ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.
& ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Ιωάν. Κετεντζιάν
Τηλέφωνο : 210-3893519
FAX : 210-3838981
E-mail : ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 07.10.2019
Αρ. Πρωτ.: 1713454

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ**».

Την 07.10.2019 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 20511530000 (πρώην Αρ. ΜΑΕ 10826/006/Β/86/0002):

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1907059** οι εγκεκριμένες με την από 02.09.2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση **01/01/2018 έως 31/12/2018**.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1907060** η από 02.09.2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2019 έως 31/12/2019,** ως τακτικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής ο κ. Ιωάννης Καλογερόπουλος του Βασιλείου με Α.Μ. ΕΛΤΕ 1323 και ως αναπληρωματικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής ο κ. Χριστόφορος Αχινιώτης του Ιωάννη με Α.Μ. ΕΛΤΕ 2115, μέλη της Ελεγκτικής Εταιρείας «BDO ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με Α.Μ. ΕΛΤΕ 41.

Οι οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο Προϊστάμενος του Τμήματος

Δημήτριος Φούντας

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
1/1-31/12/2018

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 5
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 27
1 Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 34
2 Κατάσταση συνολικών εσόδων 35
3 Κατάσταση ταμειακών ροών 36
4 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 37
5 Γενικές πληροφορίες 37
6 Λογιστικές αρχές 38
6.1 Βάση κατάρτισης 38
6.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων 39
6.3 Αναγνώριση εσόδων 42
6.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα 43
6.5 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 43
6.6 Ενσώματα πάγια 44
6.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις 44
6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 44
6.9 Αποθέματα 45
6.10 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού 45
6.11 Απαιτήσεις από πελάτες 45
6.12 Χρηματοοικονομικά μέσα 46
6.13 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 48
6.14 Μετοχικό κεφάλαιο 48
6.15 Δανεισμός 48
6.16 Παροχές στο προσωπικό 49
6.17 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 49
6.18 Προβλέψεις 49
6.19 Διανομή μερισμάτων από κέρδη χρήσεως 49
7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης 50
8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων 53
8.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια 53
8.2 Υπεραξία Επιχείρησης 54
8.3 Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση 54
8.4 Αποθέματα 54
8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία 55
8.6 Πελάτες 55
8.7 Λοιπές απαιτήσεις 56
8.8 Κεφάλαιο και Αποθεματικά 57
8.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις 57
8.10 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 58
8.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού 58
8.12 Προβλέψεις 59
8.13 Προμηθευτές 59
8.14 Λοιπές υποχρεώσεις 59
8.15 Τραπεζικά δάνεια 59
8.16 Επιχειρηματικοί τομείς 61
8.17 Κύκλος εργασιών 62
8.18 Κόστος πωλήσεων 63
8.19 Άλλα λειτουργικά έσοδα 63

8.20 Έξοδα διοίκησης και διάθεσης....63
8.21 Άλλα λειτουργικά έξοδα....64
8.22 Χρηματοοικονομικά έξοδα....64
8.23 Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα....64
8.24 Φόρος εισοδήματος....64
8.25 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή....65
9 Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου....65
10 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών....66
11 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις....67
11.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις....67
11.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη....68
11.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές....68
11.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού....68
11.5 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη....68
11.6 Λειτουργικές μισθώσεις....69
11.7 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού....69

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

Οι

1. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.
2. Ελευθέριος Κιουτσούκωστας, Μέλος του Δ.Σ.
3. Κυριάκος Κιουτσούκουστας, Μέλος του Δ.Σ.

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

α. εξ όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. για τη χρήση 01/01/2018 – 31/12/2018, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας.

β. η συνημμένη έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη , τις επιδόσεις και τη θέση της ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Καβάλα, 25 Απριλίου 2019

Οι βεβαιούντες

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Κυριάκος Κιουτσούκουστας Ελευθέριος Κιουτσούκωστας

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος του Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ. Μέλος του Δ.Σ.

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. για την περίοδο 1.1.2018 - 31.12.2018

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν.2190/1920 όπως έχει αντικατασταθεί από 1-1-2019, από τα άρθρα του 150-154 του Νόμου 4548/2018 και του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ΄ εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οικονομικά στοιχεία – Πορεία Εταιρείας

Η πορεία εργασιών της Εταιρείας και η οικονομική της κατάσταση παρουσιάζονται συνοπτικά μέσω ενδεικτικών αριθμοδεικτών κατωτέρω:

	1/1-31/12/18	***1/1-31/12/17***
Μεγέθυνσης		
Μεταβολή πωλήσεων	7,8%	5,9%
Διαχείρισης		
Περιθώριο μικτού κέρδους *(Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες / Κύκλος εργασιών)*	7,1%	6,8%
Περιθώριο κέρδους / (ζημίας) προ φόρων *(Ζημίες προ φόρων / Κύκλος εργασιών)*	-14,9%	-27,0%
αποτελεσμάτων & αποσβέσεων *(Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων χρηματοδοτικών/επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων / Κύκλος εργασιών)*	-1,4%	-8,8%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης / Κύκλος εργασιών	9,1%	9,7%
Χρηματοοικονομικής μόχλευσης		
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ενεργητικό	120,5%	101,1%
Ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα (*Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις*)	0,27	0,33
Άμεση ρευστότητα (*Κυκλοφορούν ενεργητικό μείον αποθέματα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις*)	0,24	0,31
Κυκλ.ταχύτητα αποθεμάτων *(Αποθέματα / Κόστος πωληθέντων x 365)*	13	8
Κυκλ.ταχύτητα απαιτήσεων *(Πελάτες / Κύκλος εργασιών x 365)*	91	106
Κυκλ.ταχύτητα προμηθευτών *(Προμηθευτές / Κόστος πωληθέντων x 365)*	25	20

Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

«Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων» :

Η Εταιρεία ορίζει το μέγεθος «Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, καθώς και συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων).

	1/1-31/12/18	**1/1-31/12/17**
	(3.898.494)	(6.561.147)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.323.159	2.379.990
Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα	556.000	1.107.000
Απομείωση ακινήτων	-	250.000
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	713.635	739.586
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις	(55.364)	(55.364)
	(361.064)	**(2.139.935)**

Το 2018 ήταν δεύτερη συνεχόμενη χρονικά με αύξηση κύκλου εργασιών. Το μικτό περιθώριο κέρδους παρουσίασε βελτίωση σε σχέση με το 2017. Η Εταιρεία συνέχισε τις προσπάθειες της για περιστολή δαπανών κάτι που αποτυπώθηκε στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης ως ποσοστού επί των πωλήσεων καθώς υποχώρησαν στο 9,1% από 9,7%.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρείας είναι υψηλά, λόγω του υψηλού επιτοκίου δανεισμού στα εγγυημένα από το ελληνικό δημόσιο δάνεια και τους τόκους υπερημερίας. Το χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε στο 9% του κύκλου εργασιών. Το αίτημα ρύθμισης των οφειλών της, που έχει καταθέσει η Εταιρεία προς τις συνεργαζόμενες τράπεζες, δεν έχει εξεταστεί ακόμα.

Τα αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνθηκαν με προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ποσού 510 χιλ. ευρώ. Επίσης επιβαρύνθηκαν από το σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης του κονδυλίου «Υπεραξία» κατά ποσό 556 χιλ. Ευρώ (σημ.8.2), , καθώς και από την πρόβλεψη για απομείωση απαξιωμένων αποθεμάτων κατά ποσό 90 χιλ. ευρώ.

Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2018

Εντός του 2018 όλες οι συνεργαζόμενες τράπεζες ανέθεσαν τη διαχείριση των δανείων της εταιρίας στην εταιρία dobank S.p.A. Η εταιρία ξεκίνησε εντός του 2018 επικοινωνία με τη ανωτέρω εταιρία για τη διευθέτηση των δανείων της, χωρίς να έχει μέχρι και σήμερα οριστικοποιηθεί κάποια συμφωνία αναδιάρθρωσης δανεισμού.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

-Κίνδυνος από επιτόκια
Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι στο σύνολό του κυμαινόμενου επιτοκίου με αποτέλεσμα να υφίσταται κίνδυνος ταμειακών ροών επιτοκίου. Στα βραχυπρόθεσμα δάνεια το επιτόκιο βασίζεται στο euribor ενώ στο μεγαλύτερο μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού βασίζεται στο επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου το οποίο είναι επίσης μεταβλητό. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων για την αντιστάθμιση του πιθανού κινδύνου αύξησης επιτοκίων.

-Συναλλαγματικός κίνδυνος
Στο σύνολό τους οι συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε ευρώ, οπότε δεν υφίσταται άμεσος συναλλαγματικός κίνδυνος.

-Πιστωτικός κίνδυνος
Στο τέλος της χρήσης ένας πελάτης της Εταιρείας - εκτός των συνδεδεμένων μερών - αποτελούσε το 7,08% περίπου του υπολοίπου των πελατών. Πέραν του ανωτέρω η υπόλοιπη πελατειακή βάση της Εταιρείας είναι αρκετά ευρεία ώστε να επιτυγχάνεται επαρκής διασπορά του πιστωτικού κινδύνου. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία. Η Εταιρεία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός από ορισμένες περιπτώσεις.

-Κίνδυνος ρευστότητας
Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Καθώς το μεγαλύτερο μέρος των τραπεζικών δανείων της Εταιρείας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τις εμπλεκόμενες τράπεζες για τη ρύθμιση των σχετικών ποσών όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 6.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Περιβαλλοντικά θέματα

Από την εκμετάλλευση του σφαγείου και της μονάδας τυποποίησης προκύπτουν παραπροϊόντα (υγρά και στερεά απόβλητα) τα οποία η εταιρεία οδηγεί στη μονάδα αδρανοποίησης για περαιτέρω διαχείριση, όπως απαιτεί η σχετική περιβαλλοντική νομοθεσία. Για τα απόβλητα αποστέωσης στο υποκατάστημα Αθηνών υπάρχει κεντρική διαχείριση από τον Οργανισμό Κεντρικών Αγορών και Αλιείας, στις εγκαταστάσεις του οποίου βρίσκεται το υποκατάστημα.

