

# RILKEN

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΜΛΥΝΤΙΚΩΝ  
ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ**

**1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΑ
ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	2
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ</li> </ul>	9
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</li> </ul>	16
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	18
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</li> </ul>	20
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</li> </ul>	21
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</li> </ul>	22
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</li> </ul>	22
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011</li> </ul>	23
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005	42
ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ	45
ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011	46

## **ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ.2 ΤΟΥ Ν.3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.:

- ο Κωνσταντίνος Φαλτσέτας – Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος,
- ο Φίλιππος Μηναΐδης – Αντιπρόεδρος, και
- ο Απόστολος Μητσοβολέας – Μέλος,

δηλώνουμε υπεύθυνα, ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε. για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας, και
- η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε., συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

**Μοσχάτο 26 Μαρτίου 2012**

**Ο  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΑΛΤΣΕΤΑΣ

**Ο  
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΜΗΝΑΪΔΗΣ

**ΤΟ  
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΜΗΤΣΟΒΟΛΕΑΣ

## **ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011 ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. (η «Εταιρεία») αφορά τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011 και συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

### **ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ**

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε Ευρώ 39.797 χιλ. (2010: Ευρώ 40.623 χιλ.), παρουσιάζοντας μείωση 2,0%, που οφείλεται κυρίως στη δυσμενή οικονομική κατάσταση της αγοράς και αφορά αύξηση κατά 1,5% στον τομέα των καταναλωτικών προϊόντων και σημαντική μείωση κατά 9,8% στον τομέα των επαγγελματικών προϊόντων, ενώ οι εγχώριες πωλήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 37.277 χιλ. (2010: Ευρώ 38.216 χιλ.) και οι εξαγωγές σε Ευρώ 2.520 χιλ. (2010: Ευρώ 2.407 χιλ.).

Το κόστος πωληθέντων μειώθηκε κατά 4,2% και ανήλθε σε Ευρώ 16.831 χιλ. (2010: Ευρώ 17.567 χιλ.), ενώ αντιστοιχεί στο 42,3% (2010: 43,2%) των πωλήσεων, παρουσιάζοντας μείωση 0,9 ποσοστιαίων μονάδων, η οποία οφείλεται κυρίως στο μείγμα των πωλούμενων προϊόντων. Τα μικτά κέρδη μειώθηκαν κατά 0,4% και ανήλθαν σε Ευρώ 22.966 χιλ. (2010: Ευρώ 23.056 χιλ.), τα οποία αντιστοιχούν στο 57,7% (2010: 56,8%) των πωλήσεων, για τους λόγους που αναφέρθηκαν ανωτέρω.

Τα οργανικά έξοδα (διοίκησης και διάθεσης) Ευρώ 21.262 χιλ. (2010: Ευρώ 23.016 χιλ.) μειώθηκαν κατά 7,6%, κυρίως ως αποτέλεσμα της σημαντικά μειωμένης διαφημιστικής δαπάνης και των αμοιβών και εξόδων τρίτων, ενώ οι υπόλοιπες δαπάνες παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα με την προηγούμενη χρήση. Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης ανήλθαν σε Ευρώ 153 χιλ. (2010: Ευρώ 240 χιλ.), ενώ τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης ανήλθαν σε Ευρώ 650 χιλ. (2010: Ευρώ 1.465 χιλ.) παρουσιάζοντας μείωση 55,6%, λόγω των σημαντικά χαμηλότερων, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις (2011: Ευρώ 352 χιλ., 2010: Ευρώ 1.231 χιλ.).

Τα αποτελέσματα προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε κέρδη Ευρώ 1.207 χιλ. (2010: ζημιές Ευρώ 1.184 χιλ.) και τα αποτελέσματα προ φόρων ομοίως σε κέρδη Ευρώ 1.207 χιλ. (2010: ζημιές Ευρώ 1.183 χιλ.) για τους προαναφερθέντες λόγους,

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους, τέλος, ανήλθαν σε κέρδη Ευρώ 690 χιλ. (2010: ζημιές Ευρώ 1.272 χιλ.), ενώ τα κέρδη ανά μετοχή αντιστοιχούν σε Ευρώ 0,2055 (2010: ζημιά ανά μετοχή Ευρώ 0,3785). Το προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή προς την Τακτική Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι Ευρώ 0,1100 (2010: Ευρώ 0,0000), καθότι τα φορολογηθέντα αποθεματικά υπερβαίνουν τις σωρευμένες ζημιές.

### **ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Τα στοιχεία μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού μειώθηκαν κατά 3,2% και ανήλθαν σε Ευρώ 4.189 χιλ. (2010: Ευρώ 4.327 χιλ.), γεγονός που οφείλεται αποκλειστικά στη μείωση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων (λόγω των αποσβέσεων της χρήσης).

Τα αποθέματα αυξήθηκαν κατά 9,4% και ανήλθαν σε Ευρώ 2.499 χιλ. (2010: Ευρώ 2.284 χιλ.), κυρίως λόγω της στέρησης των πωλήσεων κατά τον τελευταίο μήνα της χρήσης, σε συνδυασμό με τη υιοθέτηση προληπτικών μέτρων ώστε να αποφευχθούν προβλήματα ελλείψεων στη νέα χρήση. Οι συνολικές καθαρές απαιτήσεις (από πελάτες και συνδεδεμένες επιχειρήσεις μείον προβλέψεις για επισφάλειες) παρουσίασαν μείωση κατά 4,9% και ανήλθαν σε Ευρώ 14.663 χιλ. (2010: Ευρώ 15.420 χιλ.), αφενός λόγω της μείωσης του χρόνου είσπραξης τους και αφετέρου λόγω των μειωμένων πωλήσεων. Τα λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος Ενεργητικού Ευρώ 133 χιλ. (2010: Ευρώ 468 χιλ.) παρουσίασαν σημαντική μείωση κυρίως λόγω της υψηλής προκαταβολής φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης, ενώ τα διαθέσιμα Ευρώ 2.888 χιλ. (2010: Ευρώ 2.383 χιλ.), εμφανίζονται αυξημένα κατά 21,2%, λόγω των βελτιωμένων ταμειακών ροών της χρήσης από λειτουργικές δραστηριότητες, καθώς και των σημαντικών εκροών της προηγούμενης χρήσης για φόρους, μερίσματα και επενδύσεις σε πάγια στοιχεία.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 22,8% και αφορούν προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία Ευρώ 785 χιλ. (2010: Ευρώ 667 χιλ.) και λοιπές προβλέψεις Ευρώ 137 χιλ. (2010: Ευρώ 84), ενώ οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Ευρώ 6.461 χιλ. (2010: Ευρώ 7.804 χιλ.) παρουσίασαν μείωση 17,2%, κυρίως λόγω της ταχύτερης εξόφλησης των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Η καθαρή θέση της Εταιρείας αυξήθηκε κατά Ευρώ 662 χιλ. ως αποτέλεσμα των κερδών της χρήσης.

## RI LKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

Ο ΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανήλθε σε 3,12 (2010: 2,63), ο ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (κυκλοφορούν ενεργητικό-αποθέματα/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανήλθε σε 2,74 (2010: 2,34), ενώ το ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ (κυκλοφορούν ενεργητικό-βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανήλθε σε Ευρώ 13.722 χιλ. (2010: Ευρώ 12.751 χιλ.).

Επιπλέον, οι ΗΜΕΡΕΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (απαιτήσεις από πελάτες + συνδεδεμένες επιχειρήσεις/πωλήσεις\*360) ανέρχονται σε 133 (2010: 137), οι ΗΜΕΡΕΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (προμηθευτές + υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις/κόστος πωλήσεων\*360) ανέρχονται σε 77 (2010: 104), ενώ οι ΗΜΕΡΕΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗΣ (αποθέματα/κόστος πωλήσεων\*360) ανέρχονται σε 53 (2010: 47).

Τα ακίνητα της Εταιρείας αφορούν οικόπεδο στην οδό Μάτσα 10 στην Κάτω Κηφισιά έκτασης 6.791 τμ και κτίρια επ' αυτού συνολικής επιφάνειας 9.063 τμ., για τα οποία συνεχίζεται η προσπάθεια πώλησής τους.

Η Εταιρεία ενοικιάζει υποκατάστημα επί των οδών Μιαούλη και Φαέθωνος στην Καλαμαριά Θεσσαλονίκης.

### **ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ**

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας αφορούν εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς, συγγενείς εταιρείες, μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη που επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία αγοράζει από συνδεδεμένα μέρη προϊόντα και υπηρεσίες (διοικητικής και οικονομικής υποστήριξης, μάρκετινγκ, αποθήκευσης) στη βάση κόστους πλέον mark up καθώς και δικαιώματα χρήσης σημάτων.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 η Henkel Ελλάς ABEE κατέχει το 77,92% των μετοχών της Εταιρείας, ενώ οι αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης ανέρχονται σε Ευρώ 350,74 χιλ. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Henkel AG & Co KGaA	Συγγενής	11,57	35,55	435,05	611,94
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	2,86	9,43	263,16	335,59
G.P.M. - Henkel Ltd	Συγγενής	131,74	130,74	-	-
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	-	-	293,57	464,53
Henkel France SA	Συγγενής	-	-	20,50	-
Henkel Slovenija	Συγγενής	-	-	58,06	73,00
Henkel Iberica SA	Συγγενής	-	-	1,60	-
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	9,46	-	-	2,88
Henkel Norden AB	Συγγενής	-	-	-	-
Henkel Magyarorszag	Συγγενής	-	-	6,05	-
Henkel Belgium NV	Συγγενής	-	6,00	-	-
Henkel South Africa Pty Ltd	Συγγενής	-	0,80	-	-
Schwarzkopf Professional & Henkel Canada	Συγγενής	-	5,98	-	-
Henkel Malaysia	Συγγενής	4,64	-	-	-
Henkel Italia SPA	Συγγενής	4,17	25,00	-	-
		<b>164,44</b>	<b>213,50</b>	<b>1.077,99</b>	<b>1.487,94</b>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Έξοδα:		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Ενοίκια	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011			
Henkel AG & CO KGaA	Συγγενής	3.092,60	3.055,18	-	6.147,78
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	-	3.076,01	488,20	3.564,21
Henkel France	Συγγενής	144,96	-	-	144,96
Henkel Slovenija	Συγγενής	1.737,74	3,21	-	1.740,95
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	8.273,54	20,39	-	8.293,93
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	5,96	-	-	5,96
Henkel Iberica SA	Συγγενής	0,03	12,86	-	12,89
Henkel Magyarorszag	Συγγενής	6,05	-	-	6,05
		<b>13.260,88</b>	<b>6.167,65</b>	<b>488,20</b>	<b>19.916,73</b>

## RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

### Έξοδα:

		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Ενοίκια	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010			
Henkel AG & CO KGaA	Συγγενής	3.125,16	3.299,95	-	6.425,11
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	-	3.491,78	452,72	3.944,50
Henkel France	Συγγενής	141,24	-	-	141,24
Henkel Slovenija	Συγγενής	1.423,53	0,19	-	1.423,72
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	7.942,11	36,55	-	7.978,66
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	59,08	-	-	59,08
Henkel Italia SPA	Συγγενής	-	28,10	-	28,10
Eczacibasi Schwarzkopf Kuafor	Συγγενής	-	0,75	-	0,75
Henkel Central Eastern Europe	Συγγενής	-	6,17	-	6,17
Henkel Limited	Συγγενής	-	8,18	-	8,18
Henkel Iberica SA	Συγγενής	-	6,61	-	6,61
		12.691,12	6.878,28	452,72	20.022,12

### Έσοδα:

		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Σύνολο	Αποθέματα	Υπηρεσίες	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011			Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010		
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	1,50	22,35	23,85	6,05	21,00	27,05
G.P.M. - Henkel Ltd	Συγγενής	1.109,55	-	1.109,55	1.090,35	-	1.090,35
Henkel AG & Co KGaA	Συγγενής	7,51	16,43	23,94	6,35	26,22	32,57
Henkel Italia SPA	Συγγενής	3,75	50,00	53,75	-	51,60	51,60
Henkel Iberica SA	Συγγενής	25,91	-	25,91	-	1,75	1,75
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	-	1,32	1,32	-	51,50	51,50
Henkel Malaysia	Συγγενής	-	4,64	4,64	-	-	-
Schwarzkopf SA France	Συγγενής	-	-	-	-	1,60	1,60
Henkel Nederland BV	Συγγενής	-	-	-	-	3,20	3,20
Henkel Russia	Συγγενής	-	-	-	-	0,05	0,05
Henkel Central Eastern Europe	Συγγενής	-	-	-	-	1,65	1,65
Henkel & Cie AG	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel Norden AB	Συγγενής	-	-	-	-	1,60	1,60
Henkel Norden Oy Finland	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel Limited (England)	Συγγενής	-	-	-	-	3,35	3,35
Henkel Belgium NV	Συγγενής	-	-	-	-	6,00	6,00
Henkel (Thailand) Ltd	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Schwarzkopf Professional & Henkel Canada	Συγγενής	-	-	-	-	8,48	8,48
Schwarzkopf & Henkel USA	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel South Africa Pty Ltd	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Eczacibasi Schwarzkopf Kuafor	Συγγενής	-	-	-	-	5,78	5,78
		1.148,22	94,74	1.242,96	1.102,75	187,78	1.290,53

### ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

A. Στις 24 Ιουνίου 2011 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία αποφάσισε την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2010 και τη μη διανομή μερίσματος δεδομένων των ζημιολογίων αποτελεσμάτων της χρήσης 2010.

B.1. Στις 30 Αυγούστου 2011, η μητρική εταιρεία Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. (ο «Προτείνων») ανακοίνωσε την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης με βάση τα προβλεπόμενα στο Ν. 3461/2006 για την απόκτηση του 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας με προσφερόμενη τιμή 3,40 Ευρώ ανά μετοχή, το Πληροφοριακό Δελτίο της οποίας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 29 Σεπτεμβρίου 2011 και δημοσιεύθηκε από τον Προτείνοντα στις 4 Οκτωβρίου 2011.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα σε αυτήν, εάν κατά την ολοκλήρωση της περιόδου αποδοχής, η οποία έληξε τη 1 Νοεμβρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε μετοχές που αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, θα ασκούσε το δικαίωμα εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3461/2006, με τελική επιδίωξη την διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το χρηματιστήριο.

B.2. Στις 12 Οκτωβρίου 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξέφρασε, μέσω της δημοσίευσης αιτιολογημένης έκθεσής του και λαμβάνοντας υπόψη σχετική έκθεση ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού συμβούλου,

την γνώμη του σχετικά με την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντα, η οποία κρίθηκε ωφέλιμη και το αντίστοιχο προσφερόμενο τίμημα εύλογο.

Β.3. Την 1 Νοεμβρίου 2011 έληξε η περίοδος αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τα αποτελέσματα της οποίας ο Προτείνων συγκέντρωσε ποσοστό 77,30% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και κατά συνέπεια δεν δικαιούται να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3461/2006 το οποίο αρχικά επιδίωκε και προτίθεται να ξεκινήσει τη διαδικασία για τη συγχώνευση δι' εξαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 69-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993, το συντομότερο δυνατόν εντός 6 μηνών μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των προσφερόμενων μετοχών στον Προτείνοντα.

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Νόμου, μετά τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια εταιρικά όργανα του Προτείνοντα και της Εταιρείας σχετικά με την έναρξη της διαδικασίας της συγχώνευσης δι' εξαγοράς, ο Προτείνων θα έχει την υποχρέωση να υποβάλει δημόσια πρόταση προς τους υπόλοιπους μετόχους της Εταιρείας για την απόκτηση των Μετοχών κυριότητάς τους σε τιμή ανά Μετοχή, η οποία δεν δύναται να είναι κατώτερη από τις τιμές που προβλέπονται στην απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

Β.4. Στις 16 Δεκεμβρίου 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεδρίασε και έλαβε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες αποφάσεις (οι οποίες δημοσιεύθηκαν στις 19 Δεκεμβρίου 2011):

«α. Ενέκρινε την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση δια της εξαγοράς της από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία HENKEL ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. («Henkel Ελλάς»), σύμφωνα με τα άρθρα 68-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993, όπου η εξαγοράζουσα (απορροφούσα) εταιρεία θα είναι η Henkel Ελλάς. Η προτεινόμενη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς περιλαμβάνει τη μεταβίβαση του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας στη Henkel Ελλάς έναντι καταβολής στους μετόχους της Εταιρείας από την Henkel Ελλάς αντιτίμου σε μετρητά, το οποίο προτείνεται να ανέρχεται σε 3,40 Ευρώ ανά μετοχή («Προτεινόμενο Τίμημα»). Το Προτεινόμενο Τίμημα ενδέχεται να αναπροσαρμοστεί ώστε να ισούται με το αντάλλαγμα, το οποίο θα προσφέρει η Henkel Ελλάς στους μετόχους της Εταιρείας στο πλαίσιο της δημόσιας πρότασης που η Henkel Ελλάς υποχρεούται να υποβάλει, σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν. 3461/2006 και την απόφαση 17/427/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

β. Όρισε την 31η Δεκεμβρίου 2011 ως την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού που πρόκειται να συνταχθεί προς το σκοπό της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς.

