα.

## III. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το μέλλον.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι ο κίνδυνος τιμών και ο πιστοδοτικός κίνδυνος. Οι πολιτικές διαχειρίσεως των σχετικών κινδύνων έχουν ως στόχο την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική θέση και απόδοση του ομίλου και της εταιρείας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από την Γενική Διεύθυνση της Εταιρείας, οι σχετικές πολιτικές της οποίας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων περιλαμβάνει την αναγνώριση, υπολογισμό και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων.

### A. Κίνδυνος της Αγοράς

(i) *Συναλλαγματικός κίνδυνος.*

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους είναι αμελητέα καθώς είναι εξαιρετικά σπάνιες οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά του ευρώ.

(ii) *Κίνδυνος τιμών*

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των ά υλών (κυρίως νήμα) που αγοράζει, των εξόδων για επεξεργασία από τρίτους και των προϊόντων που πουλάει (κυρίως υφάσματα βαμμένα και εκρού). Η τιμή αγοράς νήματος συσχετίζεται άμεσα με την διεθνή τιμή βάμβακος. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται κυρίως α) με την διατήρηση μίας λίστας συνεργαζόμενων προμηθευτών εσωτερικού και εξωτερικού ώστε να περιορίζει την εξάρτηση της και να πετυχαίνει ανταγωνιστικές τιμές αγοράς, β) με την διατήρηση επαρκών αποθεμάτων ώστε να καλύπτει τις βραχυχρόνιες

παραγγελίες και γ) με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης σε σύγκριση με των τιμών αγοράς των ά υλών και του κόστους επεξεργασίας από τρίτους.

*(iii) Ταμειακές ροές και δίκαιη αξία επιτοκίου κινδύνου*

Η εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους ταμειακών ροών που λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των επιτοκίων του ευρώ να διαφοροποιήσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εισροές η / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις.

Αναλυτικά:

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά έντοκα στοιχεία ενεργητικού και συνεπώς το εισόδημα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές του είναι ουσιωδώς ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις της εταιρείας υπόκεινται σε ευμετάβλητα επιτόκια, γεγονός το οποίο εκθέτει τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου.

Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του Ομίλου και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου.

**B. Πιστοδοτικός κίνδυνος.**

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστοδοτικούς κινδύνους που προέρχονται από την μη είσπραξη υπολοίπων πελατών, σύμφωνα με τις προσυμφωνημένες ημέρες πίστωσης ανά πελάτη. Η εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική που παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο.

**Γ. Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων σε τραπεζικούς οργανισμούς.

**Δ. Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου**

Ο σκοπός του Ομίλου όταν διαχειρίζεται τα κεφάλαια είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα συνεχούς δραστηριότητας, για να παρέχει κέρδη στους μετόχους και οφέλη στους άλλους ενδιαφερόμενους καθώς και να διατηρήσει μια κεφαλαιουχική δομή, η οποία θα μειώνει το κόστος κεφαλαίου.

**IV. Δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως δεν πραγματοποίησε έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

**V. Υποκαταστήματα της Εταιρείας**

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως προέβη στην ενοικίαση βιομηχανικού χώρου στην ΒΙ. ΠΕ. Κιλκίς όπου διενεργεί την επεξεργασία τυπώματος υφασμάτων . Η επεξεργασία αυτή είναι συνέχεια των υπολοίπων επεξεργασιών που προσφέρει η εταιρία στους πελάτες της.

**VI. Κοινωνική ευθύνη**

Ο όμιλος τα τελευταία χρόνια έχει επενδύσει σημαντικά ποσά σε έργα εξοικονόμησης ενέργειας και προστασίας του περιβάλλοντος και φροντίζει να συμμορφώνεται απόλυτα στην υφιστάμενη σχετική νομοθεσία. Μετέχει επίσης ενεργά σε προγράμματα ανακύκλωσης υπολειμμάτων της παραγωγικής διαδικασίας και ρυπογόνων και επιβλαβών για το περιβάλλον ουσιών.

Η υγιεινή και ασφάλεια του προσωπικού αποτελεί βασική προτεραιότητα για την εταιρία. Η ελαχιστοποίηση και ο έλεγχος των κινδύνων σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας αποτελούν μέριμνα της Διοίκησης αλλά και όλων των εργαζομένων. Μέσα στο 2011 έγιναν περαιτέρω βήματα

## ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

βελτίωσης της κουλτούρας σε θέματα ασφάλειας και εντάθηκε η εκπαίδευση των εργαζομένων με σκοπό τη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος.

### VII. Προβλεπόμενη πορεία.

Τα προϊόντα της εταιρίας στην συντριπτική τους πλειοψηφία απευθύνονται σε πελάτες στην ευρωπαϊκή ένωση. Αν και οι προοπτικές των οικονομιών της ευρωπαϊκής ένωσης δεν είναι και οι καλύτερες, η διοίκηση της εταιρίας πιστεύει ότι μια αντιστροφή του κλίματος στην Ελληνική οικονομία θα μπορούσε να βελτιώσει την προοπτική των πωλήσεων για το τρέχον έτος. Παράλληλα η πιθανή πτώση της ισοτιμίας του ευρώ με το δολάριο θα βελτιώσει το ανταγωνιστικό πλεονέκτημα των ευρωπαϊκών προϊόντων σε σχέση με αυτά των ανταγωνιστών από την εγγύς και άπω ανατολή.

### VIII. Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης 2011 προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων να μη διανεμηθεί μέρισμα.

### IX. Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Μετά την λήξη της χρήσης και μέχρι την σύνταξη του παρόντος δεν έχουν συμβεί γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας και της συγγενούς.

### X. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα στην διάρκεια της χρήσης 2011, αφορούν στην πώληση υφασμάτων και παροχή υπηρεσιών επεξεργασίας υφασμάτων, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες εταιρείες, την 31.12.2011 έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Αγορές 1.1. - 31.12.2011	Πωλήσεις 1.1. - 31.12.2011	Απαιτήσεις 31.12.2011	Υποχρεώσεις 31.12.2011
ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.	240.220	290.074	756.491	0
ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε.	0	0	0	95.099
ΑΡΑΞ Α.Ε.	0	0	0	27.601
<b>Σύνολο</b>	<b>240.220</b>	<b>290.074</b>	<b>756.491</b>	<b>122.699</b>

-Η ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε. αποτελεί συγγενή εταιρεία. Οι αγορές αφορούν έτοιμο ένδυμα και οι πωλήσεις ύφασμα ρούχων.

-Η εταιρεία «ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε.», την 31.12.2011 συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 33,69 %.

-Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «ΑΡΑΞ Α.Ε.», είναι ο Πρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κος Ιωάννης Δ. Ανεζουλιάκης.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Οι αμοιβές των μελών της Διοίκησης της εταιρείας καθώς και τα υπόλοιπα έχουν ως εξής:

<b><u>ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ</u></b>		
<b><u>ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ</u></b>		
	<b><u>1.1.-</u></b>	<b><u>1.1.-</u></b>
	<b><u>31.12.2011</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
<b><u>Με σχέση εξαρτημένης εργασίας</u></b>		
- Ακαθάριστες αποδοχές	126.251	147.430
- Εργοδοτικές εισφορές	<u>19.675</u>	<u>20.303</u>
	<b>145.926</b>	<b>167.733</b>
<b><u>Με σχέση παροχής ανεξ.</u></b>		
<b><u>Υπηρεσιών</u></b>	<u>68.000</u>	<u>182.400</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>213.926</u></b>	<b><u>350.133</u></b>
	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
<b><u>Υποχρεώσεις προς τα μέλη του</u></b>		
<b><u>Δ.Σ.</u></b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>Απαιτήσεις από τα μέλη του</u></b>		
<b><u>Δ.Σ.</u></b>	<u>0</u>	<u>0</u>

#### **XI. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Δήλωση αυτή αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί η Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοσή της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Η δομή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης επικεντρώνεται στα παρακάτω θέματα:

- A. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις
- Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα
- Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου αυτού
- Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων
- ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών,

Ενισχύοντας τις διαδικασίες και τις δομές της, η Εταιρεία εξασφαλίζει όχι μόνο τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και την ανάπτυξη εταιρικής κουλτούρας που θεμελιώνεται στις αξίες της επιχειρηματικής ηθικής και της προάσπισης των συμφερόντων των μετόχων καθώς και όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Ως ανώνυμη εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρεία ακολουθεί την κείμενη νομοθεσία και ως προς τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης ακολουθεί τον Κώδικα περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ.

Οι εφαρμοζόμενες αρχές και πρακτικές από την Εταιρεία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και σε άλλους κανονισμούς ή πολιτικές της Εταιρείας που ρυθμίζουν τις επιμέρους λειτουργίες της και αναφέρονται στη συνέχεια.

#### **A. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες που προβλέπει ο

Κανονισμός του ΣΕΒ, ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστότοπο

<http://www.sev.org.gr/online/index.aspx> και

[http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_TELIKO\\_JAN2011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf).

**Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις**

Εξαιρετικά, μέχρι σήμερα απόκλιση με τον Κώδικα αυτό αποτελούν τα εξής:

- (1) το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις 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
- (2) Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από τουλάχιστον επτά (7) μέλη αλλά από έξη (6) μέλη χωρίς αυτό να αποτελεί κώλυμα για την αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του.
- (3) Το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τρία (3) εκτελεστικά και τρία (3) μη εκτελεστικά εκ'των οποίων τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα. Με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του
- (4) Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής
- (5) το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η συνδρομή του στην άσκηση εκτελεστικών καθηκόντων
- (6) Η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα, γεγονός που θα έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- (7) Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή
- (8) Το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι όλα τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Θεσ/νίκης, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως
- (9) Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ , χωρίς την ύπαρξη διαχωριστικών γραμμών μεταξύ των.
- (10) Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες .
- (11) Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.
- (12) Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.
- (13) Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στη Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της
- (14) Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που

αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα

Για όσες περιπτώσεις αναφέρονται στην παρούσα Δήλωση ως αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ δεν υπάρχει μέχρι σήμερα νομοθετική ρύθμιση ή κανονιστική ρύθμιση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενώ ο ως άνω Κώδικας εκδόθηκε πρόσφατα και δεν υπήρχε επαρκής χρόνος επεξεργασίας περαιτέρω αλλαγών ή συμπληρώσεων των Εσωτερικών Κανονισμών της Εταιρείας και των πρακτικών που ακολουθεί, σύμφωνα με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της.

#### **Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα**

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά 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.

#### **Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου αυτού**

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, με κύριο έργο την προώθηση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος και τη διασφάλιση της απόδοσης της Εταιρείας.

1.2. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας:

Ρόλος – Σύσταση

1.- Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον έως εννέα (9) μέλη κατ' ανώτατο όριο που προέρχονται από τους μετόχους ή όχι, εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με μυστική ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία με 5ετή θητεία η οποία μπορεί να παραταθεί μέχρι την εκλογή νέου Δ.Σ. από την τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μέσα στον χρόνο της εξόδου του.

2.- Η Γενική Συνέλευση δικαιούται να αποφασίζει την αυξομείωση του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και να εκλέγει τα απαιτούμενα μέλη για την τυχόν συμπλήρωση του αριθμού τους. Δικαιούται επίσης να τα ανακαλεί οποτεδήποτε χωρίς καμία δικαιολογία.

3.- Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν.

Αντικατάσταση Συμβούλων

1.- Σε περίπτωση που αποχωρήσει κάποιος σύμβουλος πριν να λήξει η θητεία του, λόγω θανάτου, παραίτησης ή από οποιονδήποτε άλλο λόγο εκπτώσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέξει αντικαταστάτη για να καλύψει την κενή θέση.

2.- Η εκλογή γίνεται με ψηφοδέλτια και με μυστική ψηφοφορία, υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη γενική συνέλευση των μετόχων που θα συγκληθεί. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν έχει κυρωθεί από την γενική συνέλευση. Σαν χρόνος υπηρεσίας του νεοεκλεγέντος συμβούλου θεωρείται ο υπόλοιπος χρόνος της υπηρεσίας εκείνου τον οποίο κλήθηκε να αντικαταστήσει.

Απουσία συμβούλου

1.- Αν ένας σύμβουλος αδικαιολόγητα δεν μετέχει ή δεν εκπροσωπείται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για διάστημα μεγαλύτερο από έξι (6) μήνες, θεωρείται ότι έχει παραιτηθεί. Η παραίτηση θα γίνεται οριστική από την ημέρα που το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει σχετικά με αυτή και η απόφαση θα καταχωρηθεί στα πρακτικά του.

2.- Σύμβουλος που απουσιάζει ή εμποδίζεται να παραστεί στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί με ευθύνη του να αναθέσει την αντιπροσώπευσή του στο Συμβούλιο σε άλλον σύμβουλο, η εντολή δε αυτή μπορεί να δοθεί με επιστολή ή τηλεγράφημα που θα απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η εξουσιοδότηση για αντιπροσώπευση μπορεί να περιλαμβάνει μία ή και περισσότερες συνεδριάσεις.