Για τη διαχείριση των χάρτινων και πλαστικών συσκευασιών η εταιρία έχει υπογράψει σύμβαση με τον Ελληνικό Οργανισμό Ανακύκλωσης.

Εργασιακά θέματα

Α. ΠΡΟΣΕΛΚΥΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
Στους σκοπούς της εταιρείας είναι η επιλογή ατόμων με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης. Η αναζήτηση του κατάλληλου προσωπικού γίνεται με όλες τις πρόσφορες εναλλακτικές που υπάρχουν στην αγορά (αγγελίες σε έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα, αναζήτηση συστάσεων από έμπιστες και έγκυρες πηγές κτλ.).

Β. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
Τουλάχιστον μία φορά το έτος, η Διοίκηση με την βοήθεια των άμεσων προϊστάμενων των εργαζομένων αξιολογεί την απόδοσή τους με βάση τα τιθέμενα κριτήρια για κάθε θέση εργασίας.

Γ. ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ, ΠΡΟΑΓΩΓΗ, ΑΜΟΙΒΕΣ
Στην πολιτική της εταιρείας είναι η κάλυψη των αναγκών σε έμψυχο δυναμικό κατά προτεραιότητα με προαγωγή από το ήδη υπάρχον, με βάση το πόρισμα από την αξιολόγηση του προσωπικού, ως ένδειξη επιβράβευσης της απόδοσης στην προηγούμενη θέση εργασίας.

Προοπτικές

Με την αβεβαιότητα που συνεχίζει να επικρατεί σχετικά με την πορεία της ελληνικής οικονομίας δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πορεία εργασιών για το 2019. Η Εταιρεία από τη μεριά της συνεχίζει την προσπάθεια της για τον περιορισμό δαπανών, όπου αυτό είναι εφικτό και προσπαθεί για μια ουσιαστική βελτίωση στο χρηματοοικονομικό κόστος και τις οφειλές προς τις τράπεζες.

Στις 8/1/2019 κοινοποιήθηκαν στην εταιρία δύο διαταγές πληρωμής της Εθνικής Τράπεζας ποσού ευρώ 2.593.747 και ποσού ευρώ 9.007.849 αντίστοιχα. Η Εθνική Τράπεζα δεν προχώρησε σε εκτέλεση των ανωτέρω διαταγών μέχρι και σήμερα, καθώς η διαδικασία αναδιάρθρωσης των οφειλών της εταιρίας που ανατέθηκε από την Εθνική Τράπεζα και τις λοιπές τράπεζες στη doBank S.p.A. είναι ακόμα σε εξέλιξη. Η εταιρία κατέθεσε ενώπιον του πολυμελούς πρωτοδικείου Καβάλας ανακοπές κατά των ανωτέρω διαταγών πληρωμής.

Στις 16/4/2019 ανακοινώθηκε στην εταιρία από τις συνεργαζόμενες τράπεζες ότι η διαχείριση των δανείων της ανατέθηκε από τη Dobank S.p.A. στην «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» που είναι 100% θυγατρική της doBank S.p.A.

Η doBank S.p.A. έχει δρομολογήσει τη σύνταξη Συμφωνίας Ανοχής, που αναμένεται να υπογραφεί εντός του Μαΐου 2019 από τις τράπεζες και την εταιρία, έτσι ώστε στο χρονικό διάστημα που θα μεσολαβήσει να ολοκληρωθεί η οριστική αναδιάρθρωση των οφειλών της εταιρίας.

Πληροφορίες βάσει της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 4.631.390,40 ευρώ, διαιρούμενο σε 7.125.216 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,65 ευρώ η κάθε μία. Η κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι 1 μετοχή. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται βάσει των διαδικασιών που ορίζει ο νόμος και του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβασή τους που να απορρέουν από το καταστατικό της Εταιρείας.

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές που να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που να απορρέουν από τις μετοχές της Εταιρείας.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης των μελών Δ.Σ, καθώς και τροποποίησης του Καταστατικού.

Οι ρυθμίσεις του Καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920.

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

Την 31.12.2018 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας: Ο Γρηγόριος Κιουτσούκωστας ποσοστό 17,459%, ο Κυριάκος Κιουτσούκουστας ποσοστό 16,787%, η Spomenka Ljamkovic ποσοστό 5,702%, η Mirjana Ljamkovic ποσοστό 5,702%, και η ΚΡΕ.ΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. ποσοστό 5,033%.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστές στην Εταιρεία ούτε προβλέπεται στο Καταστατικό της δυνατότητα συμφωνιών μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

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

Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας

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

Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων προσώπων

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 αναλύονται κατωτέρω σε χιλ.ευρώ:

	2018	2017
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.152,71	1.242,58
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	0,44	0,77
Έξοδα	2,35	4,92
Απαιτήσεις *από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.476,56	1.391,53
Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	265,71	266,12
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,41	0,08
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	32,34	34,07

Η Εταιρεία ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. ανήκει σε σύζυγο μέλους του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας κατά 50%.

Μερισματική Πολιτική

Η Εταιρεία λόγω των ζημιογόνων αποτελεσμάτων δε δύναται να προβεί σε διανομή μερίσματος.

Δήλωση Εταιρική Διακυβέρνησης

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43ΒΒ του κ. Ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του ΔΣ της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

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

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

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

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα

ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.
Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
Η εταιρική διακυβέρνηση έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα μέσω της υιοθέτησης νόμων όπως ο Ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Περαιτέρω ο Ν.4449/2017 επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας, ενώ ο ν. 3884/2010 αναφέρεται στα δικαιώματα των μετόχων και σε πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο Ν.3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που αφορά στη θέσπιση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις των ανωτέρω αναφερομένων νόμων (ιδίως κ. ν. 2190/1920, 3016/2002 και 4449/2008) και έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει τον αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση:
http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf
Το σχετικό τυπικό κείμενο του Κώδικα, όπως αυτό οριστικοποιηθεί θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.kreka.gr) και προς τούτο θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας, ενώ μέχρι το συγκεκριμένο χρονικό σημείο η παραπομπή θα λαμβάνει χώρα στον ιστότοπο του ΣΕΒ.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
Η Εταιρεία βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ. Ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν.4449/2017) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.
Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής

Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται , πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής) , για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές .

Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη

ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από 4 εκτελεστικά και 3 μη εκτελεστικά μέλη, και με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του .

ΙΙΙ. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής .
- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο.

ΙV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί
- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα , γεγονός που έχει

ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ.)
- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου συνέρχεται τέσσερις φορές ετησίως - δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου , καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες

διατάξεις.
-δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της

Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής , ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα
- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων .
- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.
- η αμοιβή κάθε μη εκτελεστικού μέλους δεν εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 *Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου*

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) έτη. Κατ' εξαίρεση η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήψη της θητείας του. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητος του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του στην έδρα της Εταιρείας. Επίσης μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα και σε άλλο τόπο εκτός της έδρας εφόσον στην συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στην λήψη αποφάσεων. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από όλα τα παραστάντα ή αντιπροσωπευθέντα κατά τη συνεδρίαση μέλη. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παριστάμενων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή

απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών , εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ. Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.7 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.1.8 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση μέρους ή όλων των εξουσιών διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρείας (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.2 *Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου*

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

1. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
2. Κυριάκος Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
3. Ελευθέριος Κιουτσούκωστας, εκτελεστικό μέλος
4. Όλγα Κιουτσούκουστα, εκτελεστικό μέλος
5. Πρόδρομος Προδρομίδης μη εκτελεστικό μέλος
6. Ελευθέριος Τουμπεκτσής, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
7. Χρήστος Γιαννιώτης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του Δ.Σ. λήγει την 22/6/2021.

Κατά την περίοδο 1/1/2018-31/12/2018 το ΔΣ της Εταιρείας συνεδρίασε 21 φορές και όλα τα μέλη ήταν παρόντα σε κάθε συνεδρίαση.

2.3 *Επιτροπή Ελέγχου*

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη με τις διατάξεις του Ν.4449/2017 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα στις 4/9/2017 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τους κάτωθι:

1) κ. Ναούμ Δημόπουλος
2) κ. Χρήστος Γιαννιώτης και
3) κ. Ελευθέριος Τουμπεκτσής

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.
2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.
2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2018 (01/01/2018-31/12/2018) συνεδρίασε τέσσερις φορές και ήταν παρόντα όλα τα μέλη της επιτροπής.
2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία, εκτός αν άλλως ορίζεται στο καταστατικό ή στον Κ.Ν. 2190/1920.
Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:
α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 και 3 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
β) την εκλογή των Ελεγκτών,
γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,
ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,
η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,
θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, προσκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σε αυτή.

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία απαιτείται όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, γ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, δ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 5 παρ. 3 του Καταστατικού, ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται

σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ. ν. 2190/1920, ε) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ. ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, ζ) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, θ) την παράταση ή μείωση της διαρκείας της Εταιρείας, ι) τη διάλυση της Εταιρείας, ια) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, και ιβ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα έναν από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σε αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ.5 του Καταστατικού.

Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε. Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 *Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους*

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με την Διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματα τους μόνο με την συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ. ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στη γενική συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα, στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή, εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρείας με τα αρχεία του τελευταίου. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης. Στην επαναληπτική γενική συνέλευση μπορούν να

μετάσχουν μέτοχοι υπό τις ίδιες παραπάνω τυπικές προϋποθέσεις. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής επαναληπτικών γενικών συνελεύσεων), η δε σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης.

3.2.1.3 Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ. ν. 2190/1920, ο μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

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

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου

μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα 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 προβλεπόμενα στο άρθρο 27 παράγραφο 3 του Ν.2190. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο3 του άρθρου 39 του κ. ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

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

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ. ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του

καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ. ν. 2190/1920.