γ. Ενέκρινε τον ορισμό της ελεγκτικής εταιρείας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. ως κοινού ορκωτού ελεγκτή-λογιστή της Εταιρείας και της Henkel Ελλάς για τους σκοπούς του Ν. 2166/1993 και Κ.Ν. 2190/1920».

Β.5. Στις 19 Δεκεμβρίου 2011 η HENKEL ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. ανακοίνωσε «την υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς των μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν.3461/2006 για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας ενόψει της σκοπούμενης συγχώνευσης της Εταιρείας δια της εξαγοράς της από τον Προτείνοντα, σύμφωνα με τα άρθρα 68-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993. Η διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς ξεκίνησε δυνάμει των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων του Προτείνοντα και της Εταιρείας, που ελήφθησαν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις στις 16 Δεκεμβρίου 2011».

Τη δεδομένη χρονική στιγμή ο Προτείνων κατείχε άμεσα 2.612.976 Μετοχές, που αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 77,77% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ καμία από τις λοιπές συνδεδεμένες με και ενοποιούμενες από τη Henkel AG & Co KGaA επιχειρήσεις (Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του) δεν κατείχε άλλες μετοχές και δικαιώματα ψήφου.

Όπως απαιτείται από το Νόμο, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης στις 19 Δεκεμβρίου 2011, ενημερώνοντας την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (αιτούμενος επίσης το ορισμό ανεξάρτητου αποτιμητή σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης) και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και καταθέτοντας ταυτόχρονα σχέδιο του πληροφοριακού δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου.

Η πραγματοποίηση της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει την έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (το οποίο θα περιλαμβάνει το σύνολο των όρων της Δημόσιας Πρότασης, όπως το τελικό προσφερόμενο τίμημα, την περίοδο αποδοχής κλπ) και η ολοκλήρωσή της δεν υπόκειται σε αιρέσεις, κατά την έννοια του άρθρου 22 του Νόμου.

Σημειώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. κατείχε ποσοστό περίπου 77,92% των μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα κατά την τρέχουσα χρήση, πέραν των προαναφερθέντων.

### **ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Κατά την ημερομηνία έγκρισης (26 Μαρτίου 2012) της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, η Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. κατείχε ποσοστό περίπου 79,03% των μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν λοιπά σημαντικά γεγονότα, μεταγενέστερα του ισολογισμού, με ή χωρίς επιρροή στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, με εξαίρεση τη γνωστή σε όλους διαρκώς επιδεινούμενη οικονομική κατάσταση της χώρας.

### **ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η Εταιρεία από τη χρήση των χρηματοοικονομικών της μέσων, που αποτελούνται κυρίως από τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, δάνεια σε πελάτες και μερίσματα πληρωτέα εκτίθεται στους εξής κινδύνους:

#### **ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ**

Είναι ο κίνδυνος ζημίας σε περίπτωση που πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Αφορούν απαιτήσεις και δάνεια από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, που κατανέμονται σε ευρύ αριθμό πελατών και κατά συνέπεια περιορίζεται σημαντικά ο πιστωτικός κίνδυνος, που επηρεάζεται από τα χαρακτηριστικά των πελατών και όχι από δημογραφικά στοιχεία και τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών της περιοχής λειτουργίας τους. Επιπρόσθετα, η χρηματοοικονομική κατάστασή τους παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία και η Διοίκηση, μέσω ειδικής μηχανογραφικής εφαρμογής, ελέγχει το μέγεθος των πιστώσεων και τα πιστωτικά όρια. Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη που αντιπροσωπεύει την εκτίμησή της για ζημίες σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις, ενώ κατά το τέλος του έτους η διοίκηση θεωρεί ότι δεν υπάρχει ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή πρόβλεψη.

#### **ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ**

Είναι ο κίνδυνος να μη μπορεί η Εταιρεία να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν λήγουν, ενώ διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι θα έχει ανά πάσα στιγμή ικανοποιητική ρευστότητα για να εκπληρώνει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της υπό συνθήκες ή δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύει τη φήμη της. Η διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων, ενώ οι αχρησιμοποίητες πιστώσεις επαρκούν ώστε να αντιμετωπισθεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων. Γενικά η Εταιρεία εξασφαλίζει αρκετά διαθέσιμα για κάλυψη λειτουργικών αναγκών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σημαντική περίοδο, χωρίς να λαμβάνει υπόψη ακραίες απρόβλεπτες συνθήκες, όπως φυσικές καταστροφές. Επιπλέον, η γραμμή πίστωσής της αφορά μη εγγυημένο όριο υπερανάληψης Ευρώ 4 εκ. που φέρει τόκο με επιτόκιο EURIBOR μηνός συν 320 μονάδες βάσης.

#### **ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ**

Οι συναλλαγές της Εταιρείας διενεργούνται κυρίως σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό της νόμισμα. Ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται σε διακυμάνσεις συναλλάγματος από εισαγωγές ή εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών.

#### **ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ**

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, ενώ η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων για υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση και αναθεωρείται, αν απαιτηθεί, κατά την απολογιστική παρακολούθηση.

### **ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ 2012**

Για το 2012 οι προκλήσεις για την Εταιρεία είναι τεράστιες δεδομένου πως αναμένονται ίσως οι δυσκολότερες συνθήκες που έχει αντιμετωπίσει η Εταιρεία από συστάσεώς της. Η αβεβαιότητα είναι έκδηλη σε ολόκληρο το φάσμα της εγχώριας αγοράς εξαιτίας της βαθιάς και παρατεταμένης οικονομικής κρίσης, καθώς και της υψηλής ύφεσης που μαστίζει την οικονομία στο σύνολό της. Οι ενδείξεις είναι έντονα αρνητικές σε όλα τα κοινωνικο-οικονομικά πεδία του τόπου με κύριο αποτέλεσμα τη δραματική μείωση της ρευστότητας των συναλλασσομένων. Συγκεκριμένα κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2012 αναμένονται τα εξής: ένταση του ανταγωνισμού του κλάδου των καλλυντικών,

αυξημένος κίνδυνος επισφαλειών, περαιτέρω μείωση της ιδιωτικής κατανάλωσης και συμπίεση των τιμών των προϊόντων.

Η επικείμενη, ωστόσο, συγχώνευση δια της εξαγοράς της Εταιρείας από την μητρική της, Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε., αναμένεται να ισχυροποιήσει τη θέση της, να απλοποιήσει τις δομές της και μέσω συνεργειών να υπερκεράσει και πάλι τον ανταγωνισμό, προσδίδοντας για άλλη μια φορά συγκρατημένη αισιοδοξία έναντι της δυσμενούς κατάστασης της χώρας. Τα καινοτομικά προϊόντα που λανσάρονται διαρκώς και το επίπεδο τεχνογνωσίας που έχει αποκτηθεί στο σύνολο των επιχειρηματικών διαδικασιών ενδυναμώνουν τη θετική αυτή προοπτική, κάτω από τις προαναφερθείσες συνθήκες.

## ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ.2 ΤΟΥ Ν.3873/2010)

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση τις οποίες επιδιώκεται υπεύθυνη οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης με στόχο την πραγματοποίηση των μακροπρόθεσμων σκοπών της.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 παρ. 2 του Ν.3873/2010 και 43<sup>α</sup> παρ. 2δ του Ν.2190/1920, δηλώνει τα ακόλουθα:

### **ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΣΤΟΝ ΤΟΠΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ**

Μέχρι και τη χρήση 2010, η Εταιρεία εφαρμόζε χωρίς αποκλίσεις το σύνολο των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης που προέβλεπε το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο, δηλαδή η απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Ε.Κ., ο Ν.3016/2002, ο Ν.3693/2008 και ο Ν.2190/1920.

Από τον Ιανουάριο του 2011 και με αφορμή την ψήφιση από την Ελληνική Βουλή του Ν.3873/2010 και του Ν.3884/2010, η Εταιρεία αποφάσισε αυτοβούλως να υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «Κώδικας») που καταρτίστηκε με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχάνων (ΣΕΒ) και είναι αναρτημένος στον ιστότοπό του, στη διεύθυνση [http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_SEV\\_InternetVersion\\_updatednew2132011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_SEV_InternetVersion_updatednew2132011.pdf) ο οποίος επίσης είναι διαθέσιμος σε έντυπη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία είναι πλήρως εναρμονισμένη με τις διατάξεις του Ελληνικού νομοθετικού πλαισίου που αναφέρθηκε ανωτέρω και αποτελούν το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ενώ παράλληλα είναι εναρμονισμένη με όλες τις γενικές και ειδικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ, με εξαίρεση τις κατωτέρω αποκλίσεις, οι οποίες οφείλονται κυρίως στο μικρό μέγεθος της Εταιρείας.

### **ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΟΥ ΣΕΒ ΚΑΙ ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΕΙΣ**

#### **ΜΕΡΟΣ Α – ΤΟ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ**

##### **1. ΡΟΛΟΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΗ ΠΡΑΚΤΙΚΗ 1.2:** Το Δ.Σ. δεν έχει προχωρήσει στη σύσταση ξεχωριστών επιτροπών, οι οποίες να προϊστάναται στις διαδικασίες υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμασίας προτάσεων προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, αφενός θεωρώντας πως η Γ.Σ. είναι το πλέον αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για τέτοιου είδους ζητήματα κατόπιν προτάσεων του Δ.Σ. και αφετέρου επειδή η Εταιρεία ακολουθεί την διαμορφωμένη πολιτική αμοιβών του ομίλου της Henkel.

##### **2. ΜΕΓΕΘΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΗ ΠΡΑΚΤΙΚΗ 2.1:** Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, αλλά από πέντε (5) (έχοντας τη δυνατότητα να εκλέγει από τρία (3) έως επτά (7) σύμφωνα με το εταιρικό Καταστατικό), δεδομένου πως ο αριθμός αυτός εξυπηρετεί καλύτερα την δομή και το μέγεθος της Εταιρείας.

##### **3. ΡΟΛΟΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΕΣ ΙΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΗ ΠΡΑΚΤΙΚΗ 3.3:** Το Δ.Σ., παρά την ταύτιση των ρόλων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, δεν έχει διορίσει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο (από τα ανεξάρτητα μέλη του), αλλά αντίθετα εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, ο οποίος λόγω της επαγγελματικής του εμπειρίας, επάρκειας και γνώσης κρίνεται απαραίτητος για τη θέση αυτή.

##### **5. ΑΝΑΔΕΙΞΗ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΗ ΠΡΑΚΤΙΚΗ 5.1:** Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τους μετόχους με μέγιστη θητεία όχι την τετραετία, αλλά την πενταετία (μη δυνάμενη να υπερβεί την εξαετία) σύμφωνα με το εταιρικό Καταστατικό, κυρίως για λόγους αποφυγής του μεγάλου αριθμού των διατυπώσεων δημοσιότητας και του κόστους που αυτές συνεπάγονται.

**ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ 5.4, 5.6, 5.7 ΚΑΙ 5.8:** Το Δ.Σ. δεν έχει συστήσει ξεχωριστή επιτροπή για την ανάδειξη υποψηφίων μελών του, αφενός λόγω του μικρού μεγέθους της Εταιρείας και αφετέρου επειδή κρίνεται πως η Γ.Σ. είναι το πλέον αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για τέτοιου είδους ζητήματα.

##### **6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΗ ΠΡΑΚΤΙΚΗ 6.1:** Το Δ.Σ., στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, δεδομένου πως ο αριθμός των συνεδριάσεών του είναι εκ των πραγμάτων αρκετά

μεγάλος και δεδομένης της ευχέρειας σύγκλησής του, όταν κρίνεται απαραίτητο, η Εταιρεία θεωρεί πως το εν λόγω πρόγραμμα πρέπει να παραμείνει ευέλικτο.

**ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ 6.2 ΚΑΙ 6.3:** Λόγω του μεγέθους της Εταιρείας, δεν υπάρχει διορισμένος ανώτατος υπάλληλος ως Γραμματέας του Δ.Σ., ενώ, αντίθετα, χρέη Γραμματέα, ανατίθενται σε κάθε συνεδρίασή του σε έναν εκ των συμμετεχόντων, ο οποίος επικουρείται από την γραμματεία της Διοίκησης που τηρεί και τα πρακτικά.

#### **7. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ 7.2 ΚΑΙ 7.3:** Δεν συνέρχονται τα μη εκτελεστικά μέλη προκειμένου να αξιολογήσουν την επίδοση και να καθορίσουν τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών, δεδομένου πως την αρμοδιότητα αυτή την έχει η Γ.Σ. των Μετόχων, η οποία και αξιολογεί, μέσω της έκθεσης πεπραγμένων και των αποτελεσμάτων, τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και καθορίζει τις αμοιβές τους μέσω ψηφοφορίας. Για τους ίδιους ακριβώς λόγους, δεν κρίνεται απαραίτητη και ως εκ τούτου δεν υφίσταται διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του.

#### **ΜΕΡΟΣ Γ – ΑΜΟΙΒΕΣ**

##### **1. ΕΠΙΠΕΔΟ ΚΑΙ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ**

**ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ 1.6, 1.7, 1.8 ΚΑΙ 1.9:** Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών και συνεπώς δεν επιτελούνται οι αντίστοιχες λειτουργίες της, αρχικά διότι υπάρχει διαμορφωμένη πολιτική αμοιβών και εν συνέχεια διότι η Γ.Σ. κρίνεται ως το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίσει για το ανώτατο επίπεδο των αμοιβών αυτών.

#### **ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΤΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗ ΣΤΟΝ ΤΟΠΟ ΟΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΘΕΙ**

Η Εταιρεία εφαρμόζει επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι οποίες είτε ενσωματώνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ (και είναι δημοσιοποιημένες στον ιστότοπό του που αναφέρεται ανωτέρω), είτε αποτελούν παραμέτρους του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ομίλου της Henkel στην Γερμανία, οι οποίες είναι δημοσιοποιημένες στον ακόλουθο σύνδεσμο: <http://www.henkel.com/investor-relations/corporate-governance-11879.htm>.

#### **ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΕΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΑ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΗΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Με απώτερο σκοπό τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και την συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς, η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

Το Δ.Σ., όντας αποκλειστικά υπεύθυνο για την αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση και διαχείριση των εταιρικών κινδύνων, έχει υιοθετήσει συγκεκριμένη εσωτερική διαδικασία και εξειδικευμένα εργαλεία για τον συστηματικό έλεγχό τους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις κατευθυντήριες γραμμές που ορίζονται από το πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου που συστήνεται από τον Κώδικα (βλέπε παράρτημα IV), προσαρμοσμένο στις ανάγκες και το μέγεθος της Εταιρείας.

Ως βασική παράμετρο του πλαισίου αυτού, η Εταιρεία έχει συστήσει ανεξάρτητο τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται σε τριμηνιαία και ετήσια βάση μέσω αναφορών. Το εν λόγω τμήμα, προσαρμόζοντας τις πρακτικές του στις προαναφερθείσες ανάγκες και το μέγεθος της Εταιρείας, υποβάλλει σε τριμηνιαία και ετήσια βάση εκθέσεις ελέγχου και λοιπές αναφορές προς την Επιτροπή Ελέγχου και τη Διοίκηση, οι οποίες αποσκοπούν στην αξιολόγηση των κινδύνων και των δικλιδίων ασφαλείας επί αυτών, καθώς και στην έκφραση εύλογης γνώμης ως προς την επίτευξη των εταιρικών σκοπών, την αποτελεσματικότητα των λειτουργιών, την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών αναφορών και τη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς.

Στα ανωτέρω πλαίσια, τόσο το Δ.Σ. όσο και η Επιτροπή Ελέγχου προβαίνουν ετησίως σε επανεξετάσεις της εταιρικής στρατηγικής, των κύριων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Ειδικότερα σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία εφαρμόζει έναν επαρκή αριθμό δικλιδίων ασφαλείας ώστε να προλαμβάνει ή/και να ανιχνεύει εγκαίρως κάθε ουσιώδες σφάλμα προ της τελικής κατάρτισης αυτών.