Συνεδρίαση Διοικητικού Συμβουλίου

1.- Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της εταιρείας, τακτικά μία φορά τουλάχιστον κάθε ημερολογιακό μήνα, έκτακτα δε όταν το κρίνει σκόπιμο ο Πρόεδρος ή ζητηθεί εγγράφως από δύο τουλάχιστον συμβούλους καθορίζοντας και τα θέματα που θα συζητηθούν.

2.- Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την πρώτη μετά την εκλογή του συνεδρίαση εκλέγει τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο με μυστική ψηφοφορία και με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του. Μπορεί επίσης να εκλέγει οποτεδήποτε κατά την κρίση του μεταξύ των μελών του έναν ή δύο Διευθύνοντες Συμβούλους και συγχρόνως να καθορίζει τις αρμοδιότητες, εξουσίες και τα καθήκοντά τους, την διάρκεια της θητείας τους καθώς και όλους τους υπόλοιπους όρους. Η ιδιότητα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, μπορεί να συμπέσει στο ίδιο πρόσωπο.

3.- Κάθε σύμβουλος έχει μία ψήφο, όταν όμως αντιπροσωπεύει σύμβουλο που απουσιάζει έγκυρα μπορεί να έχει δύο ψήφους, σε καμία όμως περίπτωση δεν μπορεί στο ίδιο πρόσωπο να συγκεντρωθούν περισσότεροι από δύο (2) ψήφοι περιλαμβανομένης και της δικής του ψήφου. Κανένας σύμβουλος δεν μπορεί να αντιπροσωπευθεί στο Συμβούλιο με πρόσωπο που δεν είναι μέλος του.

4.- Ο Πρόεδρος, ο Αντιπρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος ή οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι και οι υπόλοιποι Σύμβουλοι μπορούν πάντοτε να επανεκλεγούν.

5.- Ο Πρόεδρος διευθύνει τις εργασίες του Συμβουλίου, προκαλεί τις συνεδριάσεις του ορίζοντας ημέρα και ώρα, εκδίδει και υπογράφει αντίγραφα και αποσπάσματα πάσης φύσεως εγγράφων της Εταιρείας, καθώς και αντίγραφα και αποσπάσματα από τα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας, των βιβλίων πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων, έχει δε και κάθε άλλη αρμοδιότητα που δίνεται σ' αυτόν με τις διατάξεις του Καταστατικού ή και με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Αν ο Πρόεδρος απουσιάζει ή εμποδίζεται να ασκήσει τα καθήκοντά του, αναπληρώνεται από τον Αντιπρόεδρο. Αν ο αντιπρόεδρος επίσης απουσιάζει ή εμποδίζεται να ασκήσει τα καθήκοντά του, αναπληρώνεται από ένα σύμβουλο που τον ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.

6.- Ο Διευθύνων ή οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι εφ' όσον το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίσει για την εκλογή τους, έχουν εκείνες τις αρμοδιότητες που με τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται.

7.- Με συμβολαιογραφικό πληρεξούσιο οι διευθύνοντες σύμβουλοι μπορεί να μεταβιβάζουν σε υπαλλήλους της εταιρείας, σε δικηγόρους ή και σε άλλα μέλη του Δ.Σ. μέρος των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων που τους μεταβιβάστηκαν.

Απαρτία Διοικητικού Συμβουλίου

1.- Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, αν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται σ' αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός των συμβούλων. Ο αριθμός όμως των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι κατώτερος από τρεις (3). Αν στην εξέυρεση του αριθμού της απαρτίας προκύψει τυχόν κλάσμα, τότε αυτό δεν υπολογίζεται.

2.- Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του. Σε ζητήματα προσωπικά οι αποφάσεις του Συμβουλίου λαμβάνονται με μυστική ψηφοφορία που διεξάγεται με ψηφοδέλτια.

3.- Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Συμβουλίου πιστοποιούνται με πρακτικά που γράφονται στο βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τους παρισταμένους αυτοπροσώπως στην συνεδρίαση συμβούλους.

4.- Κανένας σύμβουλος δεν μπορεί να αρνηθεί την υπογραφή των πρακτικών των συνεδριάσεων στις οποίες έλαβε μέρος. Δικαιούται όμως να απαιτήσει την καταχώρηση της γνώμης του στα πρακτικά, έστω και αν είναι αντίθετη προς την ληφθείσα απόφαση. Πάντως η μη υπογραφή του πρακτικού από σύμβουλο που παρέστη στη συνεδρίαση δεν συνεπάγεται ακυρότητα της απόφασης, που πάρθηκε, αρκεί στο πρακτικό να γίνεται μνεία της αρνήσεως του να το υπογράψει.

5.- Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου, όταν πρόκειται να προσαχθούν ενώπιον των Δικαστηρίων ή άλλης Αρχής, επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή εφ' όσον αυτός κωλύεται ή απουσιάζει από τον νόμιμο αναπληρωτή του.

Αρμοδιότητα Διοικητικού Συμβουλίου

1.- Το Διοικητικό Συμβούλιο ενεργεί συλλογικά και είναι το μόνο αρμόδιο όργανο της Εταιρείας για την εκπροσώπησή της στα Δικαστήρια και εξωδίκως.

2.- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά τη διοίκηση της εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά την επιδίωξη των σκοπών της εταιρείας. Αν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης υπάρχει οποιοσδήποτε περιορισμός της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου, ο περιορισμός αυτός δεν αντιτάσσεται προς τους καλής πίστεως τρίτους.

3.- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου με την επιφύλαξη των αναφερομένων στις προηγούμενες παραγράφους έχει και αυτός με βάση το παρόν, το δικαίωμα να εκπροσωπεί την εταιρεία ενώπιον όλων των Δικαστηρίων κάθε βαθμού και δικαιοδοσίας, όλων των Δικαστικών Αρχών, καθώς και όλων των Δημοσίων, Δημοτικών ή άλλων Αρχών, Υπηρεσιών, ιδρυμάτων ή Οργανισμών.

Ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

1.- Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ευθύνη απέναντι στην Εταιρεία κατά την Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων για κάθε του πταίσμα. Ευθύνεται ιδιαίτερα αν ο ισολογισμός έχει παραλείψεις ή ψεύτικες δηλώσεις που έχουν σαν σκοπό την απόκρυψη της πραγματικής κατάστασης της Εταιρείας.

2.- Η ευθύνη δεν υπάρχει αν αποδείξει ότι κατέβαλε κάθε προσπάθεια με επιμέλεια συνετού οικογενειάρχη. Αυτό δεν ισχύει για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, ο οποίος είναι υποχρεωμένος να ενεργεί με κάθε επιμέλεια. Επίσης η ευθύνη αυτή δεν υπάρχει για πράξεις ή παραλείψεις που στηρίζονται σε νόμιμη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

3.- Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υποχρεωμένο να τηρεί αυστηρά τα απόρρητα της επιχείρησης τα οποία γνωρίζει από την ιδιότητά του σαν σύμβουλος.

4.- Η Εταιρεία μπορεί να παραιτηθεί των αξιώσεών της για αποζημίωση ή να συμβιβαστεί μετά πάροδο διετίας από τότε που γεννήθηκε η αξίωση και μόνο εφόσον γίνεται δεκτό από την Γενική Συνέλευση και δεν έχει αντίρρηση η μειοψηφία η οποία εκπροσωπεί το ένα τέταρτο (1/4) του κεφαλαίου κατά την Συνέλευση.

5.- Οι παραπάνω αξιώσεις της Εταιρείας κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων ασκούνται υποχρεωτικά αν βεβαίως η ζημία δεν οφείλεται σε δόλο, εφόσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση με απόλυτη πλειοψηφία ή το ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του όλου μετοχικού κεφαλαίου. Η αίτηση της μειοψηφίας λαμβάνεται υπόψη μόνο αν βεβαιωθεί ότι οι μέτοχοι που το ζητούν έγιναν μέτοχοι τουλάχιστον τρεις (3) μήνες πριν από την αίτηση.

6.- Η αγωγή πρέπει να κατατεθεί μέσα σε έξι (6) μήνες από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης ή της υποβολής της αίτησης.

1.3. Ήδη με την από 27/06/2007 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, ορίσθηκαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου η θητεία των οποίων είναι μέχρι 30.6.2012.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας είναι η ακόλουθη :

- Ιωάννης Δ. Ανεζουλάκης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.
- Ελένη Δ. Ανεζουλάκη, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
- Αθανάσιος Αντ. Μαντήκος, Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
- Απόστολος Αντ. Κάνουρας, Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- Νικόλαος Σπ. Ζερβός, Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Αριστοτέλης Μιλτ. Παπαθεοδώρου, Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

1.4. Κατά τη διάρκεια του έτους 2011 πραγματοποιήθηκαν 18 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά κανόνα, πραγματοποιείται τουλάχιστον μια συνεδρίαση κάθε μήνα. Σε όλες τις συνεδριάσεις παρευρέθηκαν όλα τα μέλη του Δ.Σ.

1.5. Σύμφωνα με την ακολουθούμενη επιχειρησιακή πρακτική πραγματοποιείται ενημέρωση των μελών για θέματα που αφορούν στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ή στο περιθώριο της συζήτησης των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης, καθώς και κάθε φορά που υπάρχει ανάγκη σχετικής ενημέρωσής τους μέσω επικοινωνίας του Προέδρου με τα μέλη (με αποστολή σχετικών ενημερωτικών σημειωμάτων).

#### 1.6. Πολιτική αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Κάθε αμοιβή ή αποζημίωση που δίνεται για οποιονδήποτε λόγο στους συμβούλους και δεν καθορίζεται κατά ποσό από το Καταστατικό, θεωρείται ότι βαρύνει την Εταιρεία μόνο αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Αυτή μπορεί να μειωθεί από το Δικαστήριο αν είναι υπέρογκη και αντιτάχτηκαν κατά της απόφασης μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου.

Η διάταξη της προηγούμενης παραγράφου δεν εφαρμόζεται όταν πρόκειται για αμοιβές που οφείλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για υπηρεσίες τους προς την Εταιρεία με βάση ειδικής σχέσης μίσθωσης εργασίας ή εντολής. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση που ανήκουν στο προσωπικό της Εταιρείας, κατά τη διάρκεια της θητείας τους σ' αυτό, λαμβάνουν τις αποδοχές της υπηρεσιακής τους θέσης και δεν δικαιούνται της αποζημίωσης την οποία λαμβάνουν τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Γ.Σ. στις 30/6/11 ενέκρινε τις αμοιβές για το έτος 2011 στο συνολικό ποσό των € 240.000, ωστόσο οι τελικά καταβαλλόμενες αμοιβές ανήλθαν σε € 68.000.

### **Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων**

#### **1. Όροι Λειτουργίας Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με το καταστατικό**

Τρόπος πρόσκλησης

1.- Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας. Η Γενική Συνέλευση εφόσον συγκαλείται και εκπροσωπείται νόμιμα, εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων και οι αποφάσεις της, που λαμβάνονται νόμιμα για κάθε εταιρική υπόθεση, υποχρεώνουν όλους τους μετόχους και αυτούς ακόμη που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

2.- Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μία φορά σε κάθε εταιρική χρήση και μέσα σε έξι (6) μήνες από την λήξη της εταιρικής αυτής χρήσης. Το διοικητικό συμβούλιο δικαιούται όποτε το θεωρήσει απαραίτητο να συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετοχών.

3.- Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση της επαναληπτικές Συνελεύσεις και όσες εξομοιώνονται μ' αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίαση, υπολογιζομένων και των αργιών. Η ημέρα της δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα συνεδρίασεως της Γενικής Συνέλευσης δεν υπολογίζονται.

Προϋποθέσεις για να παραστεί μέτοχος στη Γενική Συνέλευση

1.- Δικαίωμα παράστασης στην Γενική συνέλευση τακτική ή έκτακτη έχει κάθε μέτοχος, κύριος τουλάχιστον μίας (1) μετοχής. Οι μετοχές της Εταιρείας που ανήκουν στην ίδια την Εταιρεία δεν μπορούν να αντιπροσωπευθούν στην Γενική Συνέλευση.

2.- Κανένας μέτοχος δεν δικαιούται να λάβει μέρος σε γενική συνέλευση και να ψηφίσει σ' αυτήν, αν δεν έχει καταθέσει τις μετοχές του, πέντε (5) τουλάχιστον μέρες πριν από την ημερομηνία που έχει οριστεί για τη συνέλευση, στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε αναγνωρισμένη στην Ελλάδα Τράπεζα. Οι ανήλικοι, απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα, αντιπροσωπεύονται με τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Οι μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπεύονται με πληρεξουσίους που ορίζονται με επιστολή.