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

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

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

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 *Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου*

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

Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.
Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.
4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόσθηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.
4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.
4.2 *Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων*.
Η Εταιρεία έχει μηχανογραφικό σύστημα που εξασφαλίζει μέσα από σειρά δικλείδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται συγκεκριμένες δικλείδες ασφαλείας.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:
«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:
α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι

εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,
ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,
θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,
ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,
ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

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

• ως προς το σημείο γ΄: δεν υπάρχουν άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας. Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

Την 31.12.2018 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας: Ο Γρηγόριος Κιουτσούκωστας ποσοστό 17,459%, ο

Κυριάκος Κιουτσούκουστας ποσοστό 16,787%, η Spomenka Ljamkovic ποσοστό 5,702%, η Mirjana Ljamkovic ποσοστό 5,702%, και η ΚΡΕ.ΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. ποσοστό 5,033%.

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υπάρχουν μετοχές , οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

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

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

Καβάλα, 25/4/2019

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«**ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΚΡΕ.ΚΑ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΚΡΕ.ΚΑ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 6.1 και 8.15 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας συνολικού ύψους € 20,6 εκ. περίπου που απεικονίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες και για ποσό € 11,6 εκ. εξ αυτών έχουν εκδοθεί διαταγές πληρωμής. Επιπλέον, το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά ποσό € 22 εκ. περίπου και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό.

Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 6.1 και 8.15 των οικονομικών καταστάσεων, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
Αξιολόγηση απομείωσης υπεραξίας	
Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 8.2 των οικονομικών καταστάσεων, η λογιστική αξία της υπεραξίας την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται σε ποσό € 1.587 χιλ. περίπου. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Η επανεξέταση αυτή περιλαμβάνει εκτιμήσεις βασισμένες σε υποθέσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων παραδοχών σχετικά με την αύξηση των εσόδων, τα περιθώρια κέρδους και τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές, την επιλογή των κατάλληλων προεξοφλητικών επιτοκίων και την αξιολόγηση των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών της Εταιρείας. Λόγω της σημαντικότητας της αξίας του παραπάνω κονδυλίου, της υποκειμενικότητας των παραδοχών της διοίκησης και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις αυτής για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού, θεωρούμε την αξιολόγηση της πιθανής απομείωσης της υπεραξίας ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων του ελέγχου μας. Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τη λογιστική πολιτική, καθώς και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση απομείωσης της υπεραξίας, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 6.7 και 8.2 των οικονομικών καταστάσεων.	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: - Λάβαμε την εκτίμηση για τυχόν απομείωση της υπεραξίας που πραγματοποίησε η διοίκηση και αξιολογήσαμε τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές της αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, τη μελλοντική εξέλιξη του κύκλου εργασιών, τους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης και το συντελεστή προεξόφλησης των ταμειακών ροών των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών. - Αξιολογήσαμε τη συνέπεια, μεταξύ των χρήσεων, των μεθόδων, των παραδοχών και των υπολογισμών που ακολουθεί η διοίκηση, και κατά πόσο έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα εντός της χρήσης τα οποία μεταβάλλουν το περιβάλλον ή τις συνθήκες και δεδομένα που επηρεάζουν τις υποθέσεις που χρησιμοποιούνται ή μεταβολές σε επιχειρηματικές πρακτικές, λογιστικές αρχές και πολιτικές που επηρεάζουν τους υπολογισμούς. - Αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις.

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων

Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 8.6 των οικονομικών καταστάσεων, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται σε ποσό € 6.514 χιλ. περίπου, έναντι των οποίων έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 4.960 χιλ..

Εφαρμόζοντας από 1η Ιανουαρίου 2018, το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 9, η Διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης πρόβλεψης απομείωσης για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Η διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, ώστε αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους.

Η διοίκηση αξιολογεί την εκτιμώμενη πρόβλεψη με βάση στοχευμένη επισκόπηση λογαριασμών πελατών, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της σχετικά με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Λόγω της σημαντικότητας της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων και των εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας τους θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας είναι ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων του ελέγχου μας.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τις εμπορικές απαιτήσεις, τους συναφείς κινδύνους όπως ο πιστωτικός κίνδυνος και η ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 6.11 και 8.6 των οικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών:

- Αξιολογήσαμε την ανάλυση της ενηλικίωσης πελατών και την εκτίμηση της Εταιρείας για την πρόβλεψη.
- Λάβαμε επιστολές επιβεβαίωσης τρίτων για ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων και εκτελέσαμε διαδικασίες μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων για εισπράξεις έναντι των υπολοίπων κλεισίματος.
- Αξιολογήσαμε την εκτίμηση της διοίκησης σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων.
- Λάβαμε και επισκοπήσαμε τις επιστολές των νομικών συμβούλων σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων.
- Διενεργήσαμε αναλυτικές διαδικασίες σχετικά με τον εντοπισμό σημαντικών αποκλίσεων των ημερών είσπραξης των εμπορικών απαιτήσεων.
-Αξιολογήσαμε τις επιπτώσεις από την υιοθέτηση του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 9, στην κλειόμενη χρήση, η οποία οδήγησε σε αντίστοιχη προσαρμογή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ΒΒ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΚΡΕ.ΚΑ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2014 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Λοιπές Κανονιστικές Απαιτήσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό, με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αγ. Παρασκευή, 30 Απριλίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10741

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΗΣ 1/1-31/12/2018

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

1 Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**Σημ.**	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	**8.1**	11.585.249	12.160.159
Υπεραξία επιχείρησης	**8.2**	1.586.843	2.142.843
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		41.786	41.786
Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	**8.3**	55.000	55.000
		13.268.878	**14.399.788**
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	**8.4**	588.493	468.363
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	**8.5**	281.501	-
Πελάτες	**8.6**	6.513.612	7.020.263
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	**8.7**	380.449	636.251
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		503.592	735.365
		8.267.647	**8.860.242**
Σύνολο Ενεργητικού		**21.536.525**	**23.260.030**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Εκδοθέν κεφάλαιο	**8.8**	4.631.390	4.631.390
Υπέρ το άρτιο	**8.8**	4.619.376	4.619.376
Αποθεματικά	**8.8**	6.527.629	5.968.209
Αποτελέσματα εις νέο		(27.733.972)	(22.226.169)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**(11.955.577)**	**(7.007.194)**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**8.9**	2.113.007	1.917.784
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**8.10**	868.893	932.802
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	**8.11**	163.970	144.462
Προβλέψεις	**8.12**	80.000	80.000
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		**3.225.870**	**3.075.048**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	**8.13**	1.651.892	1.237.840
Λοιπές υποχρεώσεις	**8.14**	509.073	441.066
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		1.644.762	1.261.093
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**8.15**	26.460.505	24.252.177
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		**30.266.232**	**27.192.176**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**33.492.102**	**30.267.224**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		**21.536.525**	**23.260.030**

2 Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Κύκλος εργασιών	**8.17**	26.173.127	24.284.454
Κόστος πωλήσεων	**8.18**	(24.292.416)	(22.622.142)
Μικτά κέρδη μη βιολογικών στοιχείων		**1.880.711**	**1.662.312**
Μεταβολή επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	**8.5**	121.892	-
Μείον: Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		(146.010)	-
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες		**1.856.593**	**1.662.312**
Άλλα λειτουργικά έσοδα	**8.19**	122.300	106.567
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**8.20**	(687.235)	(684.731)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	**8.20**	(1.706.455)	(1.674.225)
Αλλα λειτουργικά έξοδα	**8.21**	(604.538)	(2.484.080)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**(1.019.335)**	**(3.074.157)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**8.22**	(2.323.159)	(2.379.990)
Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα	**8.23**	(556.000)	(1.107.000)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**(3.898.494)**	**(6.561.147)**
Μείον φόρος εισοδήματος	**8.24**	(443.076)	397.276
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		**(4.341.570)**	**(6.163.871)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		-	(22.826)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**(4.341.570)**	**(6.186.697)**
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	**8.25**	(0,6093)	(0,8651)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από αναγνώριση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		-	(32.150)
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		-	9.324

3 Κατάσταση ταμειακών ροών

Λειτουργικές δραστηριότητες	**1/1-31/12/18**	**1/1-31/12/2017**
Ζημίες προ φόρων	(3.898.494)	(6.561.147)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	658.271	684.222
Προβλέψεις	1.175.993	2.173.176
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	13.225	5.401
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.323.159	2.379.990
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(210.130)	(74.379)
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(281.501)	-
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(602.698)	685.420
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	857.183	639.194
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(39.831)	(221.188)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**(4.823)**	**(289.311)**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(162.250)	(59.723)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	10.300	1.049
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(151.950)**	**(58.674)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	175.000
Εξοφλήσεις δανείων	(75.000)	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(75.000)**	**175.000**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**(231.773)**	**(172.985)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**735.365**	**908.350**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**503.592**	**735.365**

4 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	**Σύνολο**
Υπόλοιπα την 1/1/2017	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(16.039.472)**	**(820.497)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(6.186.697)	(6.186.697)
Υπόλοιπα την 31/12/2017	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(22.226.169)**	**(7.007.194)**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	**Σύνολο**
Υπόλοιπα την 1/1/2018	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(22.226.169)**	**(7.007.194)**
Επίδραση από υιοθέτηση ΔΠΧΑ 9				(606.813)	(606.813)
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα την 1/1/2018	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(22.832.982)**	**(7.614.007)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(4.341.570)	(4.341.570)
Μεταφορές			559.420	(559.420)	
Υπόλοιπα την 31/12/2018	**4.631.390**	**4.619.376**	**6.527.629**	**(27.733.972)**	**(11.955.577)**

5 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» ιδρύθηκε το 1985 (ΦΕΚ ίδρυσης 3099/10.9.85/Τεύχος Α.Ε. και ΕΠΕ).Έχει την έδρα της στην Πέρνη Χρυσούπολης Ν. Καβάλας, τηλ. 25910/42100 και η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι www.kreka.gr.

Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών υπ. Αριθ. Γενικού Εμπορικού Μητρώου 20511530000 (Πρώην ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02). Αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι η εκτροφή βοοειδών και αμνοεριφίων, η εκμετάλλευση σφαγείου, η παραγωγή & εμπορία κρεάτων και κρεατοσκευασμάτων.

Εντός του 2007 ολοκληρώθηκε η απορρόφηση της θυγατρικής «Γ.ΔΕΛΛΑΣ-Π.ΤΣΑΚΑΝΙΚΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑ ΚΡΕΑΤΩΝ ΑΕΒΕ» με αποτέλεσμα η Εταιρεία να έχει πλέον υποκαταστήματα στην Αθήνα (Αγ.Ιωάννη Ρέντη) και στα Ιωάννινα.

Στις 19/10/2007 η γενική συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την αλλαγή της επωνυμίας από «ΑΦΟΙ Κ.ΚΙΟΥΤΣΟΥΚΩΣΤΑ ΚΡΕΑΤΟΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε.» σε «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» διατηρώντας τον ίδιο διακριτικό τίτλο «ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε».Στην ίδια γενική συνέλευση αποφασίστηκε η μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας από ανώνυμες σε ονομαστικές στο σύνολότους.Τέλος αποφασίστηκε η προσθήκη των εξής δραστηριοτήτων στο σκοπό της Εταιρείας: Υπηρεσίες λιπασματοποίησης απορριμμάτων, παραγωγή και εμπορία λιπάσματος από απορρίμματα και παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από επεξεργασία απορριμμάτων.

6 Λογιστικές αρχές

6.1 Βάση κατάρτισης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.», με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2018 αφορούν στην περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2018 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με τις μεταβολές τους αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα της χρήσεως και σύμφωνα επίσης με την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της Εταιρείας. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ, τα ΔΠΧΑ και τις σχετικές διερμηνείες πού είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το μήνα Δεκέμβριο του 2018. Οι λογιστικές αρχές πού χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, χωρίς να γίνει οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή από εκείνες.

Λόγω της μεταφοράς ληξιπρόθεσμων μακροπροθέσμων δανείων € 20,58 εκ. στο βραχυπρόθεσμο μέρος των τραπεζικών υποχρεώσεων (σημείωση 8.15), οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται κατά την 31/12/2018 στα € 30,27 εκ.ευρώ, ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό σε ποσό € 8,27 εκ.ευρώ, με συνέπεια το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας να εμφανίζεται αρνητικό κατά ποσό € 21,99 εκ.ευρώ.

Επιπλέον κατά την 31/12/2018 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Ν. 2190/1920. Η διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται σε διαδικασία ρύθμισης του δανεισμού της με τις τράπεζες προκειμένου να εξαλείψει το θέμα του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης και του αποχαρακτηρισμού των δανείων ως ληξιπρόθεσμα.

Με την ανωτέρω ρύθμιση επιδιώκεται περιορισμός του χρηματοοικονομικού κόστους, ενώ η διοίκηση της εταιρείας αναλαμβάνει ενέργειες για περαιτέρω εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους, ώστε να επιτευχθεί σημαντική μείωση των ζημιών και βελτίωση της κεφαλαιακής διάρθρωσης της εταιρείας.

Στις 8/1/2019 κοινοποιήθηκαν στην εταιρία δύο διαταγές πληρωμής της Εθνικής Τράπεζας ποσού ευρώ 2.593.747 και ποσού ευρώ 9.007.849 αντίστοιχα. Η Εθνική Τράπεζα δεν προχώρησε σε εκτέλεση των ανωτέρω διαταγών μέχρι και σήμερα, καθώς η διαδικασία αναδιάρθρωσης των οφειλών της εταιρίας που ανατέθηκε από την Εθνική Τράπεζα και τις λοιπές τράπεζες στη doBank S.p.A. είναι ακόμα σε εξέλιξη. Η εταιρία κατέθεσε ενώπιον του πολυμελούς πρωτοδικείου Καβάλας ανακοπές κατά των ανωτέρω διαταγών πληρωμής.

Στις 16/4/2019 ανακοινώθηκε στην εταιρία από τις συνεργαζόμενες τράπεζες ότι η διαχείριση των δανείων της ανατέθηκε από τη dobank S.p.A. στην «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» που είναι 100% θυγατρική της doBank S.p.A.

Η doBank S.p.A. έχει δρομολογήσει τη σύνταξη Συμφωνίας Ανοχής, που αναμένεται να υπογραφεί εντός του Μαίου 2019 από τις τράπεζες και την εταιρία, έτσι ώστε στο χρονικό

διάστημα που θα μεσολαβήσει να ολοκληρωθεί η οριστική αναδιάρθρωση των οφειλών της εταιρίας.

6.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 31.12.2018

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	**Ημερομηνία εφαρμογής**
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»	1 Ιανουαρίου 2018
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 – 2016), (ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»)	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΛΠ 40 (Τροποποίηση) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»	1 Ιανουαρίου 2018
ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»	1 Ιανουαρίου 2018

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, τα πρότυπα που επηρέασαν σημαντικά την προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018 και οδήγησαν σε σημαντικές μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές ήταν το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα».
Η επίδραση της εφαρμογής των νέων προτύπων στην αναγνώριση και επιμέτρηση των συναλλαγών, γνωστοποιείται στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων και πιο αναλυτικά στη σημείωση 4.
Οι λοιπές τροποποιήσεις, είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες της Εταιρείας.

Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Τίτλος	**Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την**	**Έγκριση από την Ε.Ε.**
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι

Τίτλος	**Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την**	**Έγκριση από την Ε.Ε.**
ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»)	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση σχεδίου καθορισμένων παροχών, Περικοπή ή Διακανονισμός»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων (έκδοση 29 Μαρτίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (έκδοση 22 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας (έκδοση 31 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι

Από τις τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους, αναμένεται να υπάρχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος».
Η Εταιρεία έχει προχωρήσει τις σχετικές διεργασίες και αναμένει η επίδραση των αλλαγών να έχει τον ακόλουθο αντίκτυπο:

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.
Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές ή χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.
Η διοίκηση αποφάσισε ότι θα εφαρμόσει την τροποποιημένη μέθοδο αναδρομικής υιοθέτησης στο ΔΠΧΑ 16 και, ως εκ τούτου, θα αναγνωρίσει μόνο μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης την 1η Ιανουαρίου 2019. Επιπλέον, αποφάσισε να προβεί σε μέτρηση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης κατά παραπομπή στην αποτίμηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την ημερομηνία αυτή. Αυτό θα διασφαλίσει ότι

δεν θα υπάρξει άμεσος αντίκτυπος στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία αυτή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 οι αναλήψεις υποχρεώσεων λειτουργικής μίσθωσης για την Εταιρεία ανήλθαν σε 411.152 ευρώ και η οποία δεν αναμένεται να διαφέρει ουσιαστικά από την αναμενόμενη θέση στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (βλέπε σημείωση 11.6). Υποθέτοντας ότι οι δεσμεύσεις μίσθωσης παραμένουν σε αυτό το επίπεδο, η επίδραση από την προεξόφληση αυτών των αναλήψεων αναμένεται να οδηγήσει στην αναγνώριση απαίτησης για δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεων μίσθωσης ύψους για την Εταιρεία ποσού 382.493 ευρώ περίπου, την 1η Ιανουαρίου 2019. Ωστόσο, πρέπει ακόμη να διεξαχθούν περαιτέρω εργασίες προκειμένου να καθοριστεί εάν και πότε είναι πιθανό να ασκηθούν οι επιλογές επέκτασης και τερματισμού, με αποτέλεσμα η αναγνωρισθείσα πραγματική υποχρέωση να είναι διαφορετική.
Τέλος, η Εταιρεία αντί να αναγνωρίζει ένα λειτουργικό έξοδο για τις πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης, θα αναγνωρίζει τους τόκους των υποχρεώσεων μίσθωσης και των αποσβέσεων από τα περιουσιακά στοιχεία της χρήσης. Αυτό θα οδηγήσει σε αύξηση του αναμενόμενου EBITDA κατά το ποσό της διαφοράς του τρέχοντος κόστους λειτουργικής μίσθωσης, το οποίο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 για την Εταιρεία ανήλθε σε 85.728 ευρώ.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»
Η Εταιρεία εξετάζει θέματα που έχουν αβέβαιη φορολογική αντιμετώπιση ξεχωριστά ή συνολικά σύμφωνα με την προσέγγιση που παρέχει τις καλύτερες εκτιμήσεις για την επίλυση των θεμάτων. Επίσης, θα υπολογίζει το φορολογητέο αποτέλεσμα και τη φορολογητέα βάση λαμβάνοντας υπ' όψη την πιθανότητα ότι η φορολογική αρχή θα αποδεχτεί το φορολογικό χειρισμό των συγκεκριμένων θεμάτων. Σε αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να χρησιμοποιεί είτε τη μέθοδο του πιο πιθανού αποτελέσματος ή τη μέθοδο του αναμενόμενου αποτελέσματος στους υπολογισμούς της.

Λοιπές τροποποιήσεις
Δεν αναμένεται, οι λοιπές τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

6.2.1 Επίδραση αλλαγών σε λογιστικές πολιτικές

Η Εταιρεία υιοθέτησε τα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 με ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2018. Η Εταιρεία επέλεξε να μην επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά στοιχεία κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 (δεν προέκυψε επίπτωση) και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης. Αντίθετα, αυτές οι αλλαγές έχουν υποβληθεί σε επεξεργασία κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2018) και έχουν αναγνωριστεί στα υπόλοιπα έναρξης των ιδίων κεφαλαίων.
Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις αναπροσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις.