Τα κύρια χαρακτηριστικά των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία είναι τα ακόλουθα:

- Ύπαρξη συγκεκριμένης οργανωτικής δομής και αναλυτική καταγραφή των αρμοδιοτήτων των συμμετεχόντων,
- Ακαδημαϊκή και επαγγελματική επάρκεια και πιστοποίηση των εμπλεκόμενων στελεχών,
- Χρήση των πλέον σύγχρονων και εξελιγμένων πληροφοριακών συστημάτων που ενσωματώνουν σημαντικό αριθμό δικλείδων ασφαλείας,
- Σαφής διαχωρισμός καθηκόντων και περιορισμός στο ελάχιστο δυνατό των δικαιωμάτων πρόσβασης των χρηστών στο κεντρικό εταιρικό πληροφοριακό σύστημα,
- Εφαρμογή αναλυτικών εσωτερικών κωδικών, κανονισμών και διαδικασιών για τη διασφάλιση θεμελιωδών αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και ελέγχου, όπως: κώδικας συμπεριφοράς, έγκριση δαπανών, αναγνώριση εσόδων, σχηματισμός προβλέψεων, διαφύλαξη παγίων κλπ,
- Λήψη αντιγράφων ασφαλείας χρηματοοικονομικού χαρακτήρα στον κεντρικό διακομιστή (server) και πραγματοποίηση μαζικής επεξεργασίας και επαλήθευσης αρχείων (batch files),
- Ύπαρξη και ετήσια αναθεώρηση του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιείται,
- Σύνταξη αναλυτικού προϋπολογισμού και συνεχής σύγκρισή του με απολογιστικά και ιστορικά στοιχεία μέσω εξειδικευμένων αναφορών,
- Τακτική αναθεώρηση των λογιστικών αρχών και πολιτικών και κεντρική διαχείρισή τους,
- Περιοδικές συναντήσεις επικύρωσης και καταγραφής των εκτιμήσεων που μπορεί να επηρεάσουν τις Οικονομικές Καταστάσεις μεταξύ των στελεχών της οικονομικής διεύθυνσης και της Διοίκησης,
- Τακτική επικοινωνία εξωτερικού ελεγκτή, εσωτερικού ελεγκτή, Επιτροπής Ελέγχου και Διοίκησης, και
- Λειτουργία «γραμμής συμμόρφωσης», στην οποία το προσωπικό μπορεί εχέμυθα να εκφράσει τυχόν ανησυχίες του για αποκλίσεις από λογιστικές αρχές, παρατυπίες σε θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λοιπά ζητήματα.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 10 ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΣ 1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ Γ, Δ, ΣΤ, Η ΚΑΙ Θ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2004/25/ΕΚ, ΕΦΟΣΟΝ ΥΠΑΓΕΤΑΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΕ ΑΥΤΗ**

Τα ανωτέρω στοιχεία εμπεριέχονται στην Επεξηγηματική Έκθεση που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν.3556/2007, η οποία παρατίθεται στο τέλος της παρούσης Έκθεσης του Δ.Σ.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΙΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΤΗΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥ ΤΡΟΠΟΥ ΑΣΚΗΣΗΣ ΤΟΥΣ.**

**ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΕΞΟΥΣΙΕΣ**

Η Γενική Συνέλευση, η οποία είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, συγκαλείται από το Δ.Σ. και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρεία. Στη Γενική Συνέλευση, δικαιούνται να συμμετέχουν οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη νόμιμη διαδικασία.

Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

1. Αναλυτικότερα σχετικά με την προετοιμασία της Γ.Σ. σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, η Εταιρεία αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, περιλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των θεμάτων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

2. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας και ο ανεξάρτητος Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ. παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στην Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας,

3. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ή, αν αυτός κωλύεται ή απουσιάζει, ο αναπληρωτής του, προεδρεύει προσωρινά στη Γενική Συνέλευση, εκλέγοντας έναν ή δύο γραμματείς, από τους μετόχους που είναι παρόντες ή/και από μη μετόχους μέχρι να επικυρωθεί ο πίνακας αυτών που δικαιούνται να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να εκλεγεί το τακτικό προεδρείο της Γενικής Συνέλευσης,

4. Μετά την επικύρωση του πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Γενική Συνέλευση εκλέγει αμέσως το οριστικό Προεδρείο, που συγκροτείται από τον Πρόεδρο και έναν ή δύο γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και τις προβλέψεις του εταιρικού Καταστατικού.

5. Περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων καθίσταται διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ**

Στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και, σε περίπτωση Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης, κατά την έναρξη της τέταρτης (4ης) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο εφόσον το επιθυμεί. Κατά τα λοιπά η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρο 28α).

### **ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΨΗΦΟΥ ΜΕΣΩ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ**

Ο μέτοχος συμμετέχει στην Γενική Συνέλευση και ψηφίζει, είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους και τα νομικά πρόσωπα/μέτοχοι μπορούν να ορίζουν, ως εκπροσώπους, μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Σε περίπτωση που μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, αυτός μπορεί να ορίσει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Δεν παρέχεται την τρέχουσα χρονική στιγμή η δυνατότητα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση και άσκησης του δικαιώματος ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία τους στον τόπο διεξαγωγής της, είτε δια αλληλογραφίας, καθώς και η δυνατότητα διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπου με ηλεκτρονικά μέσα καθώς τέτοια διαδικασία δεν προβλέπεται από το εταιρικό Καταστατικό.

Ο αντιπρόσωπος υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν την έναρξη της συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην αυτά του μετόχου, περίπτωση που είναι δυνατό να προκύπτει ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος είναι:

- μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα που ελέγχεται από τον μέτοχο αυτό,
- μέλος του Δ.Σ. ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχό της, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται ανωτέρω.

### **ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Οι μέτοχοι της Εταιρείας, δικαιούνται, κατ' αίτησή τους:

α) Εφ' όσον εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, να ζητήσουν, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/20, την εγγραφή προσθέτων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Δ.Σ. δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από την Γενική Συνέλευση και συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση. Η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη θα δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο, με την προηγούμενη, τρόπο, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα θα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην

ιστοσελίδα της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα ανωτέρω.

β) Εφ' όσον εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, να ζητήσουν, σύμφωνα με την παρ. 2<sup>ο</sup> του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/20, από το Δ.Σ. να θέσει στη διάθεσή τους, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 Ν. 2190/20, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Δ.Σ. επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Σημειώνεται ότι το Δ.Σ. δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους κατά τις ανωτέρω (α) και (β) περιπτώσεις αντίστοιχα, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.

γ) Να ζητήσουν, σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/20, με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, την παροχή συγκεκριμένων πληροφοριών στη Γενική Συνέλευση για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Σημειώνεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτοαπαντήσεων.

δ) Εφ' όσον εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, να ζητήσουν από το Δ.Σ. πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/20, να ανακοινώσει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τα ποσά, που καταβλήθηκαν κατά την τελευταία διετία σε κάθε μέλος του Δ.Σ. ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σημειώνεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά και μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Δ.Σ., σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/20.

ε) Εφ' όσον εκπροσωπούν το 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, να ζητήσουν από το Δ.Σ. πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/20, να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά, και μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Δ.Σ., σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/20, εφ' όσον τα αντίστοιχα μέλη του Δ.Σ. έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις αιτήσεων, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν την μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος με την προσκόμιση βεβαίωσης από τον φορέα στον οποίο τηρούνται οι οικείες κινητές αξίες (ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ) ή με την πιστοποίηση της μετοχικής ιδιότητας με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση φορέα και εταιρείας.

#### **ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΓΓΡΑΦΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ**

Το πλήρες κείμενο των εγγράφων, των σχεδίων αποφάσεων και των λοιπών πληροφοριών, που προβλέπονται στην παρ. 3 του άρθρου 27 του Κ.Ν. 2190/20 είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της εταιρείας ([www.rilken.gr](http://www.rilken.gr)), ενώ αν για τεχνικούς λόγους δεν είναι δυνατή η πρόσβαση στην ιστοσελίδα, το σύνολο των πληροφοριών θα είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας (οδός Κύπρου αρ. 23, Μοσχάτο Αττικής, τηλ. 2104897205/243) και οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι μπορούν να αποστείλουν ηλεκτρονικό μήνυμα στη διεύθυνση [investor.rilken@gr.henkel.com](mailto:investor.rilken@gr.henkel.com), για να ζητήσουν την δωρεάν ταχυδρομική αποστολή τους από την Εταιρεία σε έντυπη μορφή.

#### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΟΝ ΤΡΟΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΥΧΟΝ ΑΛΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ Η ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΩΝ**

##### **ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

Το Δ.Σ., ενεργώντας συλλογικά, αναλαμβάνει την διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων προς όφελος της Εταιρείας και των μετόχων της, διασφαλίζοντας την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής και τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων. Αποφασίζει γενικά για κάθε ζήτημα που αφορά την Εταιρεία, εκτός από εκείνα στα οποία, είτε από τον Νόμο, είτε από το εταιρικό Καταστατικό, έχει αρμοδιότητα η Γενική Συνέλευση. Αναλυτικές πληροφορίες για τις γενικές και ειδικές αρμοδιότητες του Δ.Σ. υπάρχουν στο εταιρικό Καταστατικό, το οποίο είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, καθώς και στην ιστοσελίδα της ([www.rilken.gr](http://www.rilken.gr)).

Το Δ.Σ. της Εταιρείας αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση, με πενταετή θητεία που παρατείνεται μέχρι την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους της εξόδου του, ενώ δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να υπερβεί την εξαετία. Τα μέλη του Δ.Σ. μπορούν να είναι μέτοχοι ή μη μέτοχοι και είναι πάντοτε επανεκλέξιμα.

Σήμερα, το Δ.Σ. απαρτίζεται πέντε (5) συνολικά μέλη εκ των οποίων τα δύο (2) είναι εκτελεστικά και τα τρία (3) μη εκτελεστικά. Από τα μη εκτελεστικά μέλη, τα δύο (2) πληρούν τις προϋποθέσεις που σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 για την Εταιρική Διακυβέρνηση θεωρούνται ανεξάρτητα. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρεία ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτήν ασκώντας διαχειριστικά καθήκοντα, ενώ τα μη εκτελεστικά μέλη δεν ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα στην Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι ο θεματοφύλακας των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και συνεδριάζει όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο. Βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό τα μισά, πλέον του ενός, του συνόλου των μελών του, με ελάχιστο τα τρία (3) μέλη. Οι αποφάσεις του λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά από τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, ή από το εταιρικό Καταστατικό.

Εντός της χρήσης του 2011, το Δ.Σ. συνεδρίασε τριάντα δύο (32) φορές.

Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας, η θητεία των μελών του, καθώς και η συχνότητα συμμετοχής κάθε μέλους στις συνεδριάσεις του οργάνου στη χρήση 2011 περιγράφονται παρακάτω:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη Θητείας (πιο πρόσφατη)	Λήξη Θητείας	Αριθμός Συμμετοχών σε Συνεδριάσεις του Δ.Σ.
Κ.Φαλτσέτας	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	17/6/2010	30/6/2015	32
Φ.Μηναΐδης	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος	17/6/2010	30/6/2015	32
G.Archi	Μη Εκτελεστικό Μέλος	17/6/2010	30/6/2015	7
A.Μητσοβολέας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	17/6/2010	30/6/2015	26
A.Ντέμος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	17/6/2010	30/6/2015	32

Σύντομα βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας παρατίθενται κατωτέρω:

#### ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΦΑΛΤΣΕΤΑΣ

Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Πανεπιστήμιο Πειραιά. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα πολύ νωρίς και πριν την ολοκλήρωση των σπουδών του εργάστηκε σε μεγάλες Ελληνικές και πολυεθνικές εταιρείες, προσφέροντας παράλληλα τις υπηρεσίες του ως επιστημονικός συνεργάτης στο Πανεπιστήμιο Πειραιά, στον Τομέα της Λογιστικής, επί 17 χρόνια – μέχρι το 1997 – οπότε και αποχώρησε από το Πανεπιστήμιο.

Σήμερα, είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος των Rilken ΑΕ και Henkel Ελλάς ΑΒΕΕ, ενώ είναι επίσης μέλος του Εμπορικού Επιμελητηρίου Αθηνών και της Ελληνικής Εταιρίας Διοίκησης Επιχειρήσεων.

#### ΦΙΛΙΠΠΟΣ Ε. ΜΗΝΑΪΔΗΣ

Σπούδασε Φυσική στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος MBA του Πανεπιστημίου του Rochester με κατεύθυνση το Marketing. Η συνεργασία του με τον όμιλο εταιριών της Henkel ξεκίνησε το 1996. Από τότε μέχρι σήμερα έχει αναλάβει σημαντικές θέσεις στους τομείς των Απορρυπαντικών και Καλλυντικών Προϊόντων.

Σήμερα είναι Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής του κλάδου καταναλωτικών καλλυντικών της Rilken ΑΕ και παράλληλα έχει στην ευθύνη του τα προϊόντα καταναλωτικού κλάδου θυγατρικής εταιρείας του ομίλου στην Κύπρο. Τέλος είναι Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Henkel Ελλάς ΑΒΕΕ.

#### GIACOMO A. ARCHI

Πτυχιούχος του πανεπιστημίου Bocconi στο Μιλάνο.

Το 1984 ξεκίνησε να εργάζεται στο τμήμα απορρυπαντικών της Henkel Ιταλίας. Η καριέρα του επεκτάθηκε και στον τομέα του Μάρκετινγκ και των Πωλήσεων στην Ιταλία και σε άλλες χώρες. Στη Ιταλία, το 1992, έγινε Διευθυντής Πωλήσεων και έπειτα Διευθυντής Μάρκετινγκ και Γενικός Διευθυντής. Το 2003 διεύρυνε τα καθήκοντά του στην Ελλάδα και την Κύπρο και στη συνέχεια στην Ισπανία και την Πορτογαλία. Από τον Απρίλιο του 2009 ορίστηκε Αναπληρωτής Πρόεδρος του τομέα των απορρυπαντικών στην Νότια και Δυτική Ευρώπη και από το 2010 είναι Πρόεδρος και Γενικός Διευθυντής της Henkel Ιταλίας.

#### ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ Ν. ΜΗΤΣΟΒΟΛΕΑΣ

Πτυχιούχος Οικονομικών και Πολιτικών Επιστημών της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, με μεταπτυχιακά στα χρηματοοικονομικά στην σχολή Λογιστικής και Οικονομικών του Heriot-Watt

University. Είναι επίσης κάτοχος Master of Philosophy περιφερειακού οικονομικού σχεδιασμού του πανεπιστημίου Edinburgh στην Σκωτία.

Εργάστηκε επί εικοσαετία ως στέλεχος ελληνικών και ξένων τραπεζών, ενώ από το 1998 ήταν Γενικός Διευθυντής Corporate Banking & Leasing της ABN AMRO Bank στην Ελλάδα και (ως αντιπρόεδρος ΔΣ) της ABN AMRO Leasing ΑΕ. Από το 2000 εργάζεται ως στέλεχος στον Όμιλο Μυτιληναίος, αρχικά ως Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, από το 2005 ως Οικονομικός Διευθυντής της Αλουμίνιον Ελλάδος ΒΕΑΕ, ενώ από το 2009 ως Διευθυντής Οργάνωσης και Διοίκησης της Μυτιληναίος Α.Ε., εκπροσωπώντας τον ίδιο Όμιλο ως μέλος ΔΣ του ΣΕΒ. Είναι, τέλος, μέλος του Δ.Σ. της ΔΕΛΦΟΙ και ΔΙΣΤΟΜΟ Α.Μ.Ε.

#### ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α. ΝΤΕΜΟΣ

Πτυχιούχος του Τμήματος Μαθηματικών του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών, με μεταπτυχιακά στη Οικονομετρία και Μαθηματικά Οικονομικά στο London School of Economics. Είναι επίσης κάτοχος PhD στην Οικονομετρία και Χρηματοοικονομικά του Birkbeck College του London University.

Υπήρξε Ερευνητικός Βοηθός στο Financial Markets Group στο London School of Economics, Ερευνητής στο Τμήμα Έρευνας της Bank Paribas-London, Λέκτορας στο Reading University καθώς και Επίκουρος Καθηγητής στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2003 είναι Αναπληρωτής Καθηγητής στα Τραπεζικά και Διεθνή Χρηματοοικονομικά του Τμήματος Διεθνών και Ευρωπαϊκών Σπουδών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών.

#### **ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Στοιχεία της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία σύμφωνα με το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008 εκλέγεται από τη Γ.Σ. και απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. (στην πλειονότητά του ανεξάρτητα), όπως η σύνθεση, η θητεία και ο αριθμός συμμετοχής των μελών της στις συνεδριάσεις του οργάνου στη χρήση 2011 περιγράφονται κατωτέρω:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη Θητείας (πιο πρόσφατη)	Λήξη Θητείας	Αριθμός Συμμετοχών σε Συνεδριάσεις της Επ.Ελ.
A.Μητσοβολέας	Πρόεδρος Επιτροπής (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.)	17/6/2010	30/6/2015	5
A.Ντέμος	Μέλος Επιτροπής (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.)	17/6/2010	30/6/2015	5
G.Archì	Μέλος Επιτροπής (Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.)	17/6/2010	30/6/2015	2

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι αρμοδιότητες και οι υποχρεώσεις των Μελών του Δ.Σ., όπως ορίζονται από τις οικείες διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και το εταιρικό Καταστατικό, η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις κάτωθι υποχρεώσεις που προβλέπει το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008, δηλαδή:

- την παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων,
- την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων,
- την επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή/ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερος όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από αυτόν,
- την υπόδειξη στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας για τον ορισμό νόμιμου ελεγκτή ή ελεγκτικού γραφείου,
- την αποδοχή των υποχρεωτικών αναφορών των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρείας σχετικά με κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου και την παρακολούθηση της σύνταξης και παραλαβή της τυχόν ιδιαίτερης έκθεσης των νόμιμων ελεγκτών με τις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως για τις διαδικασίες που αφορούν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, και
- την εξασφάλιση τήρησης των υποχρεώσεων των νόμιμων ελεγκτών του άρθρου 38 του Ν. 3693/2008.