3.- Οι αποδείξεις για την κατάθεση των τίτλων των μετοχών, πρέπει να περιέχουν και σημείωση του αριθμού των κατατιθεμένων μετοχών. Αυτές και τα πληρεξούσια πρέπει να κατατίθενται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον μέρες πριν από την ορισθείσα για την συνεδρίαση της Συνέλευσης. Όταν κατατεθούν τα παραπάνω θα δίνεται απόδειξη για να χρησιμεύσει και σαν εισιτήριο για την Συνέλευση. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τα παραπάνω μετέχουν στην Γενική Συνέλευση μόνον ύστερα από σχετική άδεια.

Ψήφος μετόχου

1.- Ο κύριος μιας μετοχής έχει δικαίωμα μιας ψήφου στην γενική Συνέλευση των μετόχων, ο δε αριθμός των ψήφων αυξάνει ανάλογα (μία ψήφος ανά μία μετοχή).

2.- Σαρανταοκτώ ώρες πριν από την καθορισμένη μέρα και ώρα για την Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολληθεί στα γραφεία της εταιρείας κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στην Γενική Συνέλευση. Οι ενστάσεις κατά του καταλόγου αυτού ή κατά την ημερησίας

διάταξης πρέπει να υποβάλλονται κατά την έναρξη της συνεδρίασης και πριν από την είσοδο στην ημερησία διάταξη, διαφορετικά είναι απαράδεκτες.

3.- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να καταχωρήσει στον παραπάνω πίνακα όλους τους μετόχους που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 20 του παρόντος.

Απαρτία Γενικής Συνέλευσης

1.- Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερησίας διάταξης όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που αποτελούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

2.- Αν δεν υπάρχει τέτοια απαρτία τότε η Γενική Συνέλευση ματαιώνει την συνεδρίαση και συνεδριάζει πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, αφού προσκληθούν οι μέτοχοι πριν από δέκα (10) τουλάχιστον μέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.- Εξαιρετικά προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, σε μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, σε επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μη προβλεπόμενη από το Καταστατικό, σύμφωνα με το άρθρο 13 (παρ. 1 και 2) του κ.ν. 2190/20 ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων ή γενόμενη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, σε μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, σε 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 το άρθρο 13 παρ. 1 του κ.ν. 2190/20, η συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται κατ' αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

4.- Αν δεν υπάρχει τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται και πάλι, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή το ένα δεύτερο (1/2) του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

5.- Αν δεν υπάρχει και πάλι απαρτία η Γενική Συνέλευση συγκαλείται σε νέα επαναληπτική συνεδρίαση με την ίδια διαδικασία οπότε θεωρείται ότι βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διάταξης αν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που αποτελούν το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης

1.- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και όταν αυτός εμποδίζεται ο νόμιμος αναπληρωτής του προεδρεύει στην συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Τα καθήκοντα γραμματέα της γενικής συνέλευσης τα ασκούν προσωρινά πρόσωπα που ορίζει ο Πρόεδρος. Μετά την κήρυξη ως οριστικού του καταλόγου των μετόχων που παρίστανται η γενική συνέλευση εκλέγει τον Πρόεδρό της και έναν γραμματέα, ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτου.

2.- Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που περιλαμβάνονται στην ημερησία διάταξη. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του προς την Γενική Συνέλευση καθώς και τις προτάσεις των μετόχων ή ελεγκτών που ζήτησαν την συνεδρίαση.

Δικαίωμα μειοψηφίας για την σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης και παροχή πληροφοριών.

1.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων και να ορίζει ημέρα συνεδρίασής της, που δεν θα απέχει περισσότερο από τριάντα (30) μέρες από την χρονολογία που επιδόθηκε η αίτηση στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.- Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διάταξης.

3.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλει μόνο μία φορά αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης τακτικής ή έκτακτης, αφού ορίσει ημέρα συνεδρίασής για την λήψη των αποφάσεων αυτών την ημέρα που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την χρονολογία της αναβολής.

4.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, που έχει υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ημέρες πριν από την τακτική Γενική

Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο (α) να ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων τα ποσά τα οποία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία κατά την τελευταία διετία στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της καθώς και κάθε άλλη παροχή προς τα πρόσωπα αυτά ή για κάθε σύμβαση της Εταιρείας με τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία, (β) να δίνει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που ζητούνται για τις υποθέσεις της εταιρείας μέχρι του σημείου αυτές να είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που ζητούνται για σπουδαίο λόγο, η αιτιολογία όμως πρέπει να γραφεί στα πρακτικά.

5.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, που υποβάλλεται στην εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου και εφ' όσον αυτοί δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να δώσει σ' αυτούς κατά την Γενική Συνέλευση ή αν προτιμάει πριν από αυτή, σ' εκπρόσωπό τους, πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας, μπορεί όμως το Διοικητικό Συμβούλιο να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες αυτές για σπουδαίο λόγο η αιτιολογία όμως αυτή θα αναγράφεται στα πρακτικά.

6.- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί, η λήψη αποφάσεως επί κάποιου θέματος της ημερησίας διατάξεως γενικής συνελεύσεως ενεργείται με ονομαστική κλήση.

7.- Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις των παραγρ. 1-5 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να καταθέσουν, σύμφωνα με το αρθρ. 20 του παρόντος, τις μετοχές τους που παρέχουν σ' αυτούς τα πιο πάνω δικαιώματα από την χρονολογία της επιδόσεως της αιτήσεώς τους μέχρι της συνεδρίασης της γενικής συνελεύσεως και στις περιπτώσεις της παραγρ. 6 μέχρι την έκδοση της αποφάσεως του Δικαστηρίου.

Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης

1.- Οι διαδικασίες, συζητήσεις και αποφάσεις της γενικής συνέλευσης καταχωρίζονται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τους Γραμματείς.

2.- Με αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να καταχωρήσει στα πρακτικά περιίληψη ακριβή της γνώμης που εξέφρασε.

3.- Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται και κατάλογος των μετόχων που παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται κατά την Γενική Συνέλευση. Τα πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο της Συνέλευσης και το Γραμματέα της.

4.- Αν στην Συνέλευση παρίσταται ένας μόνο μέτοχος, τότε την Συνέλευση παρακολουθεί αντιπρόσωπος του Νομάρχη Θεσσαλονίκης ή Συμβολαιογράφος της έδρας της εταιρείας, που προσυπογράφει τα πρακτικά της.

5.- Τα προσκομιζόμενα ενώπιον των Δικαστηρίων ή άλλων Αρχών ή οπουδήποτε αλλού αντίγραφα ή αποσπάσματα των πρακτικών των Γενικών Συνελεύσεων επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και από το νόμιμο αναπληρωτή του.

Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

1.- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίζει για όλα τα θέματα που υποβάλλονται σ' αυτή από το Διοικητικό Συμβούλιο για κάθε φύσης εταιρική υπόθεση.

2.- Η Γενική Συνέλευση έχει αποκλειστική αρμοδιότητα να αποφασίζει α) για την τροποποίηση του Καταστατικού. Τροποποίηση θεωρείται και η αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για τροποποίηση του Καταστατικού, πρέπει να εγκριθεί με πράξη του Νομάρχη Θεσσαλονίκης, που θα πρέπει να δημοσιευθεί στο τεύχος Ανωμόνων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδος της Κυβέρνησης, β) για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, γ) για την έγκριση του Ισολογισμού της Εταιρείας, δ) για τον τρόπο διάθεσης των κερδών κάθε εταιρικής χρήσης, ε) για την έκδοση ομολογιακού δανείου και δανείου με ομολογίες όπως προβλέπει το άρθρο 3α του Κωδικοποιηθέντος Νόμου 2190/1920, στ) για τη συγχώνευση, παράταση διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, ζ) για το διορισμό εκκαθαριστών και για κάθε άλλο θέμα εφόσον δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη του Νόμου ή του παρόντος Καταστατικού.

Πλειοψηφία για τη λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης

1.- Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σ' αυτή ψήφων.

2.-Κατ'εξάιρεση οι αποφάσεις της παρ. 3 του άρθρου 22 του παρόντος λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων.

3.- Κάθε εκλογή προσώπου εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά από το Νόμο, αν δεν γίνεται με ομόφωνη βοή, γίνεται από την Γενική Συνέλευση με μυστική ψηφοφορία.

### **ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών**

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας στις οικονομικές καταστάσεις που προλαμβάνει ή ανιχνεύει εγκαίρως ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και την συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς. Βασικοί μηχανισμοί ελέγχου των λειτουργιών της εταιρείας και διαχείρισης κινδύνων αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου και το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου.

#### **Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ)**

Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθώς και για τη διαχείριση τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, πέραν των περιοδικών ελέγχων σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων που πραγματοποιεί, ενημερώνεται από τα εκτελεστικά μέλη αναφορικά με την ύπαρξη σοβαρών ζητημάτων ελέγχου, ατυχημάτων ή περιστατικών, νέων ή μη, που

ενδεχομένως να έχουν σημαντικές οικονομικές και επιχειρηματικές συνέπειες. Τα μέλη του ΔΣ λαμβάνουν

μηνιαίες εκθέσεις που περιλαμβάνουν οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την οικονομική και λειτουργική κατάσταση της εταιρείας στις οποίες βασίζονται για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Επίσης το ΔΣ θέτει την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρείας και διευθύνσεων και στα πλαίσια της έγκρισης ενός ετήσιου προϋπολογισμού με μεσοπρόθεσμες εκτιμήσεις. Βασικό σημείο αυτής της άσκησης είναι η επισκόπηση των επιχειρησιακών κινδύνων και ευκαιριών και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείρισή τους. Επιθεωρεί σε τακτική βάση τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τελευταίες εκτιμήσεις για τη τρέχουσα περίοδο. Πραγματοποιεί σύγκριση του προϋπολογισμού με τα αποτελέσματα υιοθετεί σχέδια δράσης με στόχο τη βέλτιστη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση.

#### **Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου εγγυάται ότι οι εσωτερικοί κι εξωτερικοί έλεγχοι της Εταιρείας, εκτελούνται με τρόπο αποτελεσματικό, ανεξάρτητο και απολύτως σύμφωνο με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου.

Ειδικότερα, η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο και την εξαμηνιαία επισκόπηση που διενεργεί ο νόμιμος ελεγκτής, μελετάει τις εκθέσεις τους αναφορικά με τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Διοίκησης με τις παρατηρήσεις τους. Είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση σύστασης προς το ΔΣ προκειμένου αυτό να διαμορφώσει πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό του νόμιμου ελεγκτή.

Επίσης η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί τις εκθέσεις του εσωτερικού ελέγχου καθώς και την επάρκεια του τμήματος εσωτερικού ελέγχου ως προς το ανθρώπινο δυναμικό και τον εξοπλισμό που παρέχεται. Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί την καταλληλότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, των πληροφοριακών συστημάτων και των συστημάτων ασφαλείας που διαθέτει η Εταιρεία,. Επίσης, παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων.

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν οριστεί από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το ν. 3693/2008. και είναι τα εξής:

Αθανάσιος Αντ. Μαντήκος

Νικόλαος Σπ. Ζερβός

Αριστοτέλης Μιλτ. Παπαθεοδώρου

Τα παραπάνω μέλη διαθέτουν σημαντική εργασιακή εμπειρία από την απασχόληση τους, στο παρελθόν, ως στελέχη οικονομικών διευθύνσεων αλλά και από άλλες σχετικές επιχειρηματικές δραστηριότητες

Η επιτροπή ελέγχου συνεδρίασε 6 φορές μέσα στη χρήση 2010 όπου παρευρέθηκαν όλα τα μέλη.

#### Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

Το τμήμα εσωτερικού ελέγχου αποτελεί μια ανεξάρτητη λειτουργία που εξασφαλίζει ότι όλες οι εργασίες στην Εταιρεία εκτελούνται σύμφωνα με τους εταιρικούς στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες. Πιο συγκεκριμένα, ο εσωτερικός έλεγχος αποβλέπει στη διασφάλιση της αξιοπιστίας και της σταθερότητας των εσωτερικών συστημάτων χρηματοοικονομικού ελέγχου σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Ο εσωτερικός ελεγκτής δρα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου.

Η ευθύνη του Εσωτερικού Ελέγχου είναι να εκφράσει την γνώμη του για το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της κάθε ελεγχόμενης περιοχής βασιζόμενη στον έλεγχο που θα πραγματοποιήσει, όπως προκύπτει από το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου. Το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου, όπως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, είναι αποτέλεσμα μιας μεθοδολογίας ανάλυσης κινδύνων που τυχόν αντιμετωπίζει η εταιρεία καθώς και αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Ζητήματα σχετικά με τα πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παρ. 1 γ,δ, στ, της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004 σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς και ειδικότερα για τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές, τους κάτοχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων, τους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, έχουν αναπτυχθεί αναλυτικά στο κεφάλαιο XII της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου «Επεξηγηματική έκθεση ( παρ. 7 και 8 άρθρ. 4 του ν. 3556/2007)».