		ΔΠΧΑ 9	
		Προσαρμογές	01/01/2018
	31/12/2017	Μετάβασης	Αναπροσαρμοσμένο
Πελάτες	7.020.263,00	-854.666,00	6.165.597,00
Αποτελέσματα εις νέο	-22.226.169,00	606.812,86	-22.832.981,86
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.917.784,00	247.853,14	1.669.930,86

Η φύση των προσαρμογών που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» περιγράφεται στη συνέχεια.
Το ΔΠΧΑ 9 αντικατέστησε το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» και επηρέασε σημαντικά στην Εταιρεία τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού. Πιο συγκεκριμένα για τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

6.3 Αναγνώριση εσόδων

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις σχετικές διερμηνείες για έσοδα από συμβόλαια με πελάτες, εκτός αν αυτά τα συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες.

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται στο ποσό, το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη. Επίσης, το πρότυπο ορίζει τη λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων για την ανάληψη μιας σύμβασης και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.
Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας», είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».
Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.
Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.
Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods).
Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.
Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο

(αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και περιλαμβάνουν την πραγματική αξία πωλήσεως καθαρή από ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων κατά κατηγορία, γίνεται ως εξής:

(α) Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων/προϊόντων
Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή κατά την οποία ο αγοραστής απόκτα τον έλεγχο, όταν δηλαδή η Εταιρεία παραδίδει τα εμπορεύματα στους πελάτες, τα εμπορεύματα γίνονται αποδεκτά από αυτούς, το αντίτιμο της πώλησης είναι συμφωνημένο και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από ενοίκια
Ενοίκια εισπρακτέα αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό ενοικίων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.

(δ) Έσοδα από μερίσματα
Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

6.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

6.5 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

6.6 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως για τα γήπεδα και τις κτιριακές εγκαταστάσεις λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίσθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Μόνιμες κτιριακές εγκαταστάσεις	17 – 47	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	7 - 26	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	2 – 11	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5 - 9	χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες των μόνιμων κτιριακών εγκαταστάσεων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως σε 10%. Για τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια στοιχεία δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

6.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις

- ***Υπεραξία***

Η υπεραξία αφορά το επιπλέον τίμημα που καταβάλλεται από την Εταιρεία για την απόκτηση θυγατρικών εταιριών και προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του καταβαλλόμενου τιμήματος και της αναλογίας της Εταιρείας στην εύλογη αξία καθαρής θέσης της εξαγοραζόμενης κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία απεικονίζεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Κάθε χρόνο διενεργείται έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας. Στην περίπτωση που η εύλογη αξία καθαρής θέσης κατά την εξαγορά μίας Εταιρείας είναι μεγαλύτερη από το καταβαλλόμενο τίμημα τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία που καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- ***Λογισμικό Η/Υ***

Αφορά σε δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με αναγνωρίσιμα προϊόντα λογισμικού και υπάρχει η προοπτική να προσδώσουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία

είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

6.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του Μέσου Ετήσιου Σταθμικού Κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

6.10 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

Γεωργική δραστηριότητα είναι η διαχείριση από μία επιχείρηση του βιολογικού μετασχηματισμού των βιολογικών στοιχείων του ενεργητικού σε γεωργικά προϊόντα ή σε πρόσθετα βιολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή για πώληση. Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού είναι ζώα και φυτά υπό τη διαχείριση μίας επιχείρησης. Βιολογικός μετασχηματισμός είναι εκείνες οι διαδικασίες που προκαλούν ποιοτικές και ποσοτικές αλλαγές σε βιολογικά στοιχεία ενεργητικού.

Μία επιχείρηση αποτιμά ένα βιολογικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική καταχώρηση και κατά την ημερομηνία κάθε ισολογισμού στην εύλογη αξία του μειωμένη κατά τα εκτιμώμενα μέχρι την πώληση έξοδα, εκτός από την περίπτωση όπου η εύλογη αξία δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Εύλογη θεωρείται η τρέχουσα αξία που επικρατεί σε μία ενεργό αγορά. Εάν υπάρχουν περισσότερες από μία αγορές, θα χρησιμοποιήσει η τιμή που υπάρχει στην αγορά που αναμένεται να χρησιμοποιηθεί. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει ενεργός αγορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί εναλλακτικά η αξία που προκύπτει από σχετική αναγωγή της τιμής πώλησης του προϊόντος της συγκομιδής.

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση και κάθε μεταβολή στην εύλογη αξία ενός βιολογικού περιουσιακού στοιχείου μείον τα εκτιμώμενα μέχρι την πώληση έξοδα, πρέπει να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

6.11 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει

ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Οι απαιτήσεις από πελάτες με πίστωση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης.
Σχετικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

6.12 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, του κόστους συναλλαγής. Οι απαιτήσεις από πελάτες που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.
Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)» επί του αρχικού κεφαλαίου.
Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές της δυνατότητες προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμιακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο.
Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.
Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται σε επιχειρηματικό μοντέλο με στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου.

Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημίες. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά τους να λαμβάνουν ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχουν αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψουν συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογούν εάν και σε ποιο βαθμό κατέχουν τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχουν μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής της. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.
Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρέχονται επίσης στις ακόλουθες σημειώσεις:

- Γνωστοποιήσεις για σημαντικές παραδοχές
- Απαιτήσεις από πελάτες

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση οικονομικής θέσης εάν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί και επιπλέον υπάρχει πρόθεση να γίνει εκκαθάριση του καθαρού ποσού, δηλαδή πάγια και υποχρεώσεις να τακτοποιηθούν παράλληλα.

6.13 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

6.14 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

6.15 Δανεισμός

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

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

6.16 Παροχές στο προσωπικό

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία
Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση κατά τη συνταξιοδότηση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που προβλέπονται από την Ελληνική εργατική νομοθεσία, όπως αυτές έχουν συσσωρευτεί στο τέλος της χρήσεως για τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το μέσο επιτόκιο μακροπροθέσμων ομολόγων.

6.17 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Η επιβάρυνση από το φόρο εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, όπως αυτά έχουν αναμορφωθεί στη φορολογική της δήλωση, με την εφαρμογή του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή. Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις λογιστικές οικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται, στο βαθμό που υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη και αντιστροφές αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις τακτοποιηθούν. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν έχει σχέση με συναλλαγές που επηρεάζουν απευθείας τα ίδια κεφάλαια, οπότε ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται επίσης στα ίδια κεφάλαια

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

6.19 Διανομή μερισμάτων από κέρδη χρήσεως

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της χρήσεως καταχωρούνται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις που συνεπάγονται σημαντικό κίνδυνο επανεκτίμησης στη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στη επόμενη περίοδο αναφέρονται κατωτέρω.
Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Απομείωση υπεραξίας

Η Εταιρεία αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει επιμεριστεί ποσό υπεραξίας. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί η Εταιρεία να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών. Ανάλυση σχετικά με τον έλεγχο απομείωσης περιλαμβάνεται στη σημ. 8.2.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχειών

Η Εταιρεία εκτιμάει την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της

πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Η διοίκηση του της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον υπολογισμό τυχόν πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων, που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, εκτίμηση των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων, εκτίμηση απαξιωμένων αποθεμάτων που θα καταστραφούν εντός της επόμενης περιόδου και εκτίμηση μελλοντικής τιμής πώλησης.

Εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων

Η εκτιμώμενη εύλογη αξία της βιολογικών στοιχείων θα βασίζεται πάντα σε παραδοχές, εκτιμήσεις και κρίσεις οι οποίες ενέχουν βαθμό αβεβαιότητας, ακόμη και αν η Εταιρεία έχει αποκτήσει σημαντική εμπειρία κατά την εκτίμηση αυτών των παραγόντων. Οι εκτιμήσεις εφαρμόζονται στους ακόλουθους βασικούς παράγοντες: το βάρος, την κατανομή του μεγέθους των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων και των τιμών της αγοράς.
Ο καθορισμός του βάρους είναι από μόνος του μια εκτίμηση με βάση τον αριθμό του ζώων που αγοράστηκαν, την αναμενόμενη ανάπτυξη από τη στιγμή της τοποθέτησης και την ακρίβεια του βιολογικού μοντέλου της Εταιρείας. Η αβεβαιότητα σε σχέση με το βάρος είναι συνήθως χαμηλή.
Η Εταιρεία παρακολουθεί τις τυχόν αποκλίσεις μεταξύ εκτιμώμενου βάρους και απολογιστικών στοιχείων από τις σφαγές για την περίπτωση που προκύπτουν διαφορές, ώστε να τροποποιήσει ανάλογα (αν απαιτείται) τα εκτιμητικά μοντέλα της.

Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από απαιτήσεις από πελάτες και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης.
Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον, η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον. Πρόσθετη ανάλυση περιλαμβάνεται στη σημ. 8.6.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Τέτοιες αναλογιστικές παραδοχές είναι το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα

επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Πρόσθετη ανάλυση περιλαμβάνεται στην σημ. 8.11.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρεία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων της. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία υπολογίζει πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρεία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Συνέχιση δραστηριότητας

Η Διοίκηση λαμβάνοντας υπ’ όψιν: α) τη βελτίωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, β) τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια και γ) το γεγονός ότι αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσεως 2019 η οριστική αναδιάρθρωση των οφειλών της Εταιρείας, σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων, δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων

8.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά κλειόμενης περιόδου

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2017	1.536.957	11.418.887	9.664.714	968.183	718.821	**24.307.562**
Αυξήσεις			153.150		9.100	**162.250**
Μειώσεις/ Μεταφορές			(1.110)	(80.000)	(37.948)	**(119.058)**
Υπόλοιπο 31/12/2018	**1.536.957**	**11.418.887**	**9.816.754**	**888.183**	**689.973**	**24.350.754**

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2017		4.360.520	6.255.614	859.297	671.972	**12.147.403**
Αποσβέσεις		328.782	344.629	24.948	15.276	**713.635**
Μειώσεις/ Μεταφορές			(518)	(57.067)	(37.948)	**(95.533)**
Υπόλοιπο 31/12/2018		**4.689.302**	**6.599.725**	**827.178**	**649.300**	**12.765.505**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2018	**1.536.957**	**6.729.585**	**3.217.029**	**61.005**	**40.673**	**11.585.249**

Ποσά προηγούμενης περιόδου

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2016	1.536.957	11.863.232	9.651.572	990.554	734.092	**24.776.407**
Αυξήσεις			27.755	2.000	28.544	**58.299**
Μειώσεις/ Μεταφορές			(14.613)	(24.371)	(43.815)	**(82.799)**
Απομείωση αξίας		(250.000)				**(250.000)**
Υπόλοιπο 31/12/2017	**1.536.957**	**11.613.232**	**9.664.714**	**968.183**	**718.821**	**24.501.907**

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2016		4.214.945	5.924.797	841.534	701.099	**11.682.375**
Αποσβέσεις		339.920	339.273	42.134	14.395	**735.722**
Μειώσεις/ Μεταφορές			(8.456)	(24.371)	(43.522)	**(76.349)**
Υπόλοιπο 31/12/2017		**4.554.865**	**6.255.614**	**859.297**	**671.972**	**12.341.748**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017	**1.536.957**	**7.058.367**	**3.409.100**	**108.886**	**46.849**	**12.160.159**

Τα ιδιόκτητα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια εκτός εκμετάλλευσης (στάβλοι, μονάδες παραγωγής ζωοτροφών και ενσείρωσης, αποθήκες) απομειώθηκαν την προηγούμενη χρήση κατά € 250.000, σύμφωνα με σχετικές αποτιμήσεις που διενεργήθηκαν το Δεκέμβριο 2017 από αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εκτιμήσεις

βασίσθηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων.
Κατά την τρέχουσα χρήση, εκτιμήθηκε ότι δεν υφίστανται ενδείξεις για περαιτέρω απομείωση των ιδιοχρησιμοποιοπουμενων ακινήτων εκτός εκμετάλλευσης, καθώς δεν προέκυψαν σημαντικές μεταβολές, με δυσμενές αποτέλεσμα για την Εταιρεία, ή αναμένονται να συμβούν στο εγγύς μέλλον, κατά την έκταση ή κατά τον τρόπο που τα συγκεκριμένα ακίνητα χρησιμοποιούνται ή αναμένεται να χρησιμοποιηθούν.

8.2 Υπεραξία Επιχείρησης

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει υπεραξία αρχικού ποσού € 4.627.843 , η οποία προέρχεται από την απορρόφηση εντός του 2007 της θυγατρικής «Γ.ΔΕΛΛΑΣ-Π.ΤΣΑΚΑΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ». Στην κλειόμενη χρήση η Εταιρεία προέβη σε έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας από τον οποίο προέκυψε η ανάγκη απομείωσής της κατά 556 χιλ.ευρώ. Το ποσό επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως.

Η ανακτήσιμη αξία της Εταιρείας, καθορίστηκε από την αξία χρήσης για τα υποκαταστήματα Αθηνών – Ιωαννίνων, η οποία υπολογίστηκε βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς της Εταιρείας εγκεκριμένους από την Διοίκηση καλύπτοντας μία περίοδο 5 ετών (2019-2023). Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: α) εύρος WACC: 8,75%-9,23% β) ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: 0,50%. Η κίνηση του κονδυλίου έχει ως ακολούθως:

	31/12/18	**31/12/17**
Υπόλοιπο έναρξης	2.142.843	3.249.843
Απομείωση περιόδου	(556.000)	(1.107.000)
Σύνολο	**1.586.843**	**2.142.843**

8.3 Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Αφορά σε ακίνητο της Εταιρείας επί των οδών Αμύντα και Καράνου στην πόλη της Καβάλας, το οποίο δυνάμει της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 25.06.2013, αποφασίστηκε να πώληθεί στην Εταιρεία ΚΡΕ.ΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. Η αξία του ακινήτου περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση», στην εύλογη αξία του.

8.4 Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων έχει ως ακολούθως:

	31/12/18	**31/12/17**
Εμπορεύματα	363.208	189.136
Προϊόντα	162.603	114.711
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	343.692	355.526
Μείον Προβλέψεις	-281.010	-191.010
	588.493	**468.363**

Στην παρούσα χρήση καταχωρήθηκε πρόβλεψη υποτίμησης πρώτων υλών ποσού 90.000 ευρώ.

8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά σε ζώντα ζώα (μόσχους) που διατηρεί η Εταιρεία στις εγκαταστάσεις της για πάχυνση και σφαγή. Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί πωλήσεις ζώντων ζώων, παρά μόνο περιστασιακά. Το σύνολο των βιολογικών στοιχείων ενεργητικού αγοράζεται καθώς δεν πραγματοποιούνται γεννήσεις ζώων στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας. Τα ζώα που αγοράζονται με σκοπό την πάχυνση παραμένουν μερικούς μόνο μήνες στις εγκαταστάσεις προτού οδηγηθούν στο σφαγείο. Ακολουθεί λογιστική συμφωνία της αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

	31/12/18	**31/12/17**
Αποθέματα έναρξης	-	-
Αγορές περιόδου	210.719	-
Μείον: Πωλήσεις βιολογικών στοιχείων	-	-
Μείον: Αναλώσεις (προς παραγωγή κρέατος)	(51.110)	-
Μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών στοιχείων	121.892	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**281.501**	-

Για την αποτίμηση των ζώντων ζώων κατά την ημερομηνία επιμέτρησης λαμβάνονται υπόψη τα εξής:
-Τα στοιχεία για την ανάπτυξη της ζώων τροφή κατά τις ημέρες ενσταυλισμού τους, έχουν προκύψει σύμφωνα με τις παραδοχές της Διοίκησης για την αναλωθείσα τροφή και τον συντελεστή μετατρεψιμότητας της τροφής σε κιλά (βάρος), τις επικρατούσες θερμοκρασίες, τις θνησιμότητες και το είδος των μόσχων.
-Η τιμής πώλησης των ειδών στην κύρια αγορά.

Το σύνολο των ζώων στης εγκαταστάσεις της Εταιρείας είναι ηλικίας μέχρι ενός έτους.

8.6 Πελάτες

Ακολουθεί ανάλυση του κονδυλίου:

	31/12/18	**31/12/17**
Πελάτες	10.800.986	10.122.900
Γραμμάτια	393.236	392.274
Επιταγές	279.314	271.205
Μείον προβλέψεις	(4.959.924)	(3.766.116)
	6.513.612	**7.020.263**

Το σύνολο των εν λόγω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν προσδιορίζεται ανεξάρτητα, καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε συλλογική βάση, οι απαιτήσεις από πελάτες ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιου πιστωτικού κινδύνου και γήρανσης. Τα αναμενόμενα ποσοστά ζημίας βασίζονται στις ιστορικές ζημιές της Εταιρείας που σημειώθηκαν σε προγενέστερες περιόδους που προηγούνται της λήξης της περιόδου. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται στη συνέχεια για τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν τους πελάτες της Εταιρείας.

Η ενηλικίωση των τρεχουσών και των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες καθώς και η πρόβλεψη για ζημιές είναι η εξής:

	31/12/2018	**31/12/2017**
0-90 ημέρες (εντός πίστωσης)	3.708.216	3.754.064
91-180 ημέρες	1.128.224	1.020.474
181-240 ημέρες	631.125	458.611
241-365 ημέρες	858.141	736.515
> 365 ημερών	5.147.831	4.816.715
Σύνολο	**11.473.536**	**10.786.379**

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31/12/2018	**31/12/2017**
Υπόλοιπο αρχής	**3.766.116**	**3.066.116**
Επίδραση από ΔΠΧΑ 9	854.666	0
Αναμορφωμένο υπόλοιπο αρχής	**4.620.782**	**3.066.116**
Αυξήσεις	339.142	2.191.533
Μειώσεις	0	0
Απαιτήσεις που διαγράφηκαν	0	-1.491.533
Ποσά που έχουν αναστραφεί	0	0
Υπόλοιπο τέλους	**4.959.924**	**3.766.116**

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 90 ημέρες.

8.7 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/18	**31/12/17**
Επιδοτήσεις ΟΑΕΔ & ΟΠΕΚΕΠΕ	265.308	265.308
Λοιπές απαιτήσεις/προπληρωμές	286.484	370.943
Μείον προβλέψεις	(171.343)	
Σύνολο	**380.449**	**636.251**

8.8 Κεφάλαιο και Αποθεματικά

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 7.125.216 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,65 € εκάστη.

Το κεφάλαιο υπέρ το άρτιο έχει δημιουργηθεί από αυξήσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, οι οποίες πραγματοποιούνταν με την έκδοση νέων μετοχών και τη διάθεση αυτών σε τιμή μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Τα αποθεματικά της εταιρίας αναλύονται κάτωθι:

	31/12/18	**31/12/17**
Τακτικό αποθεματικό	646.809	646.809
Αφορολόγητα αποθεματικά	4.988.777	4.429.357
Λοιπά αποθεματικά	892.043	892.043
Σύνολο	**6.527.629**	**5.968.209**

Εντός της χρήσης έγινε μεταφορά στα αφορολόγητα αποθεματικά από το λογαριασμό «Ζημίες εις νέο» ποσού 559.420 που αφορά στο αποσβεσμένο ποσό ληφθέντων επιχορηγήσεων προηγουμένων χρήσεων.