Εντός της χρήσης του 2011, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε πέντε (5) φορές.

Αναλυτικές πληροφορίες για την λειτουργία και τις αρμοδιότητες της Επιτροπής υπάρχουν στον Εταιρικό Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ([www.rilken.gr](http://www.rilken.gr)).

## ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας περιλαμβάνει αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

#### 1. ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 6.720.100, διαιρούμενο σε 3.360.050 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,00 ανά μετοχή. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η ευθύνη των εταίρων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν, ενώ δεν έχουν αποκτηθεί ίδιες μετοχές.

#### 2. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

#### 3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΜΕΣΕΣ Η ΕΜΜΕΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΝΝΟΙΑ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 9 ΕΩΣ 11 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η εταιρεία Henkel Ελλάς ABEE στις 31 Δεκεμβρίου 2011 κατείχε ποσοστό 77,92% και στις 26 Μαρτίου 2012 κατείχε ποσοστό 79,03% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Δεν υπήρχε κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που να κατείχε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι τη συγκεκριμένη ημερομηνία.

#### 4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΑΡΕΧΟΥΣΕΣ ΕΙΔΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

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

#### 5. ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ

Δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

#### 6 ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

#### 7. ΚΑΝΟΝΕΣ ΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ, ΕΦΟΣΟΝ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΑ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΣΤΟΝ Κ.Ν.2190/1920

Το Καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονιστεί με τις προβλέψεις του Ν.3604/2007, ενώ οι κανόνες που προβλέπει για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.

#### 8. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ Δ.Σ. Η ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ Η ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 16 ΤΟΥ Κ.Ν.2190/1920

α) Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρείας, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, μπορεί να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο το δικαίωμα, με απόφαση που θα λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό των αυξήσεων δε μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση.

β) Οι λοιπές αρμοδιότητες του Δ.Σ. είναι εναρμονισμένες με όσα ορίζει ο Ν.2190/1920

#### 9 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΠΟΥ ΤΙΘΕΝΤΑΙ ΣΕ ΙΣΧΥ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ Η ΛΗΓΟΥΝ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΣΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΟΠΙΝ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΑΥΤΗΣ

Υφίστανται συμφωνίες μεταξύ της Henkel Ελλάς ABEE και του ομίλου Henkel AG & Co KGaA με την Εταιρεία, οι οποίες παύουν να ισχύουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου της Εταιρείας.

**10. ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΜΕ ΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΕΣ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή 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 πέραν των νομίμων.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Μοσχάτο, 26 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΑΛΤΣΕΤΑΣ

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΜΗΝΑΪΔΗΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΜΗΤΣΟΒΟΛΕΑΣ

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τους Μετόχους της  
**RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ Α.Ε.**

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ Α.Ε. (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

#### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

## Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 28 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι στις 16 Δεκεμβρίου 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση δια της αγοράς της από την ανώνυμη εταιρεία HENKEL ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. (Henkel Ελλάς), σύμφωνα με τα άρθρα 68-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993. Η προτεινόμενη συγχώνευση δι' εξαγοράς περιλαμβάνει τη μεταβίβαση του ενεργητικού και του Παθητικού της Εταιρείας στην Henkel Ελλάς έναντι καταβολής στους μετόχους της Εταιρείας από την Henkel Ελλάς αντιτίμου σε μετρητά. Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασηματισμού, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όρισε την 31 Δεκεμβρίου 2011.

## Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2012

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Παναγίδης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 37581

## ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

	ΣΗΜ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2011	31.12.2010
<b>Κύκλος εργασιών</b>	4	39.796,93	40.622,75
Κόστος πωλήσεων	5	(16.831,27)	(17.566,77)
<b>Μικτά κέρδη</b>		22.965,66	23.055,98
Άλλα έσοδα	4	153,17	240,28
Έξοδα διοίκησης	5	(2.374,70)	(2.501,84)
Έξοδα διάθεσης	5	(18.887,17)	(20.514,20)
Λοιπά έξοδα	5	(650,25)	(1.464,68)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων</b>		1.206,71	(1.184,46)
Χρηματοοικονομικά έσοδα		31,38	37,50
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(30,72)	(36,27)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>		1.207,37	(1.183,23)
Φόρος εισοδήματος	6	(517,03)	(88,48)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων</b>		690,34	(1.271,71)
<b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια</b>			
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη		(35,36)	53,53
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών (ζημιών)/κερδών		7,08	(10,71)
<b>Λοιπά αποτελέσματα μετά φόρων που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια</b>		(28,28)	42,82
<b>Συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά φόρων</b>		662,06	(1.228,89)
(Ζημιές)/Κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή, βασικά (σε Ευρώ)	7	0,2055	(0,3785)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>		1.407,89	(919,47)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΣΗΜ.</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8	3.491,78	3.630,97
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	31,18	36,34
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	184,02	174,79
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	482,10	484,65
		<u>4.189,08</u>	<u>4.326,75</u>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	11	2.498,74	2.284,38
Απαιτήσεις από πελάτες	12	14.498,44	15.206,65
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	164,44	213,50
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	13	133,04	467,72
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	14	2.888,19	2.382,55
		<u>20.182,85</u>	<u>20.554,80</u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u>24.371,93</u>	<u>24.881,55</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	6.720,10	6.720,10
Αποθεματικά	15	11.014,40	11.014,40
Αποτελέσματα εις νέο		(745,81)	(1.407,87)
		<u>16.988,69</u>	<u>16.326,63</u>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	785,00	667,02
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	17	137,08	83,72
		<u>922,08</u>	<u>750,74</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	35,00	57,70
Προμηθευτές	19	2.516,20	3.583,98
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	1.077,99	1.487,94
Οφειλές από φόρους και εισφορές	20	721,57	507,97
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	935,40	1.125,53
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	17	1.175,00	1.041,06
		<u>6.461,16</u>	<u>7.804,18</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u>7.383,24</u>	<u>8.554,92</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u>24.371,93</u>	<u>24.881,55</u>

ΟΙ ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΟΜΕΝΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ 23 - 41 ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΑΥΤΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αναλογιστικές ζημιές	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010</b>	6.720,10	2.170,30	8.844,10	(336,96)	964,39	18.361,93
Συνολικά έξοδα μετά φόρων	-	-	-	42,82	(1.271,71)	(1.228,89)
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-	-	-	(806,41)	(806,41)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010</b>	6.720,10	2.170,30	8.844,10	(294,14)	(1.113,73)	16.326,63
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011</b>	6.720,10	2.170,30	8.844,10	(294,14)	(1.113,73)	16.326,63
Συνολικά έσοδα μετά φόρων	-	-	-	(28,28)	690,34	662,06
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	6.720,10	2.170,30	8.844,10	(322,42)	(423,39)	16.988,69

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2011	31.12.2010
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	39.849,26	40.577,70
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους κλπ.	(38.867,15)	(40.234,49)
Πληρωμές φόρων	(510,37)	(507,09)
Πληρωμές/εισπράξεις επιστροφών φόρων εισοδήματος	83,46	(798,59)
Τόκοι πληρωθέντες	(25,03)	(23,95)
<b>Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	530,17	(986,42)
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(56,82)	(556,49)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	55,00	0,04
<b>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	(1,82)	(556,45)
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	-	7,73
Εξοφλήσεις δανείων	(22,71)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(804,61)
<b>Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	(22,71)	(796,88)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	505,64	(2.339,75)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 1 Ιανουαρίου	2.382,55	4.722,30
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>2.888,19</b>	<b>2.382,55</b>

ΟΙ ΕΠΙΣΥΝΑΠΤΟΜΕΝΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ 23 - 41 ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΑΥΤΩΝ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

## 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. (η «Εταιρεία») είναι ανώνυμη εταιρεία εμπορίας καλλυντικών, καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 13520/06/Β/86/09. Η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Μοσχάτου Αττικής.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 17 Ιουνίου 2010, είναι πενταετής, παρατεινόμενη, βάσει Καταστατικού, μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους στο οποίο έληξε η θητεία του, μη δυνάμενη πάντως να υπερβεί την εξαετία. Η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ και ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) – Κωνσταντίνος Φαλτσέτας  
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) – Φίλιππος Μηναΐδης  
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ – Giacomo Archi  
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΕΛΟΣ - Απόστολος Μητσοβολέας  
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΕΛΟΣ - Αντώνιος Ντέμος.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από τις 29 Απριλίου 1991 και είναι όλες κοινές ονομαστικές.

## 2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 19 Ιουλίου 2002. Ως βάση αποτίμησης έχει χρησιμοποιηθεί η αρχή του ιστορικού κόστους, ενώ τα ποσά που περιλαμβάνονται σε αυτές απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Η κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων, ενώ τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι βασικές κρίσεις της Διοίκησης σχετίζονται κυρίως με την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων, την αποτίμηση των αποθεμάτων, την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων, τον φόρο εισοδήματος, τις προβλέψεις και τα ενδεχόμενα γεγονότα.

Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων, ενώ οι αναθεωρήσεις των εκτιμήσεων και σχετικών παραδοχών γίνονται σε συνεχή βάση και αναγνωρίζονται στην χρήση που πραγματοποιήθηκαν αλλά και σε επόμενες, αν επηρεάζουν και την παρούσα αλλά και μελλοντικές χρήσεις.

## 3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία για την σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια στις χρήσεις 2010 και 2011, αφού ληφθούν υπόψη τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες (Σημείωση 3.21).

### 3.1 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος της ημέρας της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

### 3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αφορούν άδειες λογισμικού που απεικονίζονται στο κόστος κτήσης τους μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Οι αποσβέσεις που καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία που είναι διαθέσιμα προς χρήση, χωρίς αναγνώριση

υπολειμματικής αξίας, βάσει της διάρκειας της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει καθορισθεί στα 3 χρόνια.

### **3.3 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία**

Απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, προσαυξημένο με τόκους κατασκευαστικής περιόδου και μειωμένο με σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις όσων πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και η διαφορά μεταξύ του τιμήματος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους καταχωρείται στα αποτελέσματα ως κέρδος ή ζημία. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των παγίων προσδιορίζεται η ανακτήσιμη αξία τους, ως η μεγαλύτερη, μεταξύ της εύλογης, μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη, αξίας τους και της αξίας χρήσης τους, για την εκτίμηση της οποίας, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές τους προεξοφλούνται με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά. Αν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη, τα πάγια στοιχεία μειώνονται σε αυτή, και η διαφορά τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ζημία απομείωσης.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Οι υπολειμματικές αξίες και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Η απόσβεσή τους γίνεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κατά κατηγορία παγίων έχει ως εξής:

Κτίρια:	40 χρόνια
Μηχανήματα, τεχνικές εγκαταστάσεις & εξοπλισμός:	10 χρόνια
Μεταφορικά μέσα:	5 χρόνια
Η/Υ & ηλεκτρονικά όργανα:	3 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	10 χρόνια

### **3.4 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση**

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική αξία θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μίας συναλλαγής πώλησης και όχι από τη συνεχόμενη χρήση τους κατατάσσονται ως προοριζόμενα για πώληση. Ακριβώς πριν από αυτή την κατάταξη επανεκτιμώνται σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές της Εταιρείας, ενώ μεταγενέστερα αποτιμώνται στη χαμηλότερη, μεταξύ της λογιστικής και εύλογης, μείον έξοδα πώλησης, αξίας. Μετά την κατάταξή τους στην εν λόγω κατηγορία παύουν να αποσβένονται.

Τυχόν ζημιές απομείωσης καταχωρούνται αρχικά στην υπεραξία και μετά στα εναπομείναντα στοιχεία ενεργητικού σε κατ' αναλογία βάση, με εξαίρεση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αποθέματα, παροχές προσωπικού ενεργητικού, επενδύσεις σε ακίνητα και βιολογικά στοιχεία, που εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές της Εταιρείας. Οι ζημιές απομείωσης από την αρχική ταξινόμηση ως προς πώληση και τα μετέπειτα κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη δεν αναγνωρίζονται αν υπερβαίνουν τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

### **3.5 Προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό**

#### **3.5.1 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα**

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας καλύπτονται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό τομέα (ΙΚΑ), που χορηγεί ιατροφαρμακευτικές και συνταξιοδοτικές παροχές, συνεισφέροντας μέρος του μηνιαίου μισθού τους σε αυτόν, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία και καταχωρείται στα αποτελέσματα. Μετά την συνταξιοδότησή τους, το ΙΚΑ είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών σε αυτούς, ενώ η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα, το οποίο θεωρείται και λογιστικοποιείται ως καθορισμένων εισφορών.

#### **3.5.2 Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτηθέντες ή απολυόμενους εργαζομένους της, το ύψος των οποίων εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Τα προγράμματα παροχών για αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 *Παροχές εργαζομένων*. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για αυτά είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, όπως προκύπτει βάσει των αρχών της αναλογιστικής επιστήμης κατά την ημερομηνία ισολογισμού και καθορίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο εταιρικού ομολόγου

υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης που έχει εκδοθεί στο νόμισμα στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Σύμφωνα με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 (Κανονισμός 1910/8.11.2005), αναλογιστικά κέρδη και ζημίες ορισμένων προγραμμάτων συνταξιοδοτικών παροχών καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κόστος προϋπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα.

### **3.6 Φόρος εισοδήματος**

Αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο, δηλαδή το φόρο (ή την ελάφρυνση) που σχετίζεται με τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης, αλλά θα καταλογισθεί σε μελλοντικές χρήσεις και καταχωρείται στα αποτελέσματα, εκτός του φόρου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, οπότε καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος αφορά τον αναμενόμενο πληρωτέο φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει του συντελεστή φόρου που ισχύει την ημερομηνία ισολογισμού, και κάθε αναπροσαρμογή στον πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τη χρησιμοποίηση των συντελεστών φόρου που θα ισχύουν τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που τις δημιουργεί, ενώ η αξία τους ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα τις καλύψει.

### **3.7 Μισθώσεις**

Κριτήριο για το χαρακτηρισμό μιας μίσθωσης είναι η ουσία της συναλλαγής και όχι ο τύπος της σύμβασης. Η μίσθωση θεωρείται ως χρηματοδοτική και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη υποχρέωσης, οπότε τα καταβαλλόμενα ενοίκια αφορούν χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκους) που καταχωρούνται στα αποτελέσματα και μείωση της αναληφθείσας υποχρέωσης, στις παρακάτω περιπτώσεις:

- μεταφορά της ιδιοκτησίας του μισθωμένου παγίου στον μισθωτή στο τέλος της περιόδου μίσθωσης,
- δικαίωμα αγοράς του μισθωμένου παγίου από το μισθωτή στη λήξη της μίσθωσης με ευνοϊκούς όρους,
- διάρκεια της μίσθωσης μεγαλύτερη ή ίση με το 75% της οικονομικής ζωής του μισθωμένου παγίου,
- παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών μίσθωσης μεγαλύτερη ή ίση με το 90% της πραγματικής αξίας του μισθωμένου παγίου.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές, οπότε τα ενοίκια καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

### **3.8 Αποθέματα**

Αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης, που προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου, και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η οποία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρείας, μειωμένη με τυχόν έξοδα ολοκλήρωσης και πώλησης. Διαγραφές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

### **3.9 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή**

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα ανά μετοχή, υπολογίζονται με τη διαίρεση του κέρδους/(ζημίας), μετά από φόρους, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

### **3.10 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα**

Περιλαμβάνουν το ταμείο, τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι τρεις μήνες επενδύσεις.

### **3.11 Έσοδα**

Περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώρισή τους γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών.** Όταν τα αγαθά παραδίδονται στους πελάτες, γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της σχετικής απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως τοις μετρητοίς και το έσοδο είναι το καθαρό ποσό (μικτό ποσό μείον φόρος) που εισπράττεται.
- **Παροχή υπηρεσιών.** Στη χρήση που παρέχονται οι υπηρεσίες.