#### **XII. Επεξηγηματική έκθεση ( παρ. 7 και 8 άρθρ. 4 του ν. 3556/2007)**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα των παραγράφων 7 και 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007.

##### **1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου.**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των επτά εκατομμυρίων τετρακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων εξακοσίων εννέα ευρώ και εβδομήντα πέντε λεπτών (7.448.609,75) διαιρούμενο σε δέκα εκατομμύρια διακόσιες τρεις χιλιάδες πεντακόσιες εβδομήντα πέντε (10.203.575) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εβδομήντα τριών λεπτών (0,73) η κάθε μία. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η εταιρεία δεν κατέχει πλέον ίδιες μετοχές.

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

Ειδικότερα

Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της εταιρείας.

Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή αντίστοιχα της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στην μετοχή, εφόσον αυτή αποφασιστεί από την Γενική Συνέλευση.

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

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στην Γενική Συνέλευση.

**2. 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.

**3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007.**

Κατά την 31.12.2011, οι κάτωθι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧ ΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2011
ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε	3.437.628	33,69%
ΤΕΚΕΛΟΓΛΟΥ ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΥ	1.392.525	13,65%
ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ ΧΡΥΣΟΥΛΑ ΤΟΥ	759.545	7,44%
ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ		

**4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.**

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

**5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.**

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

**6. 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.

**7. Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών Δ.Σ. 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 δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920.

**8. Αρμοδιότητα Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 του Κ.Ν. 2190/20, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/20, μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών, κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει ιδίως τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που μπορούν να εκδοθούν, που δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφισταμένων μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφασή του ρυθμίζει κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια, που δεν ρυθμίζεται διαφορετικά από τη Γενική Συνέλευση, εκδίδει τα πιστοποιητικά δικαιώματος αγοράς μετοχών και εκδίδει και παραδίδει μετοχές στους δικαιούχους που άσκησαν το δικαίωμά τους,

αυξάνοντας το κεφάλαιο της Εταιρείας αντιστοίχως. Περαιτέρω, πιστοποιεί την αύξηση κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/20.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

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

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

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

Επειδή δεν υπάρχει άλλο θέμα για συζήτηση, η συνεδρίαση λύεται.

**Νέα Σάντα Κιλκίς, 27 Μαρτίου 2012**  
**Το Διοικητικό Συμβούλιο**

## Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της εταιρείας «**ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.-ΒΑΦΕΙΑ-ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ-ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.**»

### Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «**ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.-ΒΑΦΕΙΑ-ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ-ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.**» και της συγγενούς της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

### Γνώμη

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.-ΒΑΦΕΙΑ-ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ-ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.**» και της συγγενούς της κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσ/νίκη, 28 Μαρτίου 2012  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Αθανάσιος Απ. Τσαγγάλης  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 30631  
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.  
μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	22.293.233	24.497.915	22.293.233	24.497.915
Ασώματες ακινητοποιήσεις	13	11.685	17.750	11.685	17.750
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	14	0	85.423	0	235.660
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	15	84.440	70.840	84.440	70.840
<b>Σύνολο πάγιου ενεργητικού</b>		<b><u>22.389.358</u></b>	<b><u>24.671.928</u></b>	<b><u>22.389.358</u></b>	<b><u>24.822.164</u></b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα	16	3.425.735	5.605.423	3.425.735	5.605.423
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	17	8.463.518	10.499.149	8.463.518	10.499.149
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία	18	158.339	411.706	158.339	411.706
Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα	19	335.981	195.089	335.981	195.089
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b><u>12.383.573</u></b>	<b><u>16.711.367</u></b>	<b><u>12.383.573</u></b>	<b><u>16.711.367</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>34.772.931</u></b>	<b><u>41.383.295</u></b>	<b><u>34.772.931</u></b>	<b><u>41.533.531</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	20	7.448.610	7.448.610	7.448.610	7.448.610
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	20	3.682.579	3.682.579	3.682.579	3.682.579
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Ακινήτων	21	3.704.906	3.820.685	3.704.906	3.820.685
Λοιπά Αποθεματικά κεφάλαια	22	6.770.418	7.040.511	6.770.418	7.040.511
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο		(1.351.408)	1.942.467	(1.351.408)	2.092.703
<b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων μετόχων Ομίλου</b>		<b><u>20.255.105</u></b>	<b><u>23.934.851</u></b>	<b><u>20.255.105</u></b>	<b><u>24.085.088</u></b>
Δικαιώματα τρίτων		0	0	0	0
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b><u>20.255.105</u></b>	<b><u>23.934.851</u></b>	<b><u>20.255.105</u></b>	<b><u>24.085.088</u></b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	23	332.167	677.041	332.167	677.041
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10	2.012.409	2.338.691	2.012.409	2.338.691
Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους	24	271.258	250.003	271.258	250.003
Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα	25	438.000	374.000	438.000	374.000
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	26	2.937.640	3.291.660	2.937.640	3.291.660
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	15.000	15.000	15.000	15.000
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>6.006.474</u></b>	<b><u>6.946.394</u></b>	<b><u>6.006.474</u></b>	<b><u>6.946.394</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	28	4.000.994	5.958.116	4.000.994	5.958.116
Δάνεια	23	4.510.359	4.543.933	4.510.359	4.543.933
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος		0	0	0	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>8.511.353</u></b>	<b><u>10.502.049</u></b>	<b><u>8.511.353</u></b>	<b><u>10.502.049</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b><u>14.517.826</u></b>	<b><u>17.448.444</u></b>	<b><u>14.517.826</u></b>	<b><u>17.448.444</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b><u>34.772.931</u></b>	<b><u>41.383.295</u></b>	<b><u>34.772.931</u></b>	<b><u>41.533.531</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	Σημ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010
Πωλήσεις	3	21.986.056	23.769.762	21.986.056	23.769.762
Μείον: Κόστος πωλήσεων	4	(22.358.675)	(21.534.718)	(22.358.675)	(21.534.718)
Μικτό κέρδος		(372.620)	2.235.043	(372.620)	2.235.043
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	5	713.354	619.778	713.354	619.778
		340.734	2.854.821	340.734	2.854.821
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6	(2.134.383)	(1.301.587)	(2.134.383)	(1.301.587)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	(1.051.888)	(1.215.723)	(1.051.888)	(1.215.723)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	8	(248.140)	(110.794)	(248.140)	(110.794)
Λειτουργικά αποτελέσματα		(3.093.678)	226.716	(3.093.678)	226.716
Κόστος χρηματοδότησης	9	(492.834)	(350.796)	(492.834)	(350.796)
Αποτελέσματα συνήθων εργασιών		(3.586.511)	(124.079)	(3.586.511)	(124.079)
Αποτέλεσμα επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες	14	(85.423)	(226.716)	(235.660)	(1.000.000)
Αποτελέσματα προ φόρων		(3.671.935)	(350.796)	(3.822.171)	(1.124.079)
Φόρος εισοδήματος	10	262.281	(334.196)	262.281	(334.196)
<b>Αποτελέσματα μετά φόρων</b>		<b>(3.409.654)</b>	<b>(684.992)</b>	<b>(3.559.890)</b>	<b>(1.458.275)</b>
<b>Κατανέμονται σε :</b>					
Ιδιοκτήτης Μητρικής		(3.409.654)	(684.992)	(3.559.890)	(1.458.275)
Δικαιώματα τρίτων		0	0	0	0
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>					
Διαφορά εύλογης αξίας χρηματ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	18	(270.093)	(374.451)	(270.093)	(374.451)
Αύξηση αποθεματικού εύλογης αξίας ενσώματων παγίων λόγω μείωσης φορολογικού συντελεστή		0	144.238	0	144.238
<b>Σύνολο Λοιπών Συνολικών Εσόδων μετά από φόρους</b>		<b>(270.093)</b>	<b>(230.213)</b>	<b>(270.093)</b>	<b>(230.213)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>		<b>(3.679.746)</b>	<b>(915.205)</b>	<b>(3.829.983)</b>	<b>(1.688.488)</b>
<b>Κατανέμονται σε :</b>					
Ιδιοκτήτης Μητρικής		(3.679.746)	(915.205)	(3.829.983)	(1.688.488)
Δικαιώματα τρίτων		0	0	0	0
<b>Κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)</b>					
Βασικά	11	<b>(0,3342)</b>	<b>(0,0671)</b>	<b>(0,3489)</b>	<b>(0,1429)</b>
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε ευρώ)		0	0	0	0

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας Παγίων Περιουσιακών στοιχείων	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέο	Δικαιώματα τρίτων	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.795.843</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.829.753</u></b>	<b><u>2.508.062</u></b>	0	<b><u>24.850.056</u></b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1/1-31/12/2010	0	0	144.238	0	(374.451)	(684.992)	0	<b>(915.205)</b>
Μεταφορά αποθεματικού εύλογης αξίας σε υπόλοιπο εις νέον	0	0	(119.396)	0	0	119.396		<b>0</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.820.685</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.455.302</u></b>	<b><u>1.942.466</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>23.934.851</u></b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.820.685</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.455.302</u></b>	<b><u>1.942.467</u></b>	0	<b><u>23.934.851</u></b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1/1-31/12/2011	0	0	0	0	(270.093)	(3.409.654)	0	<b>(3.679.746)</b>
Μεταφορά αποθεματικού εύλογης αξίας σε υπόλοιπο εις νέον	0	0	(115.778)	0	0	115.778		<b>0</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.704.906</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.185.209</u></b>	<b><u>(1.351.408)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>20.255.105</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό Εύλογης Αξίας Παγίων Περιουσιακών στοιχείων	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.795.843</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.829.753</u></b>	<b><u>3.431.582</u></b>	<b><u>25.773.576</u></b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1/1-31/12/2010	0	0	144.238	0	(277.418)	(509.828)	<b>(643.009)</b>
Μεταφορά αποθεματικού εύλογης αξίας σε υπόλοιπο εις νέον	0	0	(119.396)	0	0	119.396	<b>0</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.820.685</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.552.334</u></b>	<b><u>3.041.150</u></b>	<b><u>25.130.567</u></b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.820.685</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.455.302</u></b>	<b><u>2.092.703</u></b>	<b><u>24.085.088</u></b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1/1-31/12/2011	0	0	0	0	(270.093)	(3.559.890)	<b>(3.829.983)</b>
Μεταφορά αποθεματικού εύλογης αξίας σε υπόλοιπο εις νέον	0	0	(115.778)	0	0	115.778	<b>0</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.</b>	<b><u>7.448.610</u></b>	<b><u>3.682.579</u></b>	<b><u>3.704.906</u></b>	<b><u>585.209</u></b>	<b><u>6.185.209</u></b>	<b><u>(1.351.408)</u></b>	<b><u>20.255.105</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010
<b>Έμμεση μέθοδος</b>				
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(3.671.935)	(350.796)	(3.822.171)	(1.124.079)
<b>Πλέον (μείον) προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων	1.948.146	1.988.408	1.948.146	1.988.408
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Λοιπές Προβλέψεις	21.255	411.092	21.255	411.092
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	254.126	225.416	404.362	998.700
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	(313.651)	(316.897)	(313.651)	(316.897)
Έσοδα επενδυτικών τίτλων	(29.737)	(73.710)	(29.737)	(73.710)
Τόκοι και συναφή έξοδα	492.834	350.796	492.834	350.796
	<u>(1.298.963)</u>	<u>2.234.310</u>	<u>(1.298.963)</u>	<u>2.234.310</u>
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	2.179.688	(1.340.054)	2.179.688	(1.340.054)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	912.923	(713.066)	912.923	(713.066)
Μείωση / (αύξηση) μακροπροθέσμων απαιτήσεων	(13.600)	0	(13.600)	0
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) (Μείον):	(545.359)	(529.111)	(545.359)	(529.111)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(544.144)	(352.429)	(544.144)	(352.429)
Καταβεβλημένοι φόροι	(289.056)	(289.218)	(289.056)	(289.218)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>401.489</u></b>	<b><u>(989.567)</u></b>	<b><u>401.489</u></b>	<b><u>(989.567)</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες:</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(53.454)	(88.778)	(53.454)	(88.778)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	106.984	1.300	106.984	1.300
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)	(16.726)	(32.248)	(16.726)	(32.248)
Έσοδα επενδυτικών τίτλων (μερίσματα, τοκομερίδια)	29.737	20.769	29.737	20.769
Τόκοι εισπραχθέντες	120	1.633	120	1.633
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>66.661</u></b>	<b><u>(97.324)</u></b>	<b><u>66.661</u></b>	<b><u>(97.324)</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</b>				
Εισπράξεις / (Εξοφλήσεις) δανείων	(327.259)	373.800	(327.259)	373.800
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις	0	45.583	0	45.583
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>(327.259)</u></b>	<b><u>419.383</u></b>	<b><u>(327.259)</u></b>	<b><u>419.383</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b><u>140.892</u></b>	<b><u>(667.508)</u></b>	<b><u>140.892</u></b>	<b><u>(667.508)</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>195.089</u></b>	<b><u>862.598</u></b>	<b><u>195.089</u></b>	<b><u>862.598</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>335.981</u></b>	<b><u>195.089</u></b>	<b><u>335.981</u></b>	<b><u>195.089</u></b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία «ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. – ΒΑΦΕΙΑ – ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ» με τον διακριτικό τίτλο «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.» (εφεξής η “Εταιρεία”) και η συγγενής δραστηριοποιούνται στο χώρο της παραγωγής υφασμάτων και επεξεργασίας και εμπορίας αυτών είτε είναι ίδιας παραγωγής είτε παραγωγής τρίτων. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο Δημοτικό Διαμέρισμα της Νέας Σάντας του Δήμου Γαλλικού του Νομού Κιλκίς, και η συγγενής της εταιρεία «ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.» έχει την έδρα της στην οδό Γρ. Λαμπράκη στην Γλυφάδα Αθήνας. Η εταιρεία απασχολεί συνολικά 137 άτομα. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27/03/2012. Η συγγενής εταιρεία η οποία περιλήφθηκε στις επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις περιγράφεται στη σημείωση 2.3.