8.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση του σχετικού κονδυλίου έχει ως κάτωθι:

	31/12/2018		**31/12/2017**	
	Απαίτηση	**Υποχρέωση**	**Απαίτηση**	**Υποχρέωση**
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	954		1.737	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		2.555.920		2.933.982
Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση		13.750		15.950
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού		5.591		
Απαιτήσεις	507.591		1.092.174	
Αποθέματα	70.000		55100	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δικαιώματα εργαζομένων	31.955		29.313	
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων		148.246		146.176
Φορολογικές Ζημίες				
Σύνολο	**610.500**	**2.723.507**	**1.178.324**	**3.096.108**
Καθαρή διαφορά (υποχρέωση μείον απαίτηση)		*2.113.007*		*1.917.784*

Η κίνηση του σχετικού κονδυλίου αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 31/12/2016	2.324.384
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	-397.276
Φόρος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-9.324
Υπόλοιπο 31/12/2017	1.917.784

Υπόλοιπο 31/12/2017	1.917.784
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	443.076
Ποσά καταχωρημένα απευθείας στην Καθαρή Θέση	(247.853)
Υπόλοιπο 31/12/2018	2.113.007

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν.4579/2018 τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018 φορολογούνται με συντελεστή 29% ενώ μειώνεται σταδιακά σε 28% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε 27% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε 26% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε 25% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που προέκυψε επί των προσωρινών διαφορών, έχει υπολογιστεί βάσει των φορολογικών συντελεστών, που θα ισχύουν κατά την περίοδο διακανονισμού της φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού.

8.10 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/18	**31/12/17**
Επιχορήγηση ακινητοποιήσεων	827.749	883.113
Ρύθμιση οφειλών σε ταμεία	37.944	46.489
Ληφθείσες εγγυήσεις μίσθωσης	3.200	3.200
Σύνολο	**868.893**	**932.802**

Η κίνηση του κονδυλίου επιχορήγηση ακινητοποιήσεων είχε ως εξής:

	31/12/18	**31/12/17**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	883.113	938.477
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(55.364)	(55.364)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**827.749**	**883.113**

8.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Πρόκειται για συνταξιοδοτικές παροχές που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία. Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια.

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς το προσωπικό τους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι παροχές αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητο αναλογιστή και οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

προεξοφλητικό επιτόκιο 1,5%, μέση ετήσια αύξηση μισθών 1%, πληθωρισμός 1,8%

Με βάση το νέο IAS 19 το οποίο εφαρμόζεται από 1.1.2013, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας/ κέρδους (UAL/G), θα πρέπει να αναγνωρίζεται κατά την περίοδο στην οποία προκύπτει άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης.

8.12 Προβλέψεις

Αφορά αποκλειστικά σε πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων.

8.13 Προμηθευτές

	31/12/18	**31/12/17**
Προμηθευτές	1.395.638	948.104
Επιταγές πληρωτέες	256.254	289.736
Σύνολο	**1.651.892**	**1.237.840**

8.14 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/18	**31/12/17**
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	77.230	72.660
Προκαταβολές πελατών	163.788	60.921
Πιστωτές διάφοροι	268.055	307.485
Σύνολο	**509.073**	**441.066**

8.15 Τραπεζικά δάνεια

Μέσα στο 2006 η Εταιρεία, μετά από σχετική έγκριση του δημοσίου, προέβη σε ρύθμιση του συνολικού δανεισμού της με ημερομηνία 30/6/2006 σε ένα μακροπρόθεσμο δεκαετούς διάρκειας δάνειο, με εγγύηση του ελληνικού δημοσίου κατά 80%, βάσει αποφάσεων του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών για τις επιχειρήσεις του Νομού Καβάλας (αριθμοί

αποφάσεων ΚΥΑ 15075/Β/657 – 5.4.2006 και 2/18872/0025 – 19.4.2006). Με βάση τις εν λόγω αποφάσεις το επιτόκιο δανεισμού ορίζεται ως το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου που ισχύει πριν την περίοδο εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς 0,6%. Το ανωτέρω επιτόκιο επιδοτήθηκε κατά 50% μέχρι και την 31/12/2009. Τέλος η ίδια απόφαση ορίζει πως το δάνειο θα εξοφληθεί σε εξαμηνιαίες δόσεις με ημερομηνίες καταβολής την 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Στα πλαίσια της ανωτέρω ρύθμισης η Εταιρεία έχει εγγράψει υποθήκη υπέρ του ελληνικού δημοσίου επί των ακινήτων της. Το αρχικό ποσό δανεισμού που υπάχθηκε στην ανωτέρω ρύθμιση ανέρχεται στο ποσό των 9,4 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων καταβλήθηκαν μέχρι 31/12/2017 2,6 εκατ. ευρώ. Το ισχύον επιτόκιο της σύμβασης αυτής ανέρχεται σε 8,845%. Η Εταιρεία αναμένοντας τροποποίηση του σχετικού επιτοκίου δεν κατέβαλε τόκους ποσού 8,62 εκατ. ευρώ.

Η Εταιρεία δεν κατέβαλε τόκους για το σύνολο του δανεισμού της, με αποτέλεσμα τα δάνεια της Εταιρείας (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) να είναι στο σύνολο τους ληξιπρόθεσμα.

Η διαχείριση των δανείων της Εταιρείας έχει ανατεθεί από τις τράπεζες στη doBank S.p.A., με την οποία η εταιρία βρίσκεται σε επικοινωνία για την οριστική αναδιάρθρωση του δανεισμού της.

Λόγω της απεικόνισης των ληξιπρόθεσμων μακροπροθέσμων δανείων στο βραχυπρόθεσμο μέρος των τραπεζικών υποχρεώσεων, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας ανέρχονται κατά την 31/12/2018 σε ποσό € 30,27 εκ.ευρώ, ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό σε ποσό € 8,27 εκ.ευρώ, με συνέπεια το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας να εμφανίζεται αρνητικό κατά ποσό € 21,99 εκ.ευρώ.

Η διοίκηση της Εταιρείας όπως αναφέρθηκε παραπάνω βρίσκεται σε διαδικασία επαναρύθμισης του δανεισμού της σε συνεργασία με τη doBank S.p.A., προκειμένου να εξαλείψει το θέμα του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης και του αποχαρακτηρισμού των δανείων ως ληξιπρόθεσμων.

Οι δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας πλην του εγγυημένου από το ελληνικό δημόσιο, είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (euribor πλέον spread). Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / μείωση επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ -132 / +132 αντίστοιχα.

Βάσει του τροποποιημένου ΔΛΠ 7 απαιτείται η γνωστοποίηση των μεταβολών στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της κατάστασης οικονομικής θέσης, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες της κατάστασης ταμειακών ροών, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η σχετική συμφωνία για την Εταιρεία έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2018	1/1-31/12/2017
Υπόλοιπο Έναρξης	**24.252.177**	**21.918.375**
Εισπράξεις από Δάνεια	-	175.000
Πληρωμές Δανείων	(75.000)	
Τόκοι-λοιπά & συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	2.323.159	2.379.990
Εξοφλήσεις Τόκων & συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	(39.831)	(221.188)
Υπόλοιπο λήξεως	**26.460.505**	**24.252.177**

8.16 Επιχειρηματικοί τομείς

1/1-31/12/18	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	25.998.598	174.529	26.173.127
Σύνολο εσόδων	25.998.598	174.529	26.173.127
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	66.936	55.364	122.300
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**(994.952)**	**(24.383)**	**(1.019.335)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.127.982)	(195.177)	(2.323.159)
Λοιπά επενδυτικά αποτ/τα	(556.000)		(556.000)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	**(3.678.934)**	**(219.560)**	**(3.898.494)**
Φόρος εισοδήματος			(443.076)
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(4.341.570)

1/1-31/12/2017	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	23.968.361	316.093	24.284.454
Σύνολο εσόδων	23.968.361	316.093	24.284.454
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	51.203	55.364	106.567
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**(3.163.556)**	**89.399**	**(3.074.157)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.180.709)	(199.281)	(2.379.990)
Λοιπά επενδυτικά αποτ/τα	(1.107.000)		(1.107.000)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	**(6.451.265)**	**(109.882)**	**(6.561.147)**
Φόρος εισοδήματος			397.276
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(6.163.871)

31/12/2018	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	19.727.166	1.809.359	21.536.525
Υποχρεώσεις τομέα	32.664.353	827.749	33.492.102

31/12/2017	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	21.312.429	1.947.601	23.260.030
Υποχρεώσεις τομέα	29.384.111	883.113	30.267.224

8.17 Κύκλος εργασιών

Η Εταιρεία έχει αναλύσει στον παρακάτω πίνακα τα έσοδα στις διάφορες κατηγορίες προκειμένου:

- να απεικονίσει τη φύση και το ποσό
- να επιτρέψουν στους χρήστες να κατανοήσουν τη σχέση με τις πληροφορίες τμήματος εσόδων που παρέχονται στην σημ. 8.16.