### **3.12 Λογαριασμοί εισπρακτέοι - πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις**

Αναγνωρίζονται στην τιμολογιακή τους αξία και μειώνονται με τα ποσά για τα οποία υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι δεν θα εισπραχθούν. Κατά την ημερομηνία ισολογισμού εκτιμάται η εισπραξιμότητά τους βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων, οπότε σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημίες που είναι πιθανές και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν, η αναπροσαρμογή της οποίας καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ απαιτήσεις που κρίνονται ως ανεπίδεκτες εισπραξης διαγράφονται μέσω αυτής.

### **3.13 Μερίσματα**

Απεικονίζονται σαν υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή τους εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **3.14 Προβλέψεις**

Αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα δέσμευση (συμβατική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος, για τον διακανονισμό της οποίας θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αντλιογίζονται αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης. Χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν.

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες και ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ενώ προβλέψεις αναδιοργάνωσης αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει εγκεκριμένο λεπτομερές και επίσημο σχέδιο αναδιοργάνωσης, η οποία άρχισε ή ανακοινώθηκε δημόσια. Δεν περιλαμβάνουν μελλοντικά λειτουργικά κόστη.

### **3.15 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις**

Αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα νομικά και λοιπά άμεσα κόστη που τα αφορούν, ενώ μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο ανεξόφλητο υπόλοιπό τους με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη ή οι ζημίες από αυτές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

### **3.16 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Όταν υπάρχουν ενδείξεις, από εξωτερικές και εσωτερικές πηγές πληροφόρησης, ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης που καταχωρείται στα αποτελέσματα. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης προηγούμενων χρήσεων γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις μείωσης ή εξάλειψης της απομείωσης και καταχωρείται στα αποτελέσματα.

### **3.17 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα**

Τα έσοδα αφορούν δουλευμένους πιστωτικούς τόκους από καταθέσεις τραπεζών και τόκους από τρεχούμενους λογαριασμούς πελατών και γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση, ενώ τα έξοδα αφορούν χρεωστικούς τόκους επί των βραχυπρόθεσμων δανείων και λοιπά έξοδα συναφή με τις χρηματοδοτήσεις.

### **3.18 Συμψηφισμός απαιτήσεων/υποχρεώσεων**

Πραγματοποιείται μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

### **3.19 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Διοίκηση, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Εταιρείας. Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Εταιρείας, ως μοναδικός λειτουργικός τομέας έχει προσδιορισθεί ο τομέας των καλλυντικών προϊόντων.

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και δεν υπάρχει άλλος τομέας του οποίου τα παρουσιαζόμενα έσοδα να είναι 10% ή περισσότερο του συνόλου των εσόδων, δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα.

Οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών του λειτουργικού τομέα για σκοπούς πληροφόρησης της Διοίκησης, δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα ΔΠΧΑ. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία έχει προσδιορίσει αποκλειστικά έναν τομέα δραστηριότητας, δεν παρατίθεται περαιτέρω ανάλυση για το τομέα αυτό στις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

### **3.20 Συνδεδεμένα μέρη**

Αφορούν εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς με την Εταιρεία, συγγενείς εταιρείες και τα διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις

επιδόσεις της Εταιρείας. Οι συναλλαγές με αυτά και οι σχετικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις παρουσιάζονται αναλυτικά στην σημείωση 22.

### **3.21 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

#### **3.21.1 Πρότυπα υποχρεωτικά για τη χρήση 2011**

Η εφαρμογή των παρακάτω τροποποιήσεων και βελτιώσεων δεν είχε επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 32, ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Θεωρεί ότι τα δικαιώματα προαίρεσης ή αγοράς μετοχής, για απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας για συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος, αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους αν η εταιρεία τα προσφέρει αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Φεβρουαρίου 2010.

##### ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 19, ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΜΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Αναφέρεται στον λογιστικό χειρισμό από την εταιρεία που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μία χρηματοοικονομική υποχρέωση. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιουλίου 2010 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 24, ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Τροποποιεί τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών καθώς και ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2011.

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑΣ 14, ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΕΛΑΧΙΣΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Εφαρμόζεται όταν η εταιρεία υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων, επιτρέποντάς της να αντιμετωπίσει το όφελος από τέτοια πρόωγη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2011 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

##### ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ 149/18.2.2011)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των διεθνών λογιστικών προτύπων το συμβούλιο εξέδωσε στις 6 Μαΐου 2010, τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

#### **3.21.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη και δεν εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων**

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 1, ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίζουν τα στοιχεία που καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, συμπεριλαμβανομένων και των φόρων που σχετίζονται με αυτά, σε δύο ομάδες, με βάση την πιθανότητα να μεταφερθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή να παραμείνουν στα ίδια κεφάλαια. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιουλίου 2012.

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΠΧΑ 7, ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ – ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Τροποποιεί τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για μεταβιβαζόμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια στις συναλλαγές μεταβίβασης. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιουλίου 2011, ενώ η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτησή της στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

##### ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 12, ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ: ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Αφορά τον τρόπο υπολογισμού της αναβαλλόμενης φορολογίας στις περιπτώσεις που δεν είναι σαφής ο τρόπος ανάκτησης της αξίας ενός παγίου, ο οποίος επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και τον φορολογικό συντελεστή. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2012, ενώ η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτησή της στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

##### ΔΠΧΑ 9, ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης αναθεώρησης του ΔΛΠ 39 και έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση (βάσει του επιχειρησιακού μοντέλου διαχείρισής τους και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους) να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, βάσει της αποτίμησής τους, είτε στο

αναπόσβεστο κόστος είτε στην εύλογη αξία. Επιπρόσθετα, κατά την αρχική αναγνώριση, επιτρέπει, την ταξινόμηση των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους, που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία (μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση). Επίσης τα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, δεν πρέπει να διαχωρίζονται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013, ενώ η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτησή του στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

▪ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 19, ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η τροποποίηση αυτή επιφέρει σημαντικές αλλαγές τόσο στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, όσο και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Πιο συγκεκριμένα οι αλλαγές αφορούν στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (κατάργηση μεθόδου περιθωρίου), στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας ή των περικοπών, στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013, ενώ η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτησή του στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

▪ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 28, ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και να θέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιουλίου 2012.

▪ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΔΛΠ 27, ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Το τροποποιημένο πρότυπο μαζί με το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις». Περιλαμβάνει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μια οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013.

• ΔΠΧΑ 10, ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Το πρότυπο αυτό αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με την έννοια του ελέγχου και την ενοποίηση που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στη SIC 12. Αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου και παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις σχετικά με τους τρόπους που μία οικονομική οντότητα μπορεί να ελέγχει μία άλλη. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

▪ ΔΠΧΑ 11 ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ

Το πρότυπο αυτό ορίζει ότι οι δύο τύποι από κοινού συμφωνιών είναι οι από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες. Επιβάλλει οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες να εφαρμόζουν τη μέθοδο της καθαρής θέσης κατά την ενοποίηση και δεν επιτρέπει πλέον τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Επιπλέον παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τη συμμετοχή σε από κοινού συμφωνίες όταν δεν υπάρχει από κοινού έλεγχος. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 12, ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ

Το πρότυπο αυτό απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφοριών 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. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

▪ ΔΠΧΑ 13, ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

Παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Δεν διευρύνει τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχει διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους όταν αυτή απαιτείται από άλλα πρότυπα. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1 Ιανουαρίου 2013, ενώ η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτησή του στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

**RI LKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

**4. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ**

- 4.1 Ο κύκλος εργασιών αφορά αποκλειστικά πωλήσεις καλλυντικών.  
 4.2 Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως εξής:

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
Από υπηρεσίες προσωπικού σε συνδεδεμένες εταιρείες	85,85	77,33
Από λοιπές υπηρεσίες σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	13,06	110,10
Από ενοίκια μηχανημάτων	-	13,88
Λοιπά	54,26	38,97
	<b>153,17</b>	<b>240,28</b>

**5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ**

**5.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΒΑΣΙΚΟΤΕΡΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ**

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
Αναλώσεις αποθεμάτων	(16.610,78)	(17.260,50)
Μισθοί προσωπικού	(3.740,24)	(3.739,59)
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	(132,21)	(163,72)
Εργοδοτικές εισφορές προσωπικού	(809,34)	(780,59)
Αποζημιώσεις προσωπικού	-	(44,29)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(6.089,76)	(6.639,77)
Παροχές τρίτων	(1.168,72)	(1.175,53)
Φόροι – τέλη	(503,09)	(512,17)
Έξοδα μεταφορών	(778,70)	(768,54)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(7.729,45)	(8.850,87)
Υλικά άμεσης ανάλωσης και έντυπα	(41,62)	(68,67)
Διάφορα άλλα έξοδα διοίκησης	(233,29)	(258,17)
Αποσβέσεις	(201,17)	(264,98)
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(54,77)	(55,42)
Λοιπά έξοδα	(650,25)	(1.464,68)
	<b>(38.743,39)</b>	<b>(42.047,49)</b>

**5.2 ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΔΑΠΑΝΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
Κόστος πωλήσεων	(16.831,27)	(17.566,77)
Έξοδα διοίκησης	(2.374,70)	(2.501,84)
Έξοδα διάθεσης	(18.887,17)	(20.514,20)
Λοιπά έξοδα	(650,25)	(1.464,68)
	<b>(38.743,39)</b>	<b>(42.047,49)</b>

**5.3 ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΣΟΔΩΝ/(ΕΞΟΔΩΝ)**

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
<b>Λοιπά έσοδα</b>		
Από μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις εξόδων	41,31	2,72
Από μη πραγματοποιηθέντα δεδουλευμένα έξοδα	46,67	40,65
Κέρδη από εκποίηση παγίων στοιχείων	55,00	-
Εκπτώσεις προμηθευτών προηγούμενης χρήσης	10,97	76,23
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	22,71	109,95
	<b>176,66</b>	<b>229,55</b>
<b>Λοιπά έξοδα</b>		
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(352,00)	(1.231,00)
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	(2,98)	(23,56)
Έξοδα αναδιοργάνωσης (Σημείωση 17)	(275,00)	(163,00)
Έξοδα διατήρησης κτιρίου Κηφισιάς	(110,42)	(163,36)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(86,51)	(113,31)
	<b>(826,91)</b>	<b>(1.694,23)</b>
<b>Λοιπά έξοδα</b>	<b>(650,25)</b>	<b>(1.464,68)</b>

## 6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Βάσει των διατάξεων του Ν. 3943/2011, ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με συντελεστή 20% στο συνολικό φορολογητέο εισόδημα που αποκτάται από τη χρήση 2011 και μετά.

Οι διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές. Τα κέρδη ή ζημιές των δηλώσεων φόρου εισοδήματος που κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, μένουν σε εκκρεμότητα μέχρι να ελεγχθούν οι δηλώσεις και τα βιβλία και οριστικοποιηθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις από αυτές. Οι φορολογικές ζημιές χρήσης που αναγνωρίζουν οι φορολογικές αρχές μπορούν να συμψηφίσουν κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ετησίως οι εταιρείες υπολογίζουν προκαταβολή φόρου εισοδήματος 80% επί του φόρου χρήσης, ενώ κατά την εκκαθάριση του φόρου την επόμενη χρήση, υπερβάλλον ποσό προκαταβολής επιστρέφεται στην εταιρεία μετά από φορολογικό έλεγχο.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2010 καθώς επίσης και για τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στις χρήσεις 2004 έως και 2006 στη συγγενή εταιρεία Henkel AG & Co KGaA για υπηρεσίες μάρκετινγκ, δαπάνες διαφήμισης και δικαιώματα χρήσης και διάθεσης προϊόντων (royalties). Κατά συνέπεια, οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις για τις οποίες έχει σχηματίσει συνολική πρόβλεψη φόρου Ευρώ 900 χιλ. δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994, αρχής γενομένης από την χρήση 2011, για όλες τις ανώνυμες εταιρείες που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται από Νόμιμους Ελεγκτές, εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τους Νόμιμους Ελεγκτές Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό.

Για την Εταιρεία, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση ήδη διενεργείται από την KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

### 6.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2011	31.12.2010
Τρέχων φόρος	520,35	95,62
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	(12,95)	1,08
Έκπτωση από εφάπαξ εξόφληση φόρων	-	(11,96)
Πρόβλεψη φόρων	-	100,00
Έκτακτη εισφορά του Ν. 3845/2010	-	163,08
Αναβαλλόμενοι φόροι	9,63	(259,34)
	<u>517,03</u>	<u>88,48</u>

### 6.2 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟΥ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ

(Ζημιές)/Κέρδη προ φόρων	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2011	31.12.2010
	1.207,37	(1.183,23)
Θεωρητικός φόρος 20% (2010: 24%)	241,47	(283,98)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	(12,95)	1,08
Έκπτωση από εφάπαξ εξόφληση φόρων	-	(11,96)
Μόνιμες φορολογικές διαφορές	183,33	109,58
Πρόβλεψη φόρων	-	100,00
Έκτακτη εισφορά Ν. 3845/2010	-	163,08
Αναβαλ. φόρος λόγω αλλαγής φορολ. Συντελεστή	52,60	8,00
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	52,58	2,68
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	<u>517,03</u>	<u>88,48</u>
Σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής (απόλυτα μεγέθη)	42,82%	(7,48)%

### 6.3 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικών βάσεων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, υπολογίζεται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που ισχύει κατά τη χρήση κατά την οποία οι προσωρινές φορολογικές διαφορές θα τακτοποιηθούν.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος προκύπτει από τις εξής προσωρινές διαφορές:

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	(0,26)
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	37,05	(118,23)
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	-	179,22
Συμμετοχές σε θυγατρικές	-	(61,20)
Απαιτήσεις από πελάτες	(62,27)	216,34
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(31,64)	12,89
Αποθέματα	(1,14)	21,24
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16,52	23,47
Λοιπές προβλέψεις	31,85	(14,13)
	<u>(9,63)</u>	<u>259,34</u>

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις μεταξύ τους, οι οποίες ανάγονται στις εξής αιτίες:

	31.12.2011	31.12.2010
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	(89,12)	(126,16)
Απαιτήσεις από πελάτες	217,16	279,43
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58,13	89,78
Αποθέματα	56,51	57,64
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	157,00	133,40
Λοιπές προβλέψεις	82,42	50,56
	<u>482,10</u>	<u>484,65</u>

Η αύξηση των φορολογικών απαιτήσεων κατά Ευρώ 128,05 χιλ. εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως εξής: έσοδο Ευρώ 7,08 χιλ. στα λοιπά συνολικά έσοδα και έσοδο Ευρώ 120,97 χιλ. στον Φόρο εισοδήματος.

### 7. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους της Εταιρείας αποτελέσματος με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης, ο οποίος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 2010 ανέρχεται σε 3.360,05 χιλ. μετοχές.