Η διάρκεια της εταιρείας, σύμφωνα με το Καταστατικό της, ορίστηκε για 50 έτη, ήτοι μέχρι το έτος 2038. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Αωνόμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου Α.Ε. 17720/06/Β/88/19.

Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας είναι η ακόλουθη :

- Ιωάννης Δ. Ανεζουλάκης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος.
- Ελένη Δ. Ανεζουλάκη, Αντιπρόεδρος, εκτελεστικό μέλος
- Αθανάσιος Αντ. Μαντήκος, Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος
- Απόστολος Αντ. Κάνουρας, Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- Νικόλαος Σπ. Ζερβός, Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Αριστοτέλης Μιλτ. Παπαθεοδώρου, Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

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

### 2. Κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων αναλύονται παρακάτω:

#### 2.1 Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας της εταιρείας. Οι παρούσες ατομικές και ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και πιο συγκεκριμένα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις» και τις Διεργασίες της Επιτροπής Διεργασιών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Η εταιρεία συντάξε οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους. Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές προκειμένου να εναρμονισθούν με τα ΔΠΧΠ.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Αν και οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις είναι βασισμένες στις βέλτιστες γνώσεις της Διοίκησης, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

## **2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων Προτύπων**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας περιόδου ή μεταγενέστερα.

**Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και διερμηνείες που τέθηκαν σε εφαρμογή εντός της τρέχουσας χρήσης αλλά δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία**

### ***Δ.Α.Π. 24, Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2011).***

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

### ***Δ.Α.Π. 32, Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση - τροποποίηση (ισχύει από 1 Φεβρουαρίου 2010).***

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

### ***Διερμηνεία 14, Όρια περιουσιακών στοιχείων καθορισμένων παροχών, ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2011).***

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

### ***Διερμηνεία 19, Διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους (ισχύει από 1 Ιουλίου 2010).***

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

### **Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).**

Τον Μάιο του 2010 το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τρίτη σειρά των ακόλουθων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ με σκοπό την εξάλειψη ασυνεπειών καθώς και την παροχή διευκρινίσεων. Οι παρακάτω

τροποποιήσεις δεν είχαν καμία επίδραση στις λογιστικές αρχές και τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου:

**ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»:** Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει το γεγονός ότι μια εταιρεία θα παρουσιάζει ανάλυση του λοιπού συνολικού εισοδήματος για κάθε στοιχείο της καθαρής θέσης, είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»:** Η τροποποίηση αυτή παρέχει καθοδήγηση όσον αφορά την εφαρμογή των αρχών γνωστοποίησης στο ΔΛΠ 34 και προσθέτει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

#### **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

#### **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα:Γνωστοποιήσεις»**

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

#### **ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

#### **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

**Τροποποιήσεις σε πρότυπα και νέα πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα εφαρμογή:**

#### ***Δ.Π.Χ.Α. 9, Χρηματοοικονομικά μέσα (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2015).***

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του Δ.Π.Χ.Α. 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

#### ***Δ.Λ.Π. 12, Φόροι εισοδήματος - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2012).***

Η τροποποίηση του εν λόγω προτύπου παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

***ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1.7.2011)***

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη.

***ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).***

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

***ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)***

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

***ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)***

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

***ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)***

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

***ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)***

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

***Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)***

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

#### **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

#### **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»**

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

#### **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

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

#### **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

#### **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον

λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

### 2.3 Ενοποίηση

#### (α) Συγγενείς

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες η εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε κοινοπραξίες. Ουσιώδης επιρροή θεωρείται ότι υπάρχει όταν η εταιρεία κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου μια εταιρείας, χωρίς βεβαίως να έχει τον έλεγχο ή από κοινού έλεγχο στην εκδότη. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο κόστος κτήσεως και ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε περιόδου, το κόστος μεταβάλλεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύσιμης επιχείρησης καθώς και με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Η εταιρεία συμμετέχει (χωρίς να ασκεί έλεγχο) στην εταιρεία ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.. Παρακάτω παρουσιάζεται η συγγενής εταιρεία που περιλήφθηκε στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης:

Εταιρεία	Χώρα έδρας	Δραστηριότητα	% Συμμετοχής
ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	κατασκευή ενδυμάτων	25,00%

Συμμετοχή στην ανωτέρω εταιρεία με ποσοστό 16,9% έχει και ο κύριος μέτοχος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας μας.

#### (β) Υπεραξία

Υπεραξία είναι η διαφορά μεταξύ της τιμής εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων των αποκτούμενων εταιρειών. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά υπόκειται περιοδικά (τουλάχιστον ετησίως) σε εκτίμηση τυχόν απομείωσής της. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων». Έτσι, μετά την αρχική καταχώρηση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης, μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωση της αξίας της. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης», μία επιχείρηση η οποία υιοθετεί τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά, μπορεί να επιλέξει να μην εφαρμόσει το ΔΛΠ 22 καθώς και το ΔΠΧΠ 3 που το αντικαθιστά, αναδρομικά σε ενοποιήσιμες επιχειρήσεις που πραγματοποιήθηκαν πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Επομένως για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1.1.2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της αγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης της συγγενούς που είχε αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, ούτε την εύλογη αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά συνέπεια, η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης, στηρίχθηκε στην εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1, υπολογίστηκε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές και απεικονίστηκε με τον ίδιο τρόπο που απεικονίζονταν σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ. Επομένως κατά την ημερομηνία μετάβασης η σχηματισμένη υπεραξία (Διαφορές ενοποίησης) καταχωρήθηκε σε μείωση των αποτελεσμάτων εις νέο.

### 2.4 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2011 έχουν καταρτισθεί βάσει των ιδίων λογιστικών αρχών, μεθόδων και παραδοχών οι οποίες υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010.

**3. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας**

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 οι δραστηριότητές μας συνιστούν έναν λειτουργικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και εμπορίας πλεκτών υφασμάτων, καθώς και την επεξεργασία αυτών είτε είναι ίδιας παραγωγής είτε είναι παραγωγής τρίτων. Ως εκ τούτου και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α.8 «Λειτουργικοί τομείς» δεν απαιτούνται τροποποιήσεις σε σχέση με το Δ.Λ.Π. 14 που εφαρμόστηκε μέχρι την 31.12.2008. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως στην Ελλάδα, σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Νοτιανατολικής Ευρώπης. Το σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας βρίσκονται στην Ελλάδα. Τα αποτελέσματα με βάση την γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2011 και 31η Δεκεμβρίου 2010 έχουν ως εξής:

<u>1.1.2011 - 31.12.2011</u>	<u>Χώρες</u>			<u>Σύνολο</u>
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Ευρωπαϊκής Ένωσης</u>	<u>Λοιπές χώρες</u>	
Πωλήσεις εμπορευμάτων, προϊόντων & λοιπών αποθεμάτων	8.609.109	7.910.475	1.789.785	<b>18.309.370</b>
Πωλήσεις υπηρεσιών	<u>3.637.727</u>	<u>38.959</u>	<u>0</u>	<b>3.676.686</b>
<b>Πωλήσεις σε τρίτους</b>	<b><u>12.246.837</u></b>	<b><u>7.949.434</u></b>	<b><u>1.789.785</u></b>	<b><u>21.986.056</u></b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>				<b><u>-1.320.218</u></b>
<u>1.1.2010 - 31.12.2010</u>	<u>Χώρες</u>			<u>Σύνολο</u>
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Ευρωπαϊκής Ένωσης</u>	<u>Λοιπές χώρες</u>	
Πωλήσεις εμπορευμάτων, προϊόντων & λοιπών αποθεμάτων	11.619.534	6.580.206	1.667.956	<b>19.867.695</b>
Πωλήσεις υπηρεσιών	<u>3.821.004</u>	<u>81.062</u>	<u>0</u>	<b>3.902.067</b>
<b>Πωλήσεις σε τρίτους</b>	<b><u>15.440.538</u></b>	<b><u>6.661.268</u></b>	<b><u>1.667.956</u></b>	<b><u>23.769.762</u></b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>				<b><u>1.823.218</u></b>

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ανά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ως εξής:

		<u>1.1.10-31.12.11</u>	<u>1.1.10-31.12.10</u>
Κωδ. 13.30	Φινίρισμα υφαντουργικών προϊόντων	3.676.686	3.902.066
Κωδ. 13.91	Κατασκευή πλεκτών υφασμάτων και υφασμάτων πλέξης κροσέ	15.308.705	18.164.276
Κωδ. 46.41	Εμπορία ειδών κλωστουφαντουργίας	3.000.664	1.703.419
	<b>Σύνολο</b>	<b><u>21.986.056</u></b>	<b><u>23.769.762</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**4. Ανάλυση Κόστους Πωλήσεων**

Το κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

Κόστος Πωληθέντων	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Κόστος αναλωθέντων	12.609.448	12.155.837
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.094.909	3.352.436
Επεξεργασίες (FACON)	1.369.991	1.347.446
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	47.783	33.584
Παροχές τρίτων	3.257.884	2.651.967
Διάφορα Έξοδα	101.181	83.031
Έξοδα αποσβέσεων	1.877.479,73	1.910.418
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>22.358.675</u></b>	<b><u>21.534.718</u></b>

**5. Ανάλυση Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως**

Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα Εκμετάλλευσης	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Έσοδα από επιδοτήσεις	305.908	134.924
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	8.433	7.728
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	313.651	316.897
Έσοδα συμμετοχών & χρεογράφων	29.737	73.710
Αποζημιώσεις από τρίτους	0	46.812
Κέρδη/(Ζημιά) από πώληση παγίου	42.915	1.300
Λοιπά Έσοδα	12.709	38.407
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>713.354</u></b>	<b><u>619.778</u></b>

**6. Ανάλυση Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης**

Τα Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης αναλύονται ως εξής:

Έξοδα διάθεσης	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	312.481	372.784
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	316.299	175.084
Λοιπές παροχές τρίτων	59.045	119.387
Έξοδα από φόρους και τέλη	2.755	2.514
Λοιπά έξοδα	293.414	248.560
Έξοδα αποσβέσεων	27.681	31.428
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	1.122.708	351.830
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>2.134.383</u></b>	<b><u>1.301.587</u></b>

**7. Ανάλυση Έξοδα Λειτουργίας Διοίκησης**

Τα Έξοδα Λειτουργίας Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Έξοδα διοίκησης	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	587.257	600.288
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	0	
Αμοιβές και Έξοδα Μη Ελεύτερων Επαγγελματιών	0	
Επεξεργασίες από τρίτους	0	
Αμοιβές Συνεδριάσεων μελών Δ.Σ.	0	182.400
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	184.006	116.906
Λοιπές παροχές τρίτων	46.313	64.876
Έξοδα από φόρους και τέλη	79.627	83.220
Λοιπά έξοδα	111.702	121.471
Έξοδα αποσβέσεων	42.984	46.562
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>1.051.888</u></b>	<b><u>1.215.723</u></b>

**8. Ανάλυση Λοιπά λειτουργικά έξοδα**

Τα Λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά λειτουργικά έξοδα	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Φορολογικά και λοιπά πρόστιμα & προσαυξήσεις	100	53.076
Συναλλαγματικές διαφορές	5.991	11.961
Καταβολή Αποζημιώσεων	28.242	14.651
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα & ζημιές	213.807	31.106
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>248.140</u></b>	<b><u>110.794</u></b>

**9. Κόστος χρηματοδότησης (καθαρό)**

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών υποχρεώσεων	474.924	334.039
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	18.029	18.390
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b><u>492.954</u></b>	<b><u>352.429</u></b>
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	120	1.633
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b><u>120</u></b>	<b><u>1.633</u></b>
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)</b>	<b><u>(492.834)</u></b>	<b><u>(350.796)</u></b>

**10. Φόροι Εισοδήματος**

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως ακολούθως:

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

	Ο ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Φόρος εισοδήματος περιόδου	0	0
Φόρος επί διανομής αφορολόγητου αποθεματικού	0	115.263
Φόρος επί ρύθμισης επίδικης διαφοράς	0	75.902
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	64.000	64.000
Αναβαλλόμενος φόρος	(326.281)	79.030
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>(262.281)</u></b>	<b><u>334.196</u></b>

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Κέρδη προ φόρων	(3.671.935)	(350.796)	(3.822.171)	(1.124.079)
Φόρος υπολογιζόμενος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (2011: 20%, 2010: 24 %)	(734.387)	(84.191)	(764.434)	(269.779)
Δαπάνες μη εκπιπόμενες από τη φορολογία εισοδήματος	474.590	255.486	474.590	255.486
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	64.000	64.000	64.000	64.000
Φόρος επί διανομής αφορολόγητου αποθεματικού	0	115.263	0	115.263
Φόρος επί ρύθμισης επίδικης διαφοράς	0	75.902	0	75.902
Επίδραση αλλαγής Φορολογικών Συντελεστών	0	153.268	0	153.268
Αποτέλεσμα από συγγενή εταιρεία	(30.047)	(185.588)	0	0
Έσοδα τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος	(36.437)	(59.945)	(36.437)	(59.945)
<b>Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>(262.281)</u></b>	<b><u>334.196</u></b>	<b><u>(262.281)</u></b>	<b><u>334.196</u></b>

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτουν, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης ετεροχρονισμένων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν επιμετρηθεί με την χρήση φορολογικών συντελεστών που θα είναι σε ισχύ την χρήση που αυτές καταστούν οριστικές.