	1/1/2018-31/12/2018		
	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	**Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης**	**Σύνολο**
Ελλάδα	25.327.106	174.511	25.501.617
Εξωτερικό	671.492	18	671.510
	25.998.598	174.529	26.173.127
Έσοδα ανά κατηγορία			
Εμπορεύματα	20.526.194		20.526.194
Προϊόντα	4.828.537		4.828.537
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	234.512		234.512
Παροχή υπηρεσιών	409.355	174.529	583.884
	25.998.598	174.529	26.173.127
Συμβόλαια συμβαλλόμενων μερών			
Χονδρικές πωλήσεις	25.865.949	174.521	26.040.470
Λιανικές πωλήσεις	132.649	8	132.657
	25.998.598	174.529	26.173.127

	1/1/2017-31/12/2017		
	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	**Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης**	**Σύνολο**
Ελλάδα	23.412.560	316.093	23.728.653
Εξωτερικό	555.801	0	555.801
	23.968.361	316.093	24.284.454
Έσοδα ανά κατηγορία			
Εμπορεύματα	18.990.508		18.990.508
Προϊόντα	4.503.480		4.503.480
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	206.508		206.508
Παροχή υπηρεσιών	267.865	316.093	583.958
	23.968.361	316.093	24.284.454
Συμβόλαια συμβαλλόμενων μερών			
Χονδρικές πωλήσεις	23.909.932	316.093	24.226.025
Λιανικές πωλήσεις	58.429	0	58.429
	23.968.361	316.093	24.284.454

8.18 Κόστος πωλήσεων

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Αναλώσεις	22.410.107	20.703.532
Υποτίμηση αποθεμάτων	90.000	150.000
Έξοδα παραγωγής	1.792.309	1.768.610
	24.292.416	**22.622.142**

8.19 Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Επιδοτήσεις	0	0
Λοιπά κονδύλια	122.300	106.567
Σύνολο	**122.300**	**106.567**

8.20 Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

Έξοδα δοικητικής λειτουργίας	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Αμοιβές προσωπικού	245.034	196.633
Αμοιβές τρίτων	231.027	267.042
Παροχές τρίτων	52.550	40.639
Φόροι τέλη	32.644	30.928
Διάφορα έξοδα	92.155	110.780
Αποσβέσεις	33.825	38.709
	687.235	**684.731**

Έξοδα λετουργίας διάθεσης	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Αμοιβές προσωπικού	922.003	954.662
Αμοιβές τρίτων	4.294	2.482
Παροχές τρίτων	239.517	214.418
Φόροι τέλη	50.452	50.089
Διάφορα έξοδα	456.792	414.006
Αποσβέσεις	33.397	38.568
	1.706.455	**1.674.225**

8.21 Άλλα λειτουργικά έξοδα

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	510.485	700.000
Διαγραφή απαιτήσεων		1.491.532
Απομείωση ακινήτων		250.000
Λοιπά κονδύλια	94.053	42.548
Σύνολο	**604.538**	**2.484.080**

8.22 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Τόκοι τραπεζικών δανείων	2.294.892	2.346.353
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	28.267	33.637
Σύνολο	**2.323.159**	**2.379.990**

8.23 Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα

Αφορά αποκλειστικά σε ζημία από απομείωση του κονδυλίου της υπεραξίας που αναφέρεται στη σημείωση 8.2.

8.24 Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Ν.4579/2018 τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018 φορολογούνται με συντελεστή 29% ενώ μειώνεται σταδιακά σε 28% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, σε 27% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, σε 26% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και σε 25% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που προέκυψε επί των προσωρινών διαφορών, έχει υπολογιστεί βάσει των φορολογικών συντελεστών, που θα ισχύουν κατά την περίοδο διακανονισμού της φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού.

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(549.884)	397.276
Επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	106.808	
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
	(443.076)	**397.276**

	1/1-31/12/2018	1/1-31/12/2017
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	(549.884)	397.276
Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	106.808	
Σύνολο	**(443.076)**	**397.276**

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(3.898.494)	(6.561.147)
-μείον/πλέον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	(55.364)	(55.364)
-πλέον/μείον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	1.067.435	1.425.282
Προσαρμογές στο φόρο για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Διαφορές στις δαπάνες	556.000	1.107.000
- Μη Εκπιπτώμενες δαπάνες	140.096	1.666.313
- Μη αναγνωριζόμενες φορολογικά ζημίες	2.190.327	2.417.916
	0	**0**
Συντελεστής φόρου	**29%**	**29%**
Αναμενόμενη δαπάνη φόρου	0	0
Προσαρμογές στο φόρο λόγω μεταβολής στο συντελεστή	106.808	
Φόρος προσωρινών διαφορών	225.342	397.276
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	(775.226)	
(Δαπάνη φόρου) / Έσοδο	**(443.076)**	**397.276**

8.25 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή

Τα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει του μέσου σταθμικού αριθμού του συνόλου των μετοχών.

	1/1-31/12/18	1/1-31/12/17
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	(4.341.570)	(6.163.871)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	7.125.216	7.125.216
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	(0,6093)	(0,8651)

9 Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα - Επιβολή ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων

Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 28.06.2015 (ΦΕΚ 65 Α'/28.06.2015) επιβλήθηκαν έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων. Οι έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων περιλαμβάνουν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό. Κατά συνέπεια, επηρεάζουν τις εγχώριες συναλλαγές και τις

συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Ως εκ τούτου, οι εισπράξεις από μέρος των πελατών εμφανίζουν καθυστερήσεις, επηρεάζοντας αρνητικά τη ρευστότητα της Εταιρείας. Οι λειτουργίες της Εταιρείας εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από ξένους προμηθευτές. Όσο οι έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων που έχουν επιβληθεί, παραμένουν σε ισχύ, η Εταιρεία θα πρέπει να ζητά έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για να χρησιμοποιήσει ταμειακά διαθέσιμα προκειμένου να εξυπηρετεί τις πληρωμές προμηθευτών εκτός Ελλάδος.

Η έλλειψη ρευστότητας του ελληνικού τραπεζικού τομέα που είχε ως αποτέλεσμα την επιβολή ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων καθώς και η αβεβαιότητα που απορρέει από την Ελληνική δημοσιονομική κρίση, έχει επιτείνει την οικονομική αβεβαιότητα στην Ελλάδα, γεγονός που έχει και πιθανώς να συνεχίσει να επηρεάζει δυσμενώς την λειτουργία, τη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και την ρευστότητα της Εταιρείας.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Ένας πελάτης εκτός των συνδεδεμένων μερών αποτελούσε στο τέλος της χρήσης το 7,08% του υπολοίπου πελατών της Εταιρείας. Λόγω της σημαντικής διασποράς του πελατολογίου δεν υπάρχουν άλλοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Η Εταιρεία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός ορισμένων περιπτώσεων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Καθώς μέρος των τραπεζικών δανείων της Εταιρείας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τις εμπλεκόμενες τράπεζες για τη ρύθμιση των σχετικών ποσών.

(δ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος λόγω μεταβολών επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά. Τα δάνεια είναι μεταβλητού επιτοκίου στο σύνολό τους και συνεπώς η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / (μείωση) επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ - 132/ + 132 αντίστοιχα.

10 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατά μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

Επίπεδο 1: Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.
Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι

παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Επίπεδο 3: Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την διοίκηση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν ως εξής:

Στοιχεία ενεργητικού	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	-	-	281.501	281.501

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. «Ενεργός» χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2. Εάν οι τεχνικές αποτίμησης δεν βασίζονται σε διαθέσιμες αγοραίες πληροφορίες όπως η προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών τότε τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3.

11 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις

11.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Από τη χρήση 2011 και μετά, οι ανώνυμες εταιρίες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωση» που προβλέπεται στο άρθρο 65α του Ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο ορκωτό ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτική εταιρεία που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής ή ελεγκτική Εταιρεία εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο

ορκωτός ελεγκτής λογιστής ή ελεγκτική Εταιρεία την υποβάλει ηλεκτρονικά στο υπουργείο οικονομικών.

11.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας υφίσταται υποθήκη ποσού 9.050 χιλ.ευρώ υπέρ Ελληνικού Δημοσίου καθώς και προσημείωση υποθήκης υπέρ τραπεζών 975 χιλ. ευρώ.

11.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές

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

11.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία την 31/12/2018 ήταν 64 άτομα και την 31/12/2017 ήταν 61 άτομα.

11.5 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας και της προηγούμενης περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεόμενα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής (σε χιλ.ευρώ):

	2018	2017
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.152,71	1.242,58
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	0,44	0,77
Έξοδα	2,35	4,92
Απαιτήσεις *από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.476,56	1.391,53
Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	265,71	266,12
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,41	0,08
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	32,34	34,07

Η Εταιρεία ΚΡΕ.ΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε. ανήκει κατά 50% σε σύζυγο μέλους του διοικητικού συμβουλίου.

11.6 Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2018 είχε συνάψει συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης καταστημάτων οι οποίες λήγουν έως και το έτος 2023. Τα έξοδα μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων τα οποία καταχωρήθηκαν στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως ανήλθαν σε € 86.055 (2017: € 72.128). Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων βάσει μη ακυρώσιμων συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2018	**31/12/2017**
Μέχρι 1 έτος	85.728	85.728
Από 2 έως και 5 έτη	325.424	342.912
Πάνω από 5 έτη	0	68.240
Σύνολο	**411.152**	**496.880**

11.7 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 8/1/2019 κοινοποιήθηκαν στην εταιρία δύο διαταγές πληρωμής της Εθνικής Τράπεζας ποσού ευρώ 2.593.747 και ποσού ευρώ 9.007.849 αντίστοιχα. Η Εθνική Τράπεζα δεν προχώρησε σε εκτέλεση των ανωτέρω διαταγών μέχρι και σήμερα, καθώς η διαδικασία αναδιάρθρωσης των οφειλών της εταιρίας που ανατέθηκε από την Εθνική Τράπεζα και τις λοιπές τράπεζες στη doBank S.p.A. είναι ακόμα σε εξέλιξη. Η εταιρία κατέθεσε ενώπιον του πολυμελούς πρωτοδικείου Καβάλας ανακοπές κατά των ανωτέρω διαταγών πληρωμής.

Στις 16/4/2019 ανακοινώθηκε στην εταιρία από τις συνεργαζόμενες τράπεζες ότι η διαχείριση των δανείων της ανατέθηκε από τη dobank S.p.A. στην «doValue Hellas Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις» που είναι 100% θυγατρική της doBank S.p.A.
Η doBank S.p.A. έχει δρομολογήσει τη σύνταξη Συμφωνίας Ανοχής, που αναμένεται να υπογραφεί εντός του Μαΐου 2019 από τις τράπεζες και την εταιρία, έτσι ώστε στο χρονικό διάστημα που θα μεσολαβήσει να ολοκληρωθεί η οριστική αναδιάρθρωση των οφειλών της εταιρίας.
Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Καβάλα, 25/4/2019

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.	Ένα Μέλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ908976	Ελευθέριος Κιουτσούκωστας Α.Τ. ΑΗ378181	Παναγιώτης Κογκαλίδης Α.Τ. ΑΕ 203573 ΑΜ.Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/22319