	<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
	31.12.2011	31.12.2010
<b>Κέρδη / (Ζημιές) περιόδου μετά από φόρους</b>	690,34	(1.271,71)
Σταθμισμένος Μ.Ο. μετοχών	3.360,05	3.360,05
<b>Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>	0,2055	(0,3785)

**RIKLEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

**8. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Αναλύονται ως εξής:	Οικόπεδα	Κτίρια & κτιρ. εγκ/σεις	Μηχ/τα & μηχ. εγκ/σεις	Λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης 1 Ιανουαρίου 2010	-	170,10	1.501,26	1.784,38	3.455,74
Προσθήκες χρήσης	-	5,92	-	33,50	39,42
Ανακατατάξεις	1.090,96	5.462,84	-	-	6.553,80
Πωλήσεις / διαγραφές	-	-	(808,32)	(1.250,62)	(2.058,94)
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης 31 Δεκεμβρίου 2010	1.090,96	5.638,86	692,94	567,26	7.990,02
Προσθήκες περιόδου	-	3,85	-	52,97	56,82
Πωλήσεις / διαγραφές	-	-	(692,94)	(134,35)	(827,29)
<b>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>1.090,96</b>	<b>5.642,71</b>	<b>-</b>	<b>485,88</b>	<b>7.219,55</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2010	-	170,10	1.497,80	1.577,03	3.244,93
Αποσβέσεις χρήσης	-	207,79	0,06	49,20	257,05
Ανακατατάξεις αποσβέσεων	-	2.906,81	-	-	2.906,81
Αποσβέσεις πωληθέντων / διαγραφέντων	-	-	(804,92)	(1.244,82)	(2.049,74)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2010	-	3.284,70	692,94	381,41	4.359,05
Αποσβέσεις χρήσης	-	147,54	-	48,47	196,01
Αποσβέσεις πωληθέντων / διαγραφέντων	-	-	(692,94)	(134,35)	(827,29)
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>-</b>	<b>3.432,24</b>	<b>-</b>	<b>295,53</b>	<b>3.727,77</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>1.090,96</b>	<b>2.354,16</b>	<b>-</b>	<b>185,85</b>	<b>3.630,97</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>1.090,96</b>	<b>2.210,47</b>	<b>-</b>	<b>190,35</b>	<b>3.491,78</b>

Οι ανακατατάξεις στη χρήση 2010 αφορούν τη μεταφορά της λογιστικής αξίας των ακινήτων της Εταιρείας από τα προοριζόμενα για πώληση μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία καθώς δεν επιτεύχθηκε η πώλησή τους εντός ενός έτους από την αρχική κατάταξή τους ως προοριζόμενα για πώληση. Ωστόσο η Εταιρεία συνεχίζει να επιδιώκει την πώλησή τους και εφόσον καταλήξει σε συμφωνία που να την καθιστά πολύ πιθανή σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Π.Χ.Α. 5 θα προχωρήσει στην εκ νέου κατάταξή τους στα προοριζόμενα για πώληση μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

**9. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

	2011	2010
Αξία κτήσης ή αποτίμησης 1 Ιανουαρίου	206,45	972,55
Προσθήκες	-	4,21
Διαγραφές	-	(770,31)
<b>Αξία κτήσης ή αποτίμησης 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>206,45</b>	<b>206,45</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου	170,11	932,49
Αποσβέσεις	5,16	7,93
Αποσβέσεις διαγραφέντων	-	(770,31)
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>175,27</b>	<b>170,11</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>31,18</b>	<b>36,34</b>

**10. ΆΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

	31.12.2011	31.12.2010
Δοσμένες εγγυήσεις	49,69	47,69
Δάνεια σε πελάτες – κομμωτήρια	425,00	517,42
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων δανείων	(290,67)	(390,32)
	<b>184,02</b>	<b>174,79</b>

Η τρέχουσα αξία των δανείων σε πελάτες δεν διαφέρει από την λογιστική αξία τους, γιατί το επιτόκιο εκτοκισμού τους είναι σχεδόν ίδιο με το επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

**RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

**11. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ**

	31.12.2011	31.12.2010
Α' και Β' ύλες, υλικά συσκευασίας	16,73	15,48
Έτοιμα προϊόντα	138,09	167,74
Εμπορεύματα	2.343,92	2.101,16
	<u>2.498,74</u>	<u>2.284,38</u>

Στην τρέχουσα χρήση η Εταιρεία προέβη σε καταστροφές αποθεμάτων συνολικής αξίας Ευρώ 135,77 χιλ. (2010: Ευρώ 226,75 χιλ.), οι οποίες επιβάρυναν το κόστος πωλήσεων. Τα αποθέματα έχουν μειωθεί με πρόβλεψη απομείωσης ύψους Ευρώ 282,52 (2010 Ευρώ 250,6 χιλ.)

**12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ**

	31.12.2011	31.12.2010
Πελάτες	16.557,41	16.982,39
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	(2.058,97)	(1.775,74)
	<u>14.498,44</u>	<u>15.206,65</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών πελατών αναλύεται ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.775,74	663,88
Προσθήκες χρήσης	352,00	1.175,00
Διαγραφές χρήσης	(68,77)	(63,14)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<u>2.058,97</u>	<u>1.775,74</u>

**13. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

	31.12.2011	31.12.2010
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	327,96
Λοιποί παρακρατημένοι φόροι	10,24	10,74
Απαιτήσεις από το προσωπικό	19,69	21,13
Αναβαλλόμενα έξοδα	3,67	74,88
Λοιπές απαιτήσεις	99,44	33,01
	<u>133,04</u>	<u>467,72</u>

**14. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ**

	31.12.2011	31.12.2010
Τράπεζες	2.887,40	2.379,49
Ταμείο	0,79	3,06
	<u>2.888,19</u>	<u>2.382,55</u>

**15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**

Την 31 Δεκεμβρίου 2011, όπως και την 31 Δεκεμβρίου 2010, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 3.360,05 χιλ. μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 2 (απόλυτο ποσό) έκαστη, δηλαδή σύνολο Ευρώ 6.720,10 χιλ.

Τα αποθεματικά ποσού Ευρώ 11.014,40 χιλ. αναλύονται ως εξής:

15.1 Υπέρ το άρτιο αποθεματικό (Ευρώ 2.170,30 χιλ.). Δημιουργήθηκε στη χρήση 1991.

15.2 Τακτικό αποθεματικό (Ευρώ 1.086,20 χιλ.). Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, ετησίως παρακρατείται το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών για τη δημιουργία τακτικού αποθεματικού που χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, πριν τη διανομή μερίσματος, τυχόν ζημιών. Η παρακράτηση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν το υπόλοιπό του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας.

15.3 Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά (Ευρώ 7.757,90 χιλ.). Περιλαμβάνουν αποθεματικά Ευρώ 40,69 χιλ. που δημιουργήθηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων, οι οποίες παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο διανομής τους στους μετόχους με τον ισχύοντα τότε συντελεστή φόρου.

## 16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η Εταιρεία καθορίζει την υποχρέωση για παροχή αποζημίωσης στους εργαζομένους λόγω συνταξιοδότησης με βασικές παραδοχές στις οποίες βασίζονται τα αναλογιστικά προγράμματα για τον υπολογισμό της σε ετήσια βάση.

	31.12.2011	31.12.2010
Συντελεστής προεξόφλησης	4,6%	4,5%
Εκτιμώμενο ποσοστό αύξησης μισθών	3,0%	3,0%
Μέση αναμενόμενη απομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)	14,91	10,70

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Πρόβλεψη 1 Ιανουαρίου</b>	667,02	603,20
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	54,77	85,98
Χρηματοοικονομικό κόστος	30,02	34,09
Καταβληθείσες στη χρήση παροχές	(2,17)	-
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	-	(2,72)
Αναλογιστικές ζημίες / (κέρδη)	35,36	(53,53)
<b>Πρόβλεψη 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>785,00</b>	<b>667,02</b>

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	8,16	1,76
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	46,61	53,66
Λοιπά έξοδα	-	30,56
<b>Σύνολο</b>	<b>54,77</b>	<b>85,98</b>

## 17. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	Έξοδα αναδιοργάνωσης	Προβλέψεις για φόρους	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010</b>	141,06	900,00	83,72	1.124,78
Προσθήκες προβλέψεων	275,00	-	53,36	328,36
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	(139,75)	-	-	(139,75)
Μη χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(1,31)	-	-	(1,31)
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010</b>	<b>275,00</b>	<b>900,00</b>	<b>137,08</b>	<b>1.312,08</b>

Η εμφάνιση των ανωτέρω στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης γίνεται ως εξής:

<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις</b>	-	-	137,08	137,08
<b>Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις</b>	275,00	900,00	-	1.175,00

Το πρόγραμμα αναδιοργάνωσης Ευρώ 163 χιλ. που ξεκίνησε την προηγούμενη χρήση ολοκληρώθηκε στην τρέχουσα, στην οποία ξεκίνησε νέο πρόγραμμα Ευρώ 275,00 χιλ. που αφορά αποζημιώσεις προσωπικού του τμήματος πωλήσεων λόγω αναδιοργάνωσής του, η οποία θα ολοκληρωθεί εντός του 2012.

Από τις λοιπές προβλέψεις, Ευρώ 110,07 χιλ. αφορούν πρόβλεψη για bonus πληρωτέο το 2013 βάσει υλοποίησης συγκεκριμένων στόχων, ενώ Ευρώ 27,02 χιλ. αφορούν πρόβλεψη για εκκρεμή δικαστική υπόθεση κατά της Εταιρείας.

## 18. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες με επιτόκιο που κυμαίνεται από 2,2% έως 7,6%. Οι τόκοι ανέρχονται σε Ευρώ 0,70 χιλ. (2010: Ευρώ 2,18 χιλ.) και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

## 19. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Αφορούν υπόλοιπα πληρωτέα σε προμηθευτές για αγορά εμπορευμάτων και υλικών συσκευασίας, απόκτηση παγίων στοιχείων, αγορά υπηρεσιών κλπ.

**RIKLEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

**20. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΕΙΣΦΟΡΕΣ**

	31.12.2011	31.12.2010
ΦΠΑ	107,21	121,93
ΕΟΦ πληρωτέος	68,45	74,36
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	423,92	-
Έκτακτη εισφορά του Ν. 3845/2010	-	163,08
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	105,59	124,70
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	16,40	23,90
	<u>721,57</u>	<u>507,97</u>

**21. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	31.12.2011	31.12.2010
Μερίσματα πληρωτέα	4,64	2,88
Προκαταβολές πελατών	158,68	698,68
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	195,48	192,95
Οφειλόμενα δεδουλευμένα έξοδα	521,90	178,45
Λοιπές υποχρεώσεις	54,70	52,57
	<u>935,40</u>	<u>1.125,53</u>

**22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας αφορούν εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς, συγγενείς εταιρείες, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη που επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία αγοράζει από συνδεδεμένα μέρη προϊόντα και υπηρεσίες (διοικητικής και οικονομικής υποστήριξης, μάρκετινγκ, αποθήκευσης) στη βάση κόστους πλέον mark up καθώς και δικαιώματα χρήσης σημάτων.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 η Henkel Ελλάς ABEE κατέχει το 77,92% των μετοχών της Εταιρείας, ενώ οι αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης ανέρχονται σε Ευρώ 350,74 χιλ.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Henkel AG & Co KGaA	Συγγενής	11,57	35,55	435,05	611,94
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	2,86	9,43	263,16	335,59
G.P.M. - Henkel Ltd	Συγγενής	131,74	130,74	-	-
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	-	-	293,57	464,53
Henkel France SA	Συγγενής	-	-	20,50	-
Henkel Slovenija	Συγγενής	-	-	58,06	73,00
Henkel Iberica SA	Συγγενής	-	-	1,60	-
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	9,46	-	-	2,88
Henkel Norden AB	Συγγενής	-	-	-	-
Henkel Magyarorszag	Συγγενής	-	-	6,05	-
Henkel Belgium NV	Συγγενής	-	6,00	-	-
Henkel South Africa Pty Ltd	Συγγενής	-	0,80	-	-
Schwarzkopf Professional & Henkel Canada	Συγγενής	-	5,98	-	-
Henkel Malaysia	Συγγενής	4,64	-	-	-
Henkel Italia SPA	Συγγενής	4,17	25,00	-	-
		<u>164,44</u>	<u>213,50</u>	<u>1.077,99</u>	<u>1.487,94</u>

**RI LKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**  
**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**  
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Έξοδα:		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Ενοίκια	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011			
Henkel AG & CO KGaA	Συγγενής	3.092,60	3.055,18	-	6.147,78
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	-	3.076,01	488,20	3.564,21
Henkel France	Συγγενής	144,96	-	-	144,96
Henkel Slovenija	Συγγενής	1.737,74	3,21	-	1.740,95
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	8.273,54	20,39	-	8.293,93
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	5,96	-	-	5,96
Henkel Iberica SA	Συγγενής	0,03	12,86	-	12,89
Henkel Magyarorszag	Συγγενής	6,05	-	-	6,05
		<b>13.260,88</b>	<b>6.167,65</b>	<b>488,20</b>	<b>19.916,73</b>

Έξοδα:		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Ενοίκια	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010			
Henkel AG & CO KGaA	Συγγενής	3.125,16	3.299,95	-	6.425,11
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	-	3.491,78	452,72	3.944,50
Henkel France	Συγγενής	141,24	-	-	141,24
Henkel Slovenija	Συγγενής	1.423,53	0,19	-	1.423,72
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	7.942,11	36,55	-	7.978,66
Henkel Iberica Portugal	Συγγενής	59,08	-	-	59,08
Henkel Italia SPA	Συγγενής	-	28,10	-	28,10
Eczacibasi Schwarzkopf Kuafor	Συγγενής	-	0,75	-	0,75
Henkel Central Eastern Europe	Συγγενής	-	6,17	-	6,17
Henkel Limited	Συγγενής	-	8,18	-	8,18
Henkel Iberica SA	Συγγενής	-	6,61	-	6,61
		<b>12.691,12</b>	<b>6.878,28</b>	<b>452,72</b>	<b>20.022,12</b>

Έσοδα:		Αποθέματα	Υπηρεσίες	Σύνολο	Αποθέματα	Υπηρεσίες	Σύνολο
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011			Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010		
Henkel Ελλάς ABEE	Μητρική	1,50	22,35	23,85	6,05	21,00	27,05
G.P.M. - Henkel Ltd	Συγγενής	1.109,55	-	1.109,55	1.090,35	-	1.090,35
Henkel AG & Co KGaA	Συγγενής	7,51	16,43	23,94	6,35	26,22	32,57
Henkel Italia SPA	Συγγενής	3,75	50,00	53,75	-	51,60	51,60
Henkel Iberica SA	Συγγενής	25,91	-	25,91	-	1,75	1,75
Schwarzkopf & Henkel Production Europe GmbH & Co.	Συγγενής	-	1,32	1,32	-	51,50	51,50
Henkel Malaysia	Συγγενής	-	4,64	4,64	-	-	-
Schwarzkopf SA France	Συγγενής	-	-	-	-	1,60	1,60
Henkel Nederland BV	Συγγενής	-	-	-	-	3,20	3,20
Henkel Russia	Συγγενής	-	-	-	-	0,05	0,05
Henkel Central Eastern Europe	Συγγενής	-	-	-	-	1,65	1,65
Henkel & Cie AG	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel Norden AB	Συγγενής	-	-	-	-	1,60	1,60
Henkel Norden Oy Finland	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel Limited (England)	Συγγενής	-	-	-	-	3,35	3,35
Henkel Belgium NV	Συγγενής	-	-	-	-	6,00	6,00
Henkel (Thailand) Ltd	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Schwarzkopf Professional & Henkel Canada	Συγγενής	-	-	-	-	8,48	8,48
Schwarzkopf & Henkel USA	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Henkel South Africa Pty Ltd	Συγγενής	-	-	-	-	0,80	0,80
Eczacibasi Schwarzkopf Kuafor	Συγγενής	-	-	-	-	5,78	5,78
		<b>1.148,22</b>	<b>94,74</b>	<b>1.242,96</b>	<b>1.102,75</b>	<b>187,78</b>	<b>1.290,53</b>

## 23. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον τομέα των Καλλυντικών, ο οποίος αναλύεται στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει άλλος τομέας, περιλαμβανόμενου και του γεωγραφικού, του οποίου τα παρουσιάζόμενα έσοδα να είναι 10% ή περισσότερο του συνόλου των εσόδων.

## 24. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

### 24.1 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Αφορούν λειτουργικές μισθώσεις αυτοκινήτων και σύμφωνα με τα αντίστοιχα συμβόλαια, η Εταιρεία υποχρεούται να εξαντλήσει την διάρκεια που προβλέπεται στο κάθε συμβόλαιο, ενώ σε αντίθετη περίπτωση επιβαρύνεται με τα αναφερόμενα σε αυτά πρόστιμα.

	31.12.2011	31.12.2010
1 <sup>ο</sup> έτος	318,64	304,72
2 <sup>ο</sup> έτος	225,24	296,69
3 <sup>ο</sup> έτος	152,33	204,56
4 <sup>ο</sup> έτος	90,15	131,90
5 <sup>ο</sup> έτος	6,01	81,03
	<u>792,37</u>	<u>1.018,90</u>

### 24.2 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

- Φόρος εισοδήματος – Σημείωση 6
- Αφορολόγητα αποθεματικά – Σημείωση 15.3
- Εκκρεμής δικαστική υπόθεση κατά της Εταιρείας – Σημείωση 17

## 25 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

### 25.1 ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο συνθηκών αγοράς από τη χρήση των χρηματοοικονομικών της μέσων, που αποτελούνται κυρίως από δάνεια σε πελάτες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους και μερίσματα πληρωτέα. Η σημείωση παρουσιάζει πληροφορίες για την έκθεσή της σε αυτούς τους κινδύνους, τους στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και διαχείρισή τους, ενώ το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Περισσότερα ποσοτικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε όλο το εύρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η διαχείριση του κινδύνου, στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει την αναγνώριση, αποτίμηση και αντιστάθμιση χρηματοοικονομικών κινδύνων και παρακολουθείται από τη διεύθυνση Χρηματοοικονομικού Σχεδιασμού της Εταιρείας, η οποία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές μη σχετιζόμενες με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται για αναγνώριση και ανάλυση κινδύνων, επιβολή ορίων ανάληψης κινδύνου και εφαρμογή ελέγχων ως προς αυτά, ενώ, τόσο οι πολιτικές όσο και τα σχετικά συστήματα, εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν αλλαγές στις δραστηριότητες της Εταιρείας και στις συνθήκες αγοράς. Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιεί τακτικούς και έκτακτους ελέγχους για την εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου, τα πορίσματα των οποίων κοινοποιούνται στην Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο.

### 25.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Αφορά απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και δάνεια σε πελάτες και είναι ο κίνδυνος ζημίας σε περίπτωση που πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

#### **Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

Κατανέμονται σε ευρύ αριθμό πελατών και κατά συνέπεια περιορίζεται σημαντικά η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο, η οποία επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη και όχι από τα δημογραφικά στοιχεία τους και τον κίνδυνο αθέτησης πληρωμών που χαρακτηρίζει την περιοχή που λειτουργούν.