Σημειώνεται ότι το κονδύλιο της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αποτελεί ενδεχόμενη οφειλή που μπορεί να προκύψει κάτω από ορισμένες συνθήκες στο μέλλον.

Η αναγνωρισθείσα από την Εταιρεία ετεροχρονισμένη φορολογική υποχρέωση αναλύεται ως ακολούθως:

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.505.510	1.351.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(3.517.920)	(3.689.784)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>(2.012.409)</u></b>	<b><u>(2.338.691)</u></b>

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
Υπόλοιπο έναρξης	(2.338.691)	(2.403.898)
Φόρος αποτελεσμάτων	326.281	74.238
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών	0	(153.268)
Φόρος ιδίων κεφαλαίων	0	144.238
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b><u>(2.012.409)</u></b>	<b><u>(2.338.691)</u></b>

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Κατά την 31/12/2010	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Αποτελεσμάτων	Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων	Κατά την 31/12/2011
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων στοιχείων	(2.783.226)	171.864	0	(2.611.362)
Προσαρμογή αξίας πάγιων στοιχείων	(906.558)	0	0	(906.558)
	<b>(3.689.784)</b>	<b>171.864</b>	<b>0</b>	<b>(3.517.920)</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
Προσαρμογή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	324.912	202.555	0	527.467
Προσαρμογή αποτίμησης αποθεμάτων	48.025	(2.306)	0	45.719
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46.790	4.251	0	51.041
Προσαρμογή επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	576.656	(58.049)	0	518.606
Προσαρμογή επί φορολογικών ζημιών	354.711	7.966	0	362.677
	<b>1.351.093</b>	<b>154.417</b>	<b>0</b>	<b>1.505.510</b>
<b>Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>(2.338.691)</u></b>	<b><u>326.281</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>(2.012.409)</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**11. Κέρδη ανά μετοχή**

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών (ζημιών) ανά μετοχή έχει ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010	1/1- 31/12/2011	1/1- 31/12/2010
Καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους	(3.409.654)	(684.992)	(3.559.890)	(1.458.275)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	10.203.575	10.203.575	10.203.575	10.203.575
<b>Μείον:</b> Μέσος σταθμισμένος αριθμός ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Συνολικός μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	10.203.575	10.203.575	10.203.575	10.203.575
<b>Βασικά κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή (Σε €)</b>	<b>(0,3342)</b>	<b>(0,0671)</b>	<b>(0,3489)</b>	<b>(0,1429)</b>

**12. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ					Σύνολο
	Γήπεδα & οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
Κατά την 31/12/2010	1.243.500	9.996.091	31.956.429	318.766	1.335.636	44.850.422
Προσθήκες 1/1-31/12/2011	0	0	42.380	0	7.123	49.503
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2011	0	0	(647.827)	(61.272)	0	(709.099)
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2011</b>	<b>1.243.500</b>	<b>9.996.091</b>	<b>31.350.982</b>	<b>257.494</b>	<b>1.342.759</b>	<b>44.190.826</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Κατά την 31/12/2010	0	2.113.510	16.734.010	214.820	1.290.168	20.352.507
Προσθήκες 1/1-31/12/2011	0	308.709	1.577.025	27.769	24.627	1.938.130
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2011	0	0	(343.714)	(49.330)	0	(393.044)
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2011</b>	<b>0</b>	<b>2.422.219</b>	<b>17.967.321</b>	<b>193.258</b>	<b>1.314.795</b>	<b>21.897.593</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
Κατά την 31/12/2010	<b>1.243.500</b>	<b>7.882.581</b>	<b>15.222.419</b>	<b>103.946</b>	<b>45.469</b>	<b>24.497.915</b>
Κατά την 31/12/2011	<b>1.243.500</b>	<b>7.573.872</b>	<b>13.383.661</b>	<b>64.236</b>	<b>27.964</b>	<b>22.293.233</b>

Οι αποσβέσεις περιόδου συνολικού ποσού 1.938.130 €, επιβάρυναν κατά ποσό 1.877.479,73 € το κόστος παραγωγής, κατά ποσό 27.681 € τα έξοδα διοίκησης και κατά ποσό 42.984 € τα έξοδα διάθεσης.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν για τελευταία φορά στη χρήση 2008 σύμφωνα με εκτίμηση από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων. Το πλεόνασμα της αναπροσαρμογής καθαρό από φόρους πιστώθηκε στα αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων.

Επιχορηγήσεις υπολοίπου 2.937.640 € στις 31.12.2011, που αναλογούν στα πάγια περιουσιακά στοιχεία, εμφανίζονται στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Επί των Ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας και της συγγενούς «ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.» δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ					Σύνολο
	Γήπεδα & οικοπέδα	Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>						
Κατά την 31/12/2009	1.243.500	9.996.091	31.938.078	318.766	1.316.743	44.813.178
Προσθήκες 1/1-31/12/2010	0	0	61.000	0	18.893	79.893
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2010	0	0	(42.649)	0	0	(42.649)
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2010</b>	<b>1.243.500</b>	<b>9.996.091</b>	<b>31.956.429</b>	<b>318.766</b>	<b>1.335.636</b>	<b>44.850.422</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Κατά την 31/12/2009	0	1.804.800	15.181.493	183.875	1.248.151	18.418.319
Προσθήκες 1/1-31/12/2010	0	308.709	1.595.166	30.945	42.017	1.976.837
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2010	0	0	(42.649)	0	0	(42.649)
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2010</b>	<b>0</b>	<b>2.113.510</b>	<b>16.734.010</b>	<b>214.820</b>	<b>1.290.168</b>	<b>20.352.507</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>						
Κατά την 31/12/2009	1.243.500	8.191.291	16.756.585	134.891	68.592	26.394.859
Κατά την 31/12/2010	1.243.500	7.882.581	15.222.419	103.946	45.469	24.497.915

### 13. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>		
<b>Κατά την 31/12/2010</b>	382.608	382.608
Προσθήκες 1/1-31/12/2011	3.951	3.951
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2011	0	0
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2011</b>	<b>386.560</b>	<b>386.560</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>		
<b>Κατά την 31/12/2010</b>	364.859	364.859
Προσθήκες 1/1-31/12/2011	10.015	10.015
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2011	0	0
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2011</b>	<b>374.874</b>	<b>374.874</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		
<b>Κατά την 31/12/2010</b>	17.750	17.750
<b>Κατά την 31/12/2011</b>	11.685	11.685

Από τις συνολικές αποσβέσεις της χρήσεως ποσού 10.015 €, ποσό 3.023 € επιβάρυνε το κόστος παραγωγής, ποσό 6.992 € τις δαπάνες διοίκησης και ποσό 0 € τις δαπάνες διάθεσης.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</b>		
<b>Κατά την 31/12/2009</b>	373.723	373.723
Προσθήκες 1/1-31/12/2010	8.885	8.885
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2010	0	0
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2010</b>	<b>382.608</b>	<b>382.608</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>		
<b>Κατά την 31/12/2009</b>	353.288	353.288
Προσθήκες 1/1-31/12/2010	11.571	11.571
Εκποιήσεις / Μεταφορές 1/1-31/12/2010	0	0
<b>Σύνολο κατά την 31/12/2010</b>	<b>364.859</b>	<b>364.859</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		
<b>Κατά την 31/12/2009</b>	<b>20.436</b>	<b>20.436</b>
<b>Κατά την 31/12/2010</b>	<b>17.750</b>	<b>17.750</b>

**14. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις**

Οι επενδύσεις σε συγγενείς αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Συμμετοχή στην Εταιρεία "ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε."	0	85.423	0	235.660
<b>Υπόλοιπο</b>	<b>0</b>	<b>85.423</b>	<b>0</b>	<b>235.660</b>

Από 9/3/2007 η συμμετοχή στην εταιρεία «ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.» κατέστη από θυγατρική συγγενής. Η συμμετοχή στην εταιρεία «ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.», με ποσοστό 25%, αποτιμάται και παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις της επενδύουσας με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα Αποτελέσματα επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	(85.423)	(370.010)	0	0
<b>Σύνολο εσόδων επενδύσεων</b>	<b>(85.423)</b>	<b>(370.010)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Προβλέψεις απομείωσης αξίας επενδύσεων	0	0	(235.660)	(1.000.0000)
<b>Σύνολο εξόδων επενδύσεων</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.000.0000)</b>
<b>Καθαρά έσοδα (έξοδα) επενδύσεων</b>	<b>(85.423)</b>	<b>(370.010)</b>	<b>(235.660)</b>	<b>(1.000.000)0</b>

Στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις η μεταβολή της αξίας κτήσης της συμμετοχής αναλύεται ως εξής:

Αρχική Αξία Κτήσης Συμμετοχής	1.485.660
Πρόβλεψη υποτίμησης 31/12/2006	(250.000)
Πρόβλεψη υποτίμησης 31/12/2010	(1.000.000)
Πρόβλεψη υποτίμησης 31/12/2011	(235.660)

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

<b>Αξία συμμετοχής 31/12/2011</b>	<b>0</b>
-----------------------------------	----------

Κατά την 31/12/2011 η διοίκηση της Μητρικής Εταιρείας διενήργησε έλεγχο αποτίμησης της συγγενούς εταιρείας ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε. εξαιτίας της ύπαρξης ενδείξεων για περαιτέρω απομείωση της αξίας της συμμετοχής στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί την συγγενή της εταιρεία ως μία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και αποτίμησε την εύλογη αξία αυτής, βάσει των πλέον πρόσφατων δημοσιευμένων πληροφοριών. Η συγγενής εταιρεία έχει σταματήσει την δραστηριότητά της εντός της κλειόμενης χρήσης και ως αποτέλεσμα του ανωτέρω γεγονότος η εταιρεία προχώρησε σε απομείωση της λογιστικής αξίας της συγγενούς εταιρείας ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε., κατά € 235.660, η οποία αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων της κλειόμενης χρήσης. Ως εκ τούτου η συνολική αξία της απομείωσης της συμμετοχής ανήλθε την 31/12/2011 σε € 1.485.660 και η λογιστική αξία την 31/12/2011 σε € 0.

### 15. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις ποσού € 84.440 αφορούν κυρίως εγγυήσεις προς την ΔΕΗ και εγγυήσεις ενοικίων.

### 16. Αποθέματα

	<b>ΟΜΙΛΟΣ &amp; ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>Κατά την 31/12/2011</b>	<b>Κατά την 31/12/2010</b>
Εμπορεύματα	16.751	0
Προϊόντα έτοιμα καί ημιτελή - Υποπροϊόντα και Υπολείμ.	965.336	1.385.184
Παραγωγή σε εξέλιξη	432.080	591.915
Πρώτ.& βοηθ.ύλες, Αναλ. υλικά, Ανταλλ.& είδη Συσκ.	2.011.568	3.628.325
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.425.735</u></b>	<b><u>5.605.423</u></b>

### 17. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	<b>ΟΜΙΛΟΣ &amp; ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>Κατά την 31/12/2011</b>	<b>Κατά την 31/12/2010</b>
Πελάτες	4.646.959	6.683.057
Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο	326.228	359.428
Επιταγές εισπρακτέες σε εγγύηση	2.246.302	2.168.245
Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες και χρεώστες	2.947.900	1.796.992
Χρεώστες διάφοροι	962.124	1.177.469
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	73.059	50.550
Έξοδα επόμενων χρήσεων	4.065	6.815
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	123.000	0
	<b><u>11.329.632</u></b>	<b><u>12.242.555</u></b>
<b>Μειόν: Προβλέψεις</b>	<b>(2.866.114)</b>	<b>(1.743.407)</b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Υπόλοιπο

8.463.518

10.499.149

Σημειώνεται ότι το υπόλοιπο του λογαριασμού «Χρεώστες διάφοροι» κατά την 31/12/2011 ποσού 962.124 €, αφορά ΦΠΑ για επιστροφή ποσού 774.137 € και απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες ποσού 187.987 €.