Επιπρόσθετα, η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία και ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος και τα όρια της παροχής πιστώσεων. Με εξαίρεση μεγάλη αλυσίδα super market που στο τέλος της χρήσης ανήλθε στο 21,14% του συνόλου των απαιτήσεων, δεν υπάρχουν άλλοι πελάτες το χρεωστικό υπόλοιπο των οποίων να υπερβαίνει το 10% του συνόλου των απαιτήσεων.

Επιπρόσθετα, βάσει της πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας, κάθε νέος πελάτης, πριν του προταθούν οι συνήθεις όροι πληρωμών, εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα με την εξέταση διαφόρων διαθέσιμων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης. Τα πιστωτικά όρια (μέγιστο ανοιχτό ποσό που μπορεί να έχει χωρίς να απαιτείται έγκριση από την διοίκηση) που ορίζονται για κάθε πελάτη επανεξετάζονται σε ετήσια βάση και σε περίπτωση υπέρβασής τους, ανάλογα με το ποσό, απαιτείται έγκριση από αρμόδια όργανα της διοίκησης. Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου των πελατών, γίνεται ομαδοποίησή τους ανάλογα με τα χαρακτηριστικά ενηλικίωσης των απαιτήσεών τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητάς τους.

Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απαξίωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμησή της για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις. Στο τέλος της χρήσης η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

### Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία κατά την ημερομηνία λήξης της χρήσης ήταν:

	Σημείωση	31.12.2011	31.12.2010
Δάνεια σε πελάτες	10	425,00	517,42
Πελάτες	12	16.557,41	16.982,39
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	13	133,04	467,72
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	14	2.888,19	2.382,55
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	164,44	213,50
		<u>20.168,08</u>	<u>20.563,58</u>

### Ζημιές απομείωσης

Η ενηλικίωση υπολοίπων πελατών κατά την ημερομηνία λήξης της χρήσης ήταν:

	31.12.2011	31.12.2010
Μη λήξαντα	14.482,58	15.686,76
Λήξαντα 1-30 ημέρες	719,35	308,27
Λήξαντα 31-60 ημέρες	94,92	122,15
Λήξαντα 61-90 ημέρες	74,49	83,23
Λήξαντα 91-180 ημέρες	96,66	92,11
Λήξαντα >180 ημέρες	1.089,41	689,87
	<u>16.557,41</u>	<u>16.982,39</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναφέρεται στην σημείωση 12 ανωτέρω.

### 25.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Είναι ο κίνδυνος να μη μπορεί η Εταιρεία να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν λήγουν, ενώ η προσέγγιση που υιοθετεί για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι θα έχει πάντα αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της κάτω από συνήθεις ή δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύει τη φήμη της.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με τον κατάλληλο συνδυασμό ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων, ενώ οι αχρησιμοποίητες πιστώσεις είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπισθεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθέσιμων. Γενικά η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι διαθέτει τα αναγκαία ταμιακά διαθέσιμα για να καλύψει πλήρως τις λειτουργικές της ανάγκες, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών της, χωρίς όμως να λαμβάνει υπόψη της ακραίες συνθήκες που δεν μπορούν να προβλεφθούν, όπως οι φυσικές καταστροφές. Επιπρόσθετα, η γραμμή πίστωσής της αφορά μη εγγυημένο όριο υπερανάληψης Ευρώ 4 εκατ. που φέρει τόκο με επιτόκιο EURIBOR μηνός συν 320 μονάδες βάσης.

Παρακάτω παρατίθενται οι συμβατικές λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών τόκων και εξαιρώντας τις συμφωνίες συμψηφισμού:

	31 Δεκεμβρίου 2011		31 Δεκεμβρίου 2010		6 μήνες ή λιγότερο
	Λογιστικές αξίες	Λογιστικές αξίες	Λογιστικές αξίες	Λογιστικές αξίες	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.529,59	4.529,59	4.529,59	6.197,45	6.197,45
Αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί	35,00	35,00	35,00	57,70	57,70
	4.564,59	4.564,59	4.564,59	6.255,15	6.255,15

#### 25.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΘΗΚΩΝ ΑΓΟΡΑΣ

Συνίσταται στον κίνδυνο τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή η αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων να επηρεάζονται από αλλαγή τιμών, όπως συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια και τιμές μετοχών. Σκοπός αυτής της διαχείρισης κινδύνου είναι να ελέγχει την έκθεση της Εταιρείας σε αυτούς, στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

#### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές κυρίως σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό της νόμισμα και ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών από εισαγωγές ή εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών.

#### Κίνδυνος επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, ενώ η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Η Εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της και οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση.

#### Εύλογες αξίες έναντι λογιστικών αξιών

Οι εύλογες και οι λογιστικές αξίες που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι οι εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2011		31 Δεκεμβρίου 2010	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Απαιτήσεις από πελάτες και συνδεδεμένες	16.721,85	16.721,85	17.195,89	17.195,89
Δάνεια σε πελάτες	425,00	425,00	517,42	517,42
Λοιπά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	133,04	133,04	467,72	467,72
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.888,19	2.888,19	2.382,55	2.382,55
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.529,59	4.529,59	6.197,45	6.197,45
Αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί	35,00	35,00	57,70	57,70

#### Διαχείριση κεφαλαίου

Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στη διατήρηση μιας ισχυρής βάσης κεφαλαίου, ώστε να διατηρεί την εμπιστοσύνη των επενδυτών, των πιστωτών και της αγοράς στην Εταιρεία και να επιτρέπει την μελλοντική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί την απόδοση του κεφαλαίου, την οποία ορίζει η Εταιρεία ως τα καθαρά αποτελέσματα διαιρεμένα με το σύνολο της καθαρής θέσης καθώς και το επίπεδο των μερισμάτων στους μετόχους και προσδοκά σε περαιτέρω ανάπτυξη του.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της περιόδου.

#### 26. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται οι αμοιβές των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών χρήσης 2011 και για τον έλεγχο των πακέτων χρηματοοικονομικής αναφοράς για σκοπούς ενοποίησης με την μητρική εταιρεία, ποσών Ευρώ 50 χιλ. και Ευρώ 12 χιλ. αντίστοιχα καθώς και η αμοιβή του νόμιμου ελεγκτή για την εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παρ. 5 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, ποσού Ευρώ 40 χιλ.

#### 27. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ

Προτείνεται διανομή μερίσματος ποσού Ευρώ 0,1100 ανά μετοχή καθότι τα φορολογηθέντα αποθεματικά υπερβαίνουν τις σωρευμένες ζημιές.

## 28. ΆΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Στις 30 Αυγούστου 2011, η μητρική εταιρεία Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. (ο «Προτείνων») ανακοίνωσε την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης με βάση τα προβλεπόμενα στο Ν. 3461/2006 για την απόκτηση του 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας με προσφερόμενη τιμή 3,40 Ευρώ ανά μετοχή, το Πληροφοριακό Δελτίο της οποίας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 29 Σεπτεμβρίου 2011 και δημοσιεύθηκε από τον Προτείνοντα στις 4 Οκτωβρίου 2011.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα σε αυτήν, εάν κατά την ολοκλήρωση της περιόδου αποδοχής, η οποία έληξε τη 1 Νοεμβρίου 2011, ο Προτείνων κατείχε μετοχές που αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 90% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, θα ασκούσε το δικαίωμα εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3461/2006, με τελική επιδίωξη την διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το χρηματιστήριο.

Στις 12 Οκτωβρίου 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξέφρασε, μέσω της δημοσίευσης αιτιολογημένης έκθεσής του και λαμβάνοντας υπόψη σχετική έκθεση ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού συμβούλου, την γνώμη του σχετικά με την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντα, η οποία κρίθηκε ωφέλιμη και το αντίστοιχο προσφερόμενο τίμημα εύλογο.

Την 1 Νοεμβρίου 2011 έληξε η περίοδος αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, σύμφωνα με τα αποτελέσματα της οποίας ο Προτείνων συγκέντρωσε ποσοστό 77,30% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και κατά συνέπεια δεν δικαιούται να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3461/2006 το οποίο αρχικά επιδίωκε και προτίθεται να ξεκινήσει τη διαδικασία για τη συγχώνευση δι' εξαγοράς, σύμφωνα με τα άρθρα 69-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993, το συντομότερο δυνατόν εντός 6 μηνών μετά την ολοκλήρωση της μεταβίβασης των προσφερόμενων μετοχών στον Προτείνοντα.

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Νόμου, μετά τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια εταιρικά όργανα του Προτείνοντα και της Εταιρείας σχετικά με την έναρξη της διαδικασίας της συγχώνευσης δι' εξαγοράς, ο Προτείνων θα έχει την υποχρέωση να υποβάλει δημόσια πρόταση προς τους υπόλοιπους μετόχους της Εταιρείας για την απόκτηση των Μετοχών κυριότητάς τους σε τιμή ανά Μετοχή, η οποία δεν δύναται να είναι κατώτερη από τις τιμές που προβλέπονται στην απόφαση 17/427/9.5.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Στις 16 Δεκεμβρίου 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνεδρίασε και έλαβε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες αποφάσεις (οι οποίες δημοσιεύθηκαν στις 19 Δεκεμβρίου 2011):

α. Ενέκρινε την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση δια της εξαγοράς της από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία HENKEL Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. («Henkel Ελλάς»), σύμφωνα με τα άρθρα 68-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993, όπου η εξαγοράζουσα (απορροφούσα) εταιρεία θα είναι η Henkel Ελλάς. Η προτεινόμενη Συγχώνευση Δι' Εξαγοράς περιλαμβάνει τη μεταβίβαση του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας στη Henkel Ελλάς έναντι καταβολής στους μετόχους της Εταιρείας από την Henkel Ελλάς αντιτίμου σε μετρητά, το οποίο προτείνεται να ανέρχεται σε 3,40 Ευρώ ανά μετοχή («Προτεινόμενο Τίμημα»). Το Προτεινόμενο Τίμημα ενδέχεται να αναπροσαρμοστεί ώστε να ισούται με το αντάλλαγμα, το οποίο θα προσφέρει η Henkel Ελλάς στους μετόχους της Εταιρείας στο πλαίσιο της δημόσιας πρότασης που η Henkel Ελλάς υποχρεούται να υποβάλει, σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν. 3461/2006 και την απόφαση 17/427/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β. Όρισε την 31η Δεκεμβρίου 2011 ως την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού που πρόκειται να συνταχθεί προς το σκοπό της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς.

γ. Ενέκρινε τον ορισμό της ελεγκτικής εταιρείας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. ως κοινού ορκωτού ελεγκτή-λογιστή της Εταιρείας και της Henkel Ελλάς για τους σκοπούς του Ν. 2166/1993 και Κ.Ν. 2190/1920».

Στις 19 Δεκεμβρίου 2011 η HENKEL Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. ανακοίνωσε «την υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς των μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν.3461/2006 για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας ενόψει της σκοπούμενης συγχώνευσης της Εταιρείας δια της εξαγοράς της από τον Προτείνοντα, σύμφωνα με τα άρθρα 68-77 (εκτός του άρθρου 71), 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/1920 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/1993. Η διαδικασία της Συγχώνευσης Δι' Εξαγοράς ξεκίνησε δυνάμει των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων του Προτείνοντα και της Εταιρείας, που ελήφθησαν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις στις 16 Δεκεμβρίου 2011».

Τη δεδομένη χρονική στιγμή ο Προτείνων κατείχε άμεσα 2.612.976 Μετοχές, που αντιπροσώπευαν ποσοστό περίπου 77,77% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ενώ καμία από τις λοιπές συνδεδεμένες με και ενοποιούμενες από τη Henkel AG & Co KGaA επιχειρήσεις

## **RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.**

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ, ΕΚΤΟΣ ΕΑΝ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΑ)

(Πρόσωπα που Ενεργούν Συντονισμένα με τον Προτείνοντα ή για Λογαριασμό του) δεν κατείχε άλλες μετοχές και δικαιώματα ψήφου.

Όπως απαιτείται από το Νόμο, ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης στις 19 Δεκεμβρίου 2011, ενημερώνοντας την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (αιτούμενος επίσης το ορισμό ανεξάρτητου αποτιμητή σύμφωνα με το άρθρο 5 της Απόφασης) και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και καταθέτοντας ταυτόχρονα σχέδιο του πληροφοριακού δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 10, παράγραφος 1 του Νόμου.

Η πραγματοποίηση της Δημόσιας Πρότασης προϋποθέτει την έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (το οποίο θα περιλαμβάνει το σύνολο των όρων της Δημόσιας Πρότασης, όπως το τελικό προσφερόμενο τίμημα, την περίοδο αποδοχής κλπ) και η ολοκλήρωσή της δεν υπόκειται σε αιρέσεις, κατά την έννοια του άρθρου 22 του Νόμου.

### **29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Κατά την ημερομηνία έγκρισης (26 Μαρτίου 2012) της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, η Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. κατείχε ποσοστό περίπου 79,03% των μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν λοιπά σημαντικά γεγονότα, μεταγενέστερα του ισολογισμού, με ή χωρίς επιρροή στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, με εξαίρεση τη γνωστή σε όλους διαρκώς επιδεινούμενη οικονομική κατάσταση της χώρας.

**Μοσχάτο, 26 Μαρτίου 2012**

**Ο**  
**ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &**  
**ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ**  
**ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΑΛΤΣΕΤΑΣ

**Ο**  
**ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ**  
**ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΜΗΝΑΪΔΗΣ

**Ο**  
**ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**  
**ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΒΑΣΙΛΗΣ ΓΕΩΡΓΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ορισμός νέων υπευθύνων Εξυπηρέτησης Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	21/2/2011
Ετήσια Αποτελέσματα του 2010	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	23/3/2011
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	27/5/2011
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2011	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/5/2011
Αποφάσεις της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 24/6/2011	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	27/6/2011
Ανακοίνωση Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. για την Εξαγορά των Κοινών Ονομαστικών Μετοχών της Εταιρείας	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/8/2011
Αποτελέσματα του 1ου Εξαμήνου του 2011	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/8/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	2/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	2/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	5/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	5/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	6/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	7/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	7/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	8/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	12/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	12/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	13/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	14/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	15/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	16/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	19/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	20/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	21/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	22/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	23/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	26/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	27/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	28/9/2011

**RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.****ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005 ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2011**

Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	29/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	29/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/9/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	3/10/2011
Έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου και έναρξη της περιόδου αποδοχής της προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε.	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	4/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	4/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	5/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	6/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	7/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	10/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	11/10/2011
Αιτιολογημένη Έκθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας σχετικά με την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. & Έκθεση Χρηματοοικονομικού Συμβούλου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	12/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	12/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	13/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	13/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	14/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	17/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	18/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	19/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	20/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	21/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	24/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	25/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	26/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	27/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	31/10/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	1/11/2011

**RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.****ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005 ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2011**

Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	2/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	3/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	3/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	8/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	9/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	10/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	14/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	15/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	16/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	17/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	18/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	21/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	22/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	23/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	24/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	28/11/2011
Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2011	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	29/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/11/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	1/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	2/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	5/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	6/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	7/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	8/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	9/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	13/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	14/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	16/12/2011

**RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.****ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005 ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2011**

Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας - Υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης εκ μέρους της Henkel Ελλάς	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	19/12/2011
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	19/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	20/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	21/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	23/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	29/12/2011
Ανακοίνωση στα πλαίσια του Ν.3340/2005 - Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.ase.gr">www.ase.gr</a>	30/12/2011

**ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας (Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών, Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου) για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011, έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.rilken.gr](http://www.rilken.gr).