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

Οι ανωτέρω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός ορισμένων απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση για χρονικό διάστημα πέραν του έτους για τις οποίες έχει γίνει εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωσή τους με τη «Μέθοδο της εξατομικευμένης έρευνας των απαιτήσεων».

Η μεταβολή των επισφαλών απαιτήσεων και της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2010	Κατά την 31/12/2010
<b>Υπόλοιπο επισφαλών απαιτήσεων:</b>		
Αρχικό υπόλοιπο	1.796.992	1.445.162
Αύξηση	1.213.954	368.830
(Μείωση)	(63.046)	(17.000)
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b>2.947.900</b>	<b>1.796.992</b>
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων:</b>		
Αρχικό υπόλοιπο	1.743.407	1.391.577
Αύξηση	1.185.754	368.830
(Μείωση)	(63.046)	(17.000)
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b>2.866.114</b>	<b><u>1.743.407</u></b>

Το ποσό των επισφαλών απαιτήσεων ποσού € 2.947.900 αντιστοιχεί σε χρεωστικά υπόλοιπα πελατών/προμηθευτών για τους οποίους υπάρχουν ενδείξεις αδυναμίας είσπραξης. Η διοίκηση εκτιμά τον κίνδυνο μη είσπραξης των απαιτήσεων αυτών και διενεργεί πρόβλεψη ανάλογα με την μέγιστη εκτιμώμενη ζημία που θα υποστεί η Εταιρεία από την αδυναμία ανάκτησης των απαιτήσεων αυτών. Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία σε μια προσπάθεια εξυγίανσης του πελατολογίου της διέγραψε με τη διενέργεια αντίστοιχης πρόβλεψης, συνολικό ποσό επισφαλειών € 1.122.707.

**18. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους**

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2010	Κατά την 31/12/2010
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	3.420.695	3.403.969
Ομολογίες	39.748	39.748
<b>Υπόλοιπο Αξίας Κτήσης</b>	<b><u>3.460.444</u></b>	<b><u>3.443.718</u></b>
<b>Πλέον (Μείον):</b> Προβλέψεις αποτίμησης στην εύλογη αξίας	(3.302.105)	(3.032.012)
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>158.339</u></b>	<b><u>411.706</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, αφορούν την αξία των χρεογράφων εισηγμένων στο Χ.Α.Α., όπως προκύπτει από τις επίσημες τιμές κλεισίματος στην λήξη της αντίστοιχης περιόδου. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 η επενδύουσα μετέφερε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά στοιχεία από τα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων» στα «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία». Η αποτίμηση των κατεχόμενων μετοχών στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες μέχρι την 30.6.2008 καταχωρήθηκαν στα Αποτελέσματα της χρήσεως και από 1.7.2008, υιοθετώντας την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια και συγκεκριμένα στο λογαριασμό «Αποθεματικό Διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων».

Η εύλογη αξία των ανωτέρω χρεογράφων ανέρχεται στο ποσό των 158.339 € την 31.12.2011. Από την αποτίμηση των ανωτέρω χρεογράφων την 31.12.2011, προέκυψε ζημιά ποσού 270.093 € που καταχωρήθηκε στο λογαριασμό των Ιδίων κεφαλαίων «Αποθεματικό Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου».

**19. Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα**

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
Ταμείο	18.402	27.888
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	317.579	167.201
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>335.981</u></b>	<b><u>195.089</u></b>

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

**20. Μετοχικό κεφάλαιο, Αποθεματικό υπέρ το άρτιο,**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ποσού 7.448.609,75 €, διαιρείται σε 10.203.575 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,73 € εκάστη.

Οι μέτοχοι και το ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία έχουν ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2010
ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε	3.437.628	33,69%
ΤΕΚΕΛΟΓΛΟΥ ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΥ	1.392.525	13,65%
ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ	300.000	2,94%
ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ ΧΡΥΣΟΥΛΑ ΤΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ	759.545	7,44%
ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ ΜΑΡΙΑ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ	435.040	4,26%
ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ	357.430	3,50%
ΧΑΡΟΠΟΥΛΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ	300	0,00%
Λοιποί μέτοχοι	3.521.107	34,51%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>10.203.575</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**21. Αποθεματικό εύλογης αξίας ακινήτων**

Η μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας ακινήτων έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2010	Κατά την 31/12/2010
<b>Αρχικό υπόλοιπο</b>	<b>3.820.685</b>	<b>3.795.843</b>
Αύξηση: εξαιτίας μείωσης αναβαλλόμενης υποχρέωσης από μείωση φορολογικού συντελεστή	0	144.238
(Μείωση): Λόγω μεταφοράς στο Υπόλοιπο κερδών της αναλογίας των αποσβέσεων επί της υπεραξίας αναπροσαρμογής των κτιρίων	(115.778)	(119.396)
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b><u>3.704.906</u></b>	<b><u>3.820.685</u></b>

**22. Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια**

Η ανάλυση των Λοιπών αποθεματικών κεφαλαίων έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
Τακτικό αποθεματικό	585.209	585.209
Ειδικό φορολ/νο αποθεματικό για κάλυψη ίδιας συμμετοχής σε επενδυτικό πρόγραμμα του Ν.3299/2004	697.032	697.032
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	6.829.379	6.829.379
Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(1.403.992)	(1.133.900)
Αποθεματικό για ίδιες μετοχές	62.790	62.790
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>6.770.418</u></b>	<b><u>7.040.511</u></b>

**Τακτικό αποθεματικό:** Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού», κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών-είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, μπορεί όμως να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

**Ειδικό φορολ/νο αποθ/κό για κάλυψη ίδιας συμμετοχής σε επενδυτικό πρόγραμμα Ν.**

**3299/2004:** Το υπόλοιπο αφορά την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής στο επενδυτικό σχέδιο του Ν. 3299/2004.

**Αποθεματικό Διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:** Αφορά το αποτέλεσμα από 1/7/2008 και μετέπειτα από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7. Στην παρούσα χρήση, δια μέσω της Κατάστασης συνολικών εσόδων, μεταφέρθηκε ζημιά ποσό 260.251 €.

**Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων:** Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

**Αποτέλεσμα από την ακύρωση Ιδίων μετοχών :** Αφορά το αποτέλεσμα (κέρδος) από την ακύρωση 107.800 ιδίων μετοχών με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, Φ.Ε.Κ. 6359/4-7-2008.

**23. Δάνεια**

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2010	Κατά την 31/12/2010
<b>Υπόλοιπο Μακρ/νων δανείων</b>	<b><u>332.167</u></b>	<b><u>677.041</u></b>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.178.192	4.061.767
Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	332.167	482.167
<b>Υπόλοιπο βραγχ/νων δανείων</b>	<b><u>4.510.359</u></b>	<b><u>4.543.933</u></b>
<b>Υπόλοιπο δανείων</b>	<b><u>4.842.526</u></b>	<b><u>5.220.975</u></b>

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια είναι πληρωτέα μέχρι την 29/10/2013 και έχουν συναφθεί για την χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος που έχει ενταχθεί στον αναπτυξιακό Ν.3299/2004

Για τους δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης δανείων σχηματίζονται προβλέψεις και επιβαρύνονται τα αποτελέσματα κάθε διαχειριστικής περιόδου.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του χρηματοοικονομικού κόστους και των αποτελεσμάτων προ φόρων στις μεταβολές του επιτοκίου euribor κατά 2%, διατηρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές:

2011	
ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΣΤΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	
Αύξηση/ (Μείωση) επιτοκίου	Μεταβολή Αποτ/τος
0,50%	26.596,00
1,00%	53.036,29
1,50%	79.476,58
2,00%	105.916,88
-0,50%	-26.284,58
-1,00%	-52.724,87
-1,50%	-79.165,16
-2,00%	-105.605,45

**24. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους**

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Οι δουλευμένες παροχές κάθε περιόδου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους υπαλλήλους που αποχωρούν λόγω συνταξιοδότησεως μειώνουν αντίστοιχα τη συνταξιοδοτική υποχρέωση.

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Ο αριθμός του απασχολούμενου στην Εταιρεία προσωπικού και το αντίστοιχο κόστος μισθοδοσίας του, έχουν ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
<b>Άτομα:</b>		
Μισθωτοί	59	57
Ημερομίσθιοι	80	79
<b>Σύνολο</b>	<b><u>139</u></b>	<b><u>136</u></b>
<b>Ανάλυση κόστους εργαζομένων:</b>		
Έξοδα μισθοδοσίας	3.014.507	3.309.926
Εργοδοτικές εισφορές	875.220	943.971
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	29.390	12.349
Κόστος επιπλέον παροχών στους εργαζομένους	47.895	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27.634	59.262
<b>Συνολικό κόστος</b>	<b><u>3.994.646</u></b>	<b><u>4.325.509</u></b>

Η υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή αποζημιώσεων στο προσωπικό της που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησεως προσδιορίστηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης η οποία εκπονήθηκε από ανεξάρτητη εταιρεία αναγνωρισμένων αναλογιστών. Τα βασικά οικονομικά μεγέθη και υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης έχουν ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Κατά την 31/12/2011	Κατά την 31/12/2010
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενης υποχρέωσης	263.850	242.595
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη (ζημιές)	7.408	7.408
<b>Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b><u>271.258</u></b>	<b><u>250.003</u></b>
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b>Κατά την 31/12/2011</b>	<b>Κατά την 31/12/2010</b>
Κόστος υπηρεσίας	60.756	47.675
Χρηματοοικονομικό κόστος	14.773	11.587
<b>Συνολική επιβάρυνση στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>	<b><u>75.529</u></b>	<b><u>59.262</u></b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b>Κατά την 31/12/2011</b>	<b>Κατά την 31/12/2010</b>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	250.003	257.506
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(54.274)	(66.766)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	75.529	59.262
<b>Καθαρή Υποχρέωση στο τέλος του έτους</b>	<b><u>271.258</u></b>	<b><u>250.003</u></b>
<b>Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης</b>		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	242.595	257.506
Κόστος υπηρεσίας	60.756	47.675
Χρηματοοικονομικό κόστος	14.773	11.588
Αναλογιστικά (κέρδη) ζημιές	0	(7.408)
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(54.274)	(66.766)
<b>Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσεως</b>	<b><u>263.850</u></b>	<b><u>242.595</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**Βασικές υποθέσεις αναλογιστικής μελέτης:**

Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,50%
Πληθωρισμός	2,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%
Μεσος όρος μελλοντικής εργασιακής ζωής	18,25

**25. Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους και έξοδα**

Αφορά πρόβλεψη φόρων ποσού 438.000 € για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2004 μέχρι σήμερα εκ των οποίων ποσό € 374.000 είχε σχηματιστεί μέχρι 31/12/2010 και ποσό € 64.000 έχει επιβαρύνει την τρέχουσα χρήση.

**26. Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων**

Οι επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν κρατικές επιχορηγήσεις και αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ως εκτούτου το υπόλοιπο του λογαριασμού δεν αποτελεί χρηματική οφειλή της εταιρείας αλλά λογιστικό υπόλοιπο που τμηματικά θα αναγνωριστεί ως έσοδο στις επόμενες χρήσεις σε αντιστάθμισμα των αποσβέσεων των επιδοτούμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Η μεταβολή του λογαριασμού των επιχορηγήσεων εντός της τρέχουσας χρήσης έχει ως εξής :

<b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011</b>	<b>3.291.660</b>
Διαγραφή επιχ/σης λόγω πώλησης παγίων	(40.369)
Μεταφορά στα αποτελέσματα 1.1.11-31.12.11	(313.651)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2011</b>	<b>2.937.640</b>

**27. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Αφορά την εγγύηση που εισπράχθηκε για την ενοικίαση του πλεκτηρίου.

**28. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Η ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ &amp; ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>Κατά την 31/12/2011</b>	<b>Κατά την 31/12/2010</b>
Προμηθευτές	1.734.346	3.371.721
Επιταγές πληρωτέες	1.393.843	1.550.939
Προκαταβολές Πελατών	105.811	256.814
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	320.624	175.685
Μερίσματα πληρωτέα	1.825	1.825
Πιστωτές διάφοροι	150.158	181.612
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	265.984	166.061
Λοιποί φόροι και τέλη	28.405	253.460
<b>Υπόλοιπο</b>	<b><u>4.000.994</u></b>	<b><u>5.958.116</u></b>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**29. Συναλλαγές και υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα.**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες εταιρείες, την 31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Αγορές 1.1. - 31.12.2011	Πωλήσεις 1.1. - 31.12.2011	Απαιτήσεις 31.12.2011	Υποχρεώσεις 31.12.2011
ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.	240.220	290.074	756.491	0
ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε.	0	0	0	95.099
ΑΡΑΞ Α.Ε.	0	0	0	27.601
<b>Σύνολο</b>	<b>240.220</b>	<b>290.074</b>	<b>756.491</b>	<b>122.699</b>

Εταιρεία	Αγορές 1.1. - 31.12.2010	Πωλήσεις 1.1. - 31.12.2010	Απαιτήσεις 31.12.2010	Υποχρεώσεις 31.12.2010
ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.	577.076	1.106.828	1.021.464	149.084
ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε.	0	0	0	107.099
ΑΡΑΞ Α.Ε.	0	0	0	27.601
<b>Σύνολο</b>	<b>577.076</b>	<b>1.106.828</b>	<b>1.021.464</b>	<b>283.784</b>

-Η ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε. αποτελεί συγγενής εταιρεία. Οι αγορές αφορούν έτοιμο ένδυμα και οι πωλήσεις ύφασμα ρούχων.

-Η εταιρεία «ΦΙΕΡΑ Α.Β.Ε.Ε.», την 31.12.2011 συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 33,69 %.

-Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «ΑΡΑΞ Α.Ε.», είναι ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας κος Ιωάννης Δ. Ανεζουλάκης.

Οι αμοιβές των μελών της Διοίκησης της εταιρείας καθώς και τα υπόλοιπα έχουν ως εξής:

**ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**

	<u>1.1.- 31.12.2011</u>	<u>1.1.- 31.12.2010</u>
<b><u>Με σχέση εξαρτημένης εργασίας</u></b>		
- Ακαθάριστες αποδοχές	126.251	147.430
- Εργοδοτικές εισφορές	19.675	20.303
	<b>145.926</b>	<b>167.733</b>
<b><u>Με σχέση παροχής ανεξ.</u></b>		
<b><u>Υπηρεσιών</u></b>	68.000	182.400
<b>Σύνολο</b>	<b>213.926</b>	<b>350.133</b>
	<b><u>31.12.2011</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>
<b><u>Υποχρεώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ.</u></b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>Απαιτήσεις από τα μέλη του Δ.Σ.</u></b>	<u>0</u>	<u>0</u>

**30. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**

**30.1 Υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

**30.2 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2004-2011 και ως εκ τούτου έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις συνολικού ποσού 438.000 € εκ των οποίων ποσό 64.000 € επιβάρυνε την χρήση 1.1-31.12.2011. Η πρόβλεψη αποτελεί εκτίμηση των πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων που ενδεχομένως να προκύψουν κατά το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Για τη χρήση 2011 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011.

Η συγγενής εταιρεία ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005-2011.

**30.3 Εγγυητικές επιστολές**

Η εταιρεία έχει δώσει μία εγγυητική επιστολή καλής εκτέλεσης συμβάσεως ποσού 260.662 € στην ΔΕΠΑ Α.Ε.

Επίσης έχει λάβει από πελάτες εγγυητικές επιστολές συνολικής αξίας 420.000€ για εξασφάλιση απαιτήσεων.

**31. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2011 γεγονότα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή/και τα αποτελέσματα της εταιρείας για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Νέα Σάντα Κιλκίς, 27 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 886843

ΕΛΕΝΗ Δ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 206880

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΙΩΑΝΝΗΣ Γ. ΠΑΤΣΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. Τ 217792

ΚΩΝ/ΝΟΣ Φ. ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 5777

# ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

## Στοιχεία και πληροφορίες

<b>ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. ΒΑΦΕΙΑ - ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ "ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε."</b> ΑΡ.Μ.Α.Ε. 17720/06/Β/88/19 ΕΔΡΑ: ΝΕΑ ΣΑΝΤΑ ΚΙΛΚΙΣ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1.1.2011 ΕΩΣ 31.12.2011 (δημοσιεύματα βάσει του ν. 2190/1920, άρθρ. 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Λ.Π.) Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της «ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ». Συνιστάται επαινετικά στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επικόπησης του νέμμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.				
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b> Αρμόδια Υπηρεσία - Νομάρχια: Υπουργείο Ανάπτυξης Διεύθυνση Διαδικτύου Στοιχείων: <a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a> Σύμβαση Διαδικτύου Στοιχείων: Ιωάννης Ανεζούλακης, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Ελένη Ανεζούλακη, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Αθανάσιος Μαντικός, Μέλος Δ.Σ., Απόστολος Κάνουρας, Μέλος Δ.Σ., Νικόλαος Ζερβός, Μέλος Δ.Σ., Αριστοτέλης Παπαθεοδώρου, Μέλος Δ.Σ. Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 27 Μαρτίου 2012 Νόμος ελεγκτής: Τσαγγάλης Αν. Αθανάσιος (Α.Μ. ΣΟΕΑ 30631) Ελεγκτική Εταιρεία: ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΤΕΣ Α.Ε.Ο.Ε. μέλος της Crowe Horwath International (Α.Μ. 125) Τύπος έκθεσης ελέγχου: Με σύμφωνη γνώμη				
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b> Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ				
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Ψηφισημοσιεύσιμα Ενοίκια Πόγια στοιχεία	22.293.233	24.497.915	22.293.233	24.497.915
Άλλα Περιουσιακά στοιχεία	11.685	17.750	11.685	17.750
Λοπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	94.440	156.263	94.440	306.500
Αποθέματα	3.425.735	5.605.423	3.425.735	5.605.423
Απαιτήσεις από πωλείες	7.301.270	9.264.315	7.301.270	9.264.315
Λοπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.656.568	1.941.628	1.656.568	1.941.628
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>34.772.931</b>	<b>41.383.295</b>	<b>34.772.931</b>	<b>41.533.531</b>
<b>ΪΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.448.610	7.448.610	7.448.610	7.448.610
Λοπά Στοιχεία Ϊδιων Κεφαλαίων	12.806.496	16.486.241	12.806.496	16.630.478
<b>Σύνολο Ϊδιων Κεφαλαίων</b>	<b>20.255.105</b>	<b>23.934.851</b>	<b>20.255.105</b>	<b>24.085.088</b>
Δικαιώματα Μεσοφίλης (β)	0	0	0	0
<b>Σύνολο Ϊδιων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)</b>	<b>20.255.105</b>	<b>23.934.851</b>	<b>20.255.105</b>	<b>24.085.088</b>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	332.167	677.041	332.167	677.041
Προβλέψεις / Λοπά Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.674.307	6.269.353	5.674.307	6.269.353
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	4.510.359	4.543.933	4.510.359	4.543.933
Λοπά βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.000.994	5.958.116	4.000.994	5.958.116
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (δ)</b>	<b>14.517.826</b>	<b>17.448.444</b>	<b>14.517.826</b>	<b>17.448.444</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΪΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (ε) + (δ)</b>	<b>34.772.931</b>	<b>41.383.295</b>	<b>34.772.931</b>	<b>41.533.531</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΞΟΔΩΝ</b> Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ				
<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>			
	1-31-12-2011	1-31-12-2010	1-31-12-2011	1-31-12-2010
Κύκλος Εργασιών	21.986.056	23.769.782	21.986.056	23.769.782
Μετά Κέρδη/(Ζημιές)	(372.620)	2.235.043	(372.620)	2.235.043
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(2.954.713)	15.1706	(2.954.713)	151.706
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(3.671.883)	(360.796)	(3.822.171)	(1.124.079)
Μείον Φόροι	262.281	(334.196)	262.281	(334.196)
<b>Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>	<b>(3.409.654)</b>	<b>(684.992)</b>	<b>(3.559.890)</b>	<b>(1.458.275)</b>
<b>Κατανομή σε:</b>				
Διοικητική Μηρέα	(3.409.654)	(684.992)	(3.559.890)	(1.458.275)
Δικαιώματα Μεσοφίλης	0	0	0	0
<b>Λοπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>	<b>(270.093)</b>	<b>(230.213)</b>	<b>(270.093)</b>	<b>(230.213)</b>
<b>Συγκριτικό συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)</b>	<b>(3.679.746)</b>	<b>(915.205)</b>	<b>(3.829.983)</b>	<b>(1.688.488)</b>
<b>Κατανομή σε:</b>				
Διοικητική Μηρέα	(3.679.746)	(915.205)	(3.829.983)	(1.688.488)
Δικαιώματα Μεσοφίλης	0	0	0	0
<b>Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</b>	<b>(0,3342)</b>	<b>(0,0671)</b>	<b>(0,3489)</b>	<b>(0,1429)</b>
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποδόσεων	(1.320.218)	1.823.218	(1.320.218)	1.823.218
<b>Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες</b>				
1. Στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε. που εδρεύει στην Τριερίτη, με ποσοστό συμμετοχής 25% επί του συνόλου των μεσών της (Κιλικία). Έως και την 31/12/2011 δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία μεταβολή στις ενοποιημένες εταρείες ή/και στο % συμμετοχής και στη μέθοδο αναπόθεσής τους σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.	7. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων ομαρτυρικά από την άσκηση της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως ακολούθως: <b>(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</b>			
2. Οι ανελγμένες φορολογικά χρήσεις για τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες: <b>Εταιρεία</b>	<b>Χώρα</b>	<b>Ποσοστό συμμετοχής</b>	<b>ΑΝΕΛΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ</b>	<b>Όμιλος &amp; Εταιρεία</b>
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. - ΒΑΦΕΙΑ - ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ "ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε."	Ελλάδα	100%	2004-2011	290.074
ΠΡΟΜΕΛΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%	2005-2011	240.220
3. Ο σχηματισμένες προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους διαμορφώνονται ανά περίπτωση ως εξής: θ) Για επίθεση ή υπό διαρκή διαφορά του Ομίλου και της Εταιρείας δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη καθώς δεν υπάρχουν διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας. η) Έχει σχηματιστεί αντιστοιχισμένη πρόβλεψη για ανελγμένες φορολογικά χρήσεις ποσού €438.000 (βλ. σημ. 25 & 30.2 των Οικονομικών Καταστάσεων). η) Δεν έχουν σχηματιστεί λοιπές προβλέψεις.	4. Δεν υπάρχουν εμπρόθεσμα βήθη επί ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρείας.	5. Ο αριθμός απασχολούμενων προσωπικών στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν: Όμιλος: Εταιρεία: 139, ενώ για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο ανέρχονται σε 136.	6. Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σε πάγια περιουσιακά στοιχεία για την τρέχουσα χρήση ανέρχονται σε: € 53.454. Για την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση ανέρχονται σε €88.778 για τον Όμιλο και την Εταιρεία.	7. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων ομαρτυρικά από την άσκηση της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως ακολούθως: <b>(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</b>
α) Έσοδα				290.074
β) Έξοδα				240.220
γ) Απαιτήσεις				756.491
δ) Υποχρεώσεις				122.699
ε) Συνολικά και εφοβές δευτευτικών σπλενών και μείων της διοίκησης				213.526
ζ) Απαιτήσεις από δευτευτικά σπλενών και μείων της διοίκησης				0
η) Υποχρεώσεις προς τα δευτευτικά σπλενών και μείων της διοίκησης				0
θ) Λογιστικά αρχεία που ακολουθήθηκαν στην τρέχουσα χρήση, είναι οι ίδες με αυτές που υιοθετήθηκαν κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης.	9. Η Εταιρεία δεν κινδύει ίδες με αυτές.			
10. Τα λοιπά συνολικά έσοδα (Ζημιές) μετά από φόρους ομαρτυρικά στην εύλογη αξία των «διαθέσιμων προς πώληση» χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.	11. Τα βασικά κέρδη ή ζημιές ανά μετοχή υπολογίσθηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μεσών.			
140.892	(667.506)	140.892	(667.508)	140.892
195.089	862.598	195.089	862.598	195.089
335.981	195.089	335.981	195.089	195.089

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**Πληροφορίες του άρθρου 10ν του ν. 3401/2005**

31.03.2011	Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις με 31.12.2010	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
31.05.2011	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με 31.03.2011	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
02.06.2011	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
24.06.2011	Γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
27.06.2011	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
30.06.2011	Ανακοίνωση αγοράς ιδίων μετοχών	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
31.08.2011	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με 30.06.2011	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
31.08.2011	Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>
30.11.2011	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με 30.09.2011	<a href="http://www.fieratex.gr">www.fieratex.gr</a>

ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. -ΒΑΦΕΙΑ- ΠΛΕΚΤΗΡΙΑ «ΦΙΕΡΑΤΕΞ Α.Ε.»

Ετήσια οικονομική έκθεση για την χρήση  
Από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011

**Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.fieratex.gr](http://www.fieratex.gr).