---

# RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13520/06/Β/86/09

ΕΔΡΑ: ΚΥΠΡΟΥ 23 - ΜΟΣΧΑΤΟ ΑΤΤΙΚΗΣ Τ.Κ. 183 46

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Μαρτίου 2011**

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση διαδικτύου: [www.rilken.gr](http://www.rilken.gr)  
 Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 23 Μαΐου 2011

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
	31.03.2011	31.12.2010	1.01-31.03.2011	1.01-31.03.2010
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	3.584,67	3.630,97		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	35,05	36,34		
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	709,09	659,44		
Αποθέματα	3.347,61	2.284,38		
Απαιτήσεις από πελάτες	14.995,86	15.420,15		
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.988,16	2.850,27		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>26.660,44</b>	<b>24.881,55</b>		
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	6.720,10	6.720,10		
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	9.475,28	9.606,53		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.195,38	16.326,63		
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	763,83	750,74		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	102,65	57,70		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.598,58	7.746,48		
Σύνολο υποχρεώσεων	10.465,06	8.554,92		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>26.660,44</b>	<b>24.881,55</b>		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)</b>				
	1.01-31.03.2011	1.01-31.03.2010		
Κύκλος εργασιών	9.215,04	10.049,68		
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	5.389,48	5.743,83		
Κέρδη / (Ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(55,12)	7,52		
Κέρδη / (Ζημιές) πρό φόρων	(52,72)	18,22		
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(131,25)	(76,84)		
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00		
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(131,25)	(76,84)		
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)	(0,0391)	(0,0229)		
Κέρδη / (Ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(4,23)	24,12		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>				
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από απαιτήσεις	9.414,58	10.567,08		
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους κ.λπ.	(8.095,77)	(9.935,96)		
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	(127,33)	(104,89)		
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων εισοδήματος	(163,24)	(1,11)		
Τόκοι πληρωθέντες	(5,48)	(5,89)		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>1.022,76</b>	<b>519,23</b>		
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(3,31)	(20,52)		
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	55,00	0,04		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>51,69</b>	<b>(20,48)</b>		
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	44,95	19,22		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>44,95</b>	<b>19,22</b>		
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>1.119,40</b>	<b>517,97</b>		
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>2.382,55</b>	<b>4.722,30</b>		
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>3.501,95</b>	<b>5.240,27</b>		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)</b>				
	31.03.2011	31.03.2010		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	16.326,63	18.361,93		
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(131,25)	(76,84)		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2011 και 31.03.2010 αντίστοιχα)	16.195,38	18.285,09		

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Henkel AG & Co KGaA που έχει την έδρα της στη Γερμανία με ποσοστό συμμετοχής 50,14%. Εφαρμόζεται η ολική μέθοδος ενοποίησης.
- Η εταιρεία RILKEN Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2010 και για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2011 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της για τις ανέλεγκτες χρήσεις και περίοδο δεν έχουν καταστεί οριστικές (σημείωση 6 επί των οικονομικών καταστάσεων).
- Προβλέψεις  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  
 Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 925,00  
 Προβλέψεις αναδιοργάνωσης 78,84  
 Προβλέψεις για υποθέσεις σε δικαστήρια 27,02  
 Λοιπές προβλέψεις 69,79  
 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίχια διαφορές που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία ανερχόταν κατά την 31 Μαρτίου 2011 σε 99 άτομα ενώ την 31 Μαρτίου 2010 ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ανερχόταν σε 101 άτομα.
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  
 Έσοδα 207,63  
 Έξοδα 5.145,30  
 Απαιτήσεις 164,93  
 Υποχρεώσεις 3.130,00  
 Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 60,58
- Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου η μητρική εταιρεία Henkel Ελλάς Α.Β.Ε. κατείχε 1.685.000 μετοχές της Εταιρείας με αξία κτίσης 3.370,00 χιλ. Ευρώ.

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

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

Κωνσταντίνος Φαϊτσότας  
 ΑΤ Ε 057904

Φίλιππος Μηναιδής  
 ΑΤ ΑΕ 021229

Βασίλης Γεωργαντόπουλος  
 ΑΤ ΑΕ 065697

# RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13520/06/Β/86/09

ΕΔΡΑ: ΚΥΠΡΟΥ 23 - ΜΟΣΧΑΤΟ ΑΤΤΙΚΗΣ Τ.Κ. 183 46

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Ιουνίου 2011**

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση διαδικτύου:	www.rilken.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:	22 Αυγούστου 2011
Νόμιμος ελεγκτής:	Αναστάσιος Παναγιώτης
Ελεγκτική εταιρεία:	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
	30.06.2011	31.12.2010	1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	3.545,56	3.630,97			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	33,76	36,34			
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	784,83	659,44			
Αποθέματα	2.966,27	2.284,38			
Απαιτήσεις από πελάτες	14.574,61	15.420,15			
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.793,54	2.850,27			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.698,57</b>	<b>24.881,55</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.720,10	6.720,10			
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	9.949,45	9.606,53			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.669,55	16.326,63			
Προβλέψεις/Λοιπές μακρο/όχιες υποχρεώσεις	819,64	750,74			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14,52	57,70			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.194,86	7.746,48			
Σύνολο υποχρεώσεων	9.029,02	8.554,92			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>25.698,57</b>	<b>24.881,55</b>			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)					
	30.06.2011	30.06.2010			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	16.326,63	18.361,93			
Συγκεντρωτικά συνοδικά αποτελέσματα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	342,92	(878,09)			
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	(806,41)			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2011 και 30.06.2010 αντίστοιχα)	16.669,55	16.677,43			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)					
	1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010	1.04-30.06.2011	1.04-30.06.2010	
Κύκλος εργασιών	19.787,81	20.342,30	10.572,77	10.292,62	
Μικτά κέρδη/ (ζημιές)	11.469,53	11.873,91	6.080,06	6.130,08	
Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	599,65	(710,57)	654,78	(718,09)	
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων	591,30	(714,03)	644,02	(732,26)	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	342,92	(888,25)	474,17	(811,42)	
Λοιπά συνοδικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	10,16	0,00	10,16	
Συγκεντρωτικά συνοδικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	342,92	(878,09)	474,17	(801,26)	
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)	0,1021	(0,2644)	0,1411	(0,2415)	
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνοδικών αποσβέσεων	700,54	(680,61)	704,77	(704,73)	

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Henkel AG & Co KGaA που έχει την έδρα της στη Γερμανία με ποσοστό συμμετοχής 50,14%. Εφαρμόζεται η ολική μέθοδος ενοποίησης.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναφέρονται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.
- Προβλέψεις  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  

Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	950,00
Προβλέψεις αναδιοργάνωσης	11,92
Προβλέψεις για υποθέσεις σε δικαστήρια	27,02
Λοιπές προβλέψεις	83,21

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία ανέρχόταν κατά την 30 Ιουνίου 2011 σε 96 άτομα ενώ την 30 Ιουνίου 2010 ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ανέρχόταν σε 102 άτομα
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  

Έσοδα	566,02
Έξοδα	9.855,50
Απαιτήσεις	231,32
Υποχρεώσεις	1.947,77

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 176,94
- Ποσά που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στην καθαρή θέση  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  

Αναλογιστικά κέρδη προβλέψεων συνταξιοδότησης προσωπικού	0,00	12,70
Αναβαλλόμενος φόρος στα αναλογιστικά κέρδη	0,00	(2,54)
Συνολικά έσοδα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	10,16
- Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου η μητρική εταιρεία Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. κατείχε 1.685.000 μετοχές της Εταιρείας με αξία κτήσης 3.370,00 χιλ. Ευρώ.

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

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

Κωνσταντίνος Φαίτσοτας  
Α.Τ. Ε 057904

Φίλιππος Μινναϊδης  
Α.Τ. ΑΕ 021229

Βασίλης Γεωργαντόπουλος  
Α.Τ. ΑΕ 065697  
ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 004925

# RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13520/06/Β/86/09

ΕΔΡΑ: ΚΥΠΡΟΥ 23 - ΜΟΣΧΑΤΟ ΑΤΤΙΚΗΣ Τ.Κ. 183 46

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011**

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση διαδικτύου: [www.rilken.gr](http://www.rilken.gr)  
 Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 25 Νοεμβρίου 2011

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
	30.09.2011	31.12.2010	1.01-30.09.2011	1.01-30.09.2010
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	3.518,57	3.630,97		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	32,47	36,34		
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	760,31	659,44		
Αποθέματα	3.144,52	2.284,38		
Απαιτήσεις από πελάτες	14.473,29	15.420,15		
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.145,17	2.850,27		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>25.074,35</b>	<b>24.881,55</b>		
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	6.720,10	6.720,10		
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	9.733,15	9.606,53		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.453,25	16.326,63		
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	806,05	750,74		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	72,68	57,70		
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.742,35	7.746,48		
Σύνολο υποχρεώσεων	8.621,08	8.554,92		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>25.074,35</b>	<b>24.881,55</b>		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
	30.09.2011	30.09.2010		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	16.326,63	18.361,93		
Συγκεντρωτικά συνοδικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	126,62	(1.702,83)		
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	(806,41)		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2011 και 30.09.2010 αντίστοιχα)	16.453,25	15.852,69		
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)				
	1.01-30.09.2011	1.01-30.09.2010	1.07-30.09.2011	1.07-30.09.2010
Κύκλος εργασιών	29.238,05	28.617,94	9.450,23	8.275,64
Μικτά κέρδη/ (ζημιές)	16.694,63	16.597,83	5.225,08	4.723,91
Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	362,54	(1.744,14)	(237,12)	(1.033,56)
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων	358,33	(1.745,53)	(232,98)	(1.031,50)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	126,62	(1.712,99)	(216,31)	(824,74)
Λοιπά συνοδικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	10,16	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνοδικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	126,62	(1.702,83)	(216,31)	(824,74)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)	0,0377	(0,5098)	(0,0644)	(0,2455)
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνοδικών αποσβέσεων	513,43	(1.700,51)	(187,12)	(1.019,90)

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Henkel AG & Co KGaA που έχει την έδρα της στη Γερμανία με ποσοστό συμμετοχής κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011 70,10%. Εφαρμόζεται η ολική μέθοδος ενοποίησης.
- Η εταιρεία RILKEN Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2010 και για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της για τις ανέλεγκτες χρήσεις και περίοδο δεν έχουν καταστεί οριστικές (σημείωση 6 επί των οικονομικών καταστάσεων).
- Προβλέψεις (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)
 

Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	900,00
Προβλέψεις αναδιοργάνωσης	11,92
Προβλέψεις για υποθέσεις σε δικαστήρια	27,02
Λοιπές προβλέψεις	96,64

 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία ανέρχεται κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011 σε 95 άτομα ενώ την 30 Σεπτεμβρίου 2010 ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ανέρχεται σε 100 άτομα.
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)
 

Έσοδα	1.01-30.09.2011	960,32
-------	-----------------	--------

- |  |           |
|--|-----------|
| Έξοδα  | 15.178,38 |
| Απαιτήσεις   | 231,92    |
| Υποχρεώσεις  | 3.021,28  |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 258,53    |
- Ποσά που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στην καθαρή θέση (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)
 

1.01-30.09.2011	1.01-30.09.2010	
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προβλέψεων συνταξιοδότησης προσωπικού	0,00	12,70
Αναβαλλόμενος φόρος στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	0,00	(2,54)
Συνοδικά έσοδα/έξοδα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	0,00	10,16
  - Στις 30 Αυγούστου 2011, η μητρική εταιρεία Henkel ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε. ανακοίνωσε την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας με προσφερόμενη τιμή 3,40 Ευρώ ανά μετοχή, το Πληροφοριακό Δελτίο της οποίας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 29 Σεπτεμβρίου 2011 και δημοσιεύθηκε στις 4 Οκτωβρίου 2011. Η περίοδος αποδοχής έληξε την 1 Νοεμβρίου 2011 όπου ο Προτείνων συγκέντρωσε ποσοστό 77,30%. Την 25 Νοεμβρίου 2011 το ποσοστό του Προτείνοντα ανέρχεται σε 77,55% (σημείωση 1 επί των οικονομικών καταστάσεων).
  - Τα σημαντικότερα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού αναφέρονται στη σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων.

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

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

Κωνσταντίνος Φαίτσος  
Α.Τ. Ε 057904

Φίλιππος Μνηαϊδής  
Α.Τ. ΑΕ 021229

Βασίλης Γεωργαντόπουλος  
Α.Τ. ΑΕ 065697  
ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 004925

# RILKEN ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΛΥΝΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13520/06/Β/86/09

ΕΔΡΑ: ΚΥΠΡΟΥ 23 ΜΟΣΧΑΤΟ ΑΤΤΙΚΗΣ Τ.Κ. 18346

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011**

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της RILKEN Βιομηχανία Καλλυντικών Προϊόντων Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση επικοινωνίας του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή αναρτείται.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αριθμεία Υπηρεσία: Διεύθυνση διαδικτύου: Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Υπουργείο Ανάπτυξης www.rilken.gr Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος: Κωνσταντίνος Φαίτσος, Αντιπρόεδρος: Φίλιππος Μηναιδής, Μη εκτελεστικό μέλος: Giacomo Archi, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος: Απόστολος Μητσοβολάς, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος: Αντώνιος Ντέμος 26 Μαρτίου 2012 Αναστάσιος Παναγιώτης KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Με σύμφωνη γνώμη - θέμα έκφρασης
Ημερομηνία έκφρασης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: Ορκωτός Ελεγκτής λογιστής: Ελεγκτική εταιρεία: Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
	31.12.2011	31.12.2010	1.01-31.12.2011	1.01-31.12.2010	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	3.491,78	3.630,97			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31,18	36,34			
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	666,12	659,44			
Αποθέματα	2.498,74	2.284,38			
Απαιτήσεις από πελάτες	14.662,88	15.420,15			
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.021,23	2.850,27			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>24.371,93</b>	<b>24.881,55</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.720,10	6.720,10			
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	10.268,59	9.606,53			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.988,69	16.326,63			
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	922,08	750,74			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	35,00	57,70			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.426,16	7.746,48			
Σύνολο υποχρεώσεων	7.383,24	8.554,92			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>24.371,93</b>	<b>24.881,55</b>			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)					
	1.01-31.12.2011	1.01-31.12.2010			
Κύκλος εργασιών	59.796,93	40.622,75			
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	22.965,66	23.055,98			
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.206,71	(1.184,46)			
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων	1.207,37	(1.183,23)			
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	690,34	(1.271,71)			
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(28,28)	42,82			
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	662,06	(1.228,89)			
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε Ευρώ)	0,2055	(0,3785)			
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,1100	0,0000			
Κέρδη / (ζημιές) πρό φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβέσεων	1.407,89	(919,47)			
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)					
	31.12.2011	31.12.2010			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα)	16.326,63	18.361,93			
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	662,06	(1.228,89)			
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	(806,41)			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα)	16.988,69	16.326,63			

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Το θέμα έκφρασης της έκθεσης ελέγχου των ελεγκτών εφιστά την προσοχή, χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη, στη σημείωση 28 επί των οικονομικών καταστάσεων που αφορά την έγκριση από το Δ.Σ. της Εταιρείας της έναρξης της διαδικασίας συγχώνευσης δια της εξαγοράς της από τη Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Henkel AG & Co KGaA που έχει την έδρα στη Γερμανία με ποσοστό συμμετοχής 77,92% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011. Εφαρμόζεται η ολική μέθοδος ενοποίησης. Η εταιρεία RILKEN Α.Ε. δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2011 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Ειδικά για τη χρήση 2011 ήδη διενεργείται έλεγχος από τους Νόμιμους Ελεγκτές της Εταιρείας με βάση το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2258/94 από τον οποίο δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις (σημείωση 6 επί των οικονομικών καταστάσεων).
- Προβλέψεις  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 900,00  
Προβλέψεις αναδιοργάνωσης 275,00  
Προβλέψεις για υποβέσεις σε δικαστήρια 27,02  
Λοιπές προβλέψεις 110,07  
Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 σε 94 άτομα ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2010 ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ανέρχεται σε 98 άτομα.
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  
Έσοδα 1.242,96  
Έξοδα 19.916,73  
Απαιτήσεις 164,44  
Υποχρεώσεις 1.077,99  
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 350,74
- Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)  
1.01-31.12.2011 1.01-31.12.2010  
Αναλογιστικές (ζημιές) / κέρδη προβλέψεων αυταξιοδότησης προσωπικού (35,36) 53,53  
Αναβαλλόμενος φόρος των αναλογιστικών (ζημιών) / κερδών 7,08 (10,71)  
Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα (28,28) 42,82
- Στις 30 Αυγούστου 2011, η μητρική εταιρεία Henkel Ελλάς Α.Β.Ε.Ε. ανακοίνωσε την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας με προεπιλεγμένη τιμή 3,40 Ευρώ ανά μετοχή, το Πληροφοριακό Δελτίο της οποίας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 29 Σεπτεμβρίου 2011 και δημοσιεύθηκε στις 4 Οκτωβρίου 2011. Η περίοδος αποδοχής έληξε την 1 Νοεμβρίου 2011 όπου ο Προτείνων συγκεντρώνει ποσοστό 77,30%. Στις 16 Δεκεμβρίου 2011 δυνάμει των αποφάσεων των Δ.Σ. της Εταιρείας και του Προτείνοντα που επιβεβαιώσαν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις ξεκίνησε η διαδικασία της συγχώνευσης της Εταιρείας δια της εξαγοράς της από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα άρθρα 68-77, 79 και 79α του Κ.Ν. 2190/20 και τα άρθρα 1-5 του Ν. 2166/93. Στις 19 Δεκεμβρίου 2011 ο Προτείνων ανακοίνωσε την υποβολή Υποχρεωτικής Δημόσιας Πρότασης προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, της οποίας η έγκριση αναμένεται (σημείωση 28 επί των οικονομικών καταστάσεων).
- Τα σημαντικότερα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού αναφέρονται στη σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

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

Μοσχάτο, 26 Μαρτίου 2012  
**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

Κωνσταντίνος Φαίτσος  
Α.Τ. Ε 057904

Φίλιππος Μηναιδής  
Α.Τ. ΑΕ 021229

Βασίλης Γεωργαντόπουλος  
Α.Τ. ΑΕ 065697  
Αρ. Αδείας Α' τάξης 004925