ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΓΕΜΗ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. &
ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Τ.Κ. : 10181
Πληροφορίες: Παπαγεωργίου Χαρίκλεια
Τηλέφωνο : 210-3893533
Fax : 210-3838981
E-mail : xpapa@gge.gr

Αθήνα, 01/04/2016
Αριθ.Πρωτ.: 410753

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ - ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ**».

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την **01/04/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **593701** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** ως και τα συνοπτικά ετήσια οικονομικά στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ - ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **1422601000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 29709/06/Β/93/1).

Με Εντολή Υπουργού
Ο Προϊστάμενος Τμήματος

ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ & ΠΑΓΩΤΟΥ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 1422601000

ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4 - ΑΧΑΡΝΑΙ 136 78

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας "ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε." Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Εποπτεύουσα Αρχή	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού / Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή/ Γενική Διεύθυνση Αγοράς/ Διεύθυνση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ./ Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.
Διεύθυνση Διαδικτύου :	www.stelioskanakis.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Στυλιανός Κανάκης	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Κανάκη	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθερία Κανάκη	Αναπληρώτρια Δ/νουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σύρμος	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Βαταλίδης	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Σεραφείμ Καλλιαντάσης	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξάνδρα Πιλάτου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος
Χρίστος Παπαγεωργίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	22 Μαρτίου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :	Μακρής Δ. Σεραφείμ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16311)
Ελεγκτική Εταιρεία :	Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2015	31.12.2014
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.094.510,80	7.138.043,05
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.582,20	10.246,49
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	21.676,49	23.242,49
Αποθέματα	2.541.578,04	2.374.616,62
Απαιτήσεις από πελάτες	5.855.181,93	7.075.397,12
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.935.315,84	5.207.005,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**22.454.845,30**	**21.828.550,96**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.000.000,00	3.600.000,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	11.759.969,69	14.170.737,51
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	512.205,66	672.385,69
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.182.669,95	3.385.427,76
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	**4.694.875,61**	**4.057.813,45**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**22.454.845,30**	**21.828.550,96**

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Κύκλος εργασιών	**18.082.529,17**	**17.897.391,65**
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	**6.456.497,29**	**6.205.793,37**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**2.558.899,95**	**2.296.750,86**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**2.616.406,62**	**2.335.781,67**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους εταιρίας	**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**-749.371,33**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (ζημίες) μετά από φόρους (Α+Β)	**1.005.898,85**	**1.662.822,59**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε ευρώ)	**0,2340**	**0,2217**
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	–	–
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**2.743.151,69**	**2.481.678,99**

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

Έμμεση μέθοδος	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	2.616.406,62	2.335.781,67
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	184.251,74	184.928,13
Προβλέψεις	178.132,20	230.418,40
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.303,08	13.981,39
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-166.961,42	127.685,71
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	459.560,30	-78.199,14
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	381.914,23	-133.301,76
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-18.303,08	-13.981,39
Καταβεβλημένοι φόροι	-872.550,51	-924.257,54
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστηριότητες (α)	**2.780.753,16**	**1.743.055,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	-140.609,01	-154.472,34
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	406,50	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	75.809,75	53.012,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-64.392,76**	**-101.460,14**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-131,52	-600.090,16
Μερίσματα πληρωθέντα	-749.973,15	-668.851,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	**-750.104,67**	**-1.268.941,36**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**1.966.255,73**	**372.653,97**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.603.905,69	4.231.251,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**6.570.161,42**	**4.603.905,69**

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο Καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (1.01.2015 και 1.01.2014 αντίστοιχα)	17.770.737,51	16.776.761,95
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.005.898,85	1.662.822,59
Φόρος Αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-266.666,67	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	-750.000,00	-668.847,03
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31.12.15 και 31.12.14 αντίστοιχα).	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας, παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 24 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων. Σημειώνεται ότι δια την χρήση 2014 συνετάγη και εξεδόθη Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του νομου 4174/2013 και η εκδοθείσα από τους νομίμους ελεγκτές σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης είναι χωρίς επιφύλαξη. Το αντίστοιχο Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό αναφορικά με την κλειόμενη χρήση 2015 μετά της σχετικής Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης, αναμένεται να εκδοθεί εντός της διανυομένης χρήσεως 2016 και αναφορικά με την έκδοσή του θα λάβει χώρα ιδιαίτερη ανακοίνωση της Εταιρείας.
2. Δεν υπάρχουν οιασδήποτε φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Τα ποσά των προβλέψεων (σωρευτικών) που έχουν σχηματισθεί από την Εταιρεία για κάθε μια από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν την 31.12.2015 ως ακολούθως:
   i) για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές: Ευρώ 0,00
   ii) για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις Ευρώ 35.000,00
   iii) λοιπές προβλέψεις Ευρώ 0,00
3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσεως: 67 άτομα (31/12/2014 63 άτομα)
4. Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 , οι δε οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών.
5. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές , εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσεως καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31.12.2015
• Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης.	529.035,92
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	0,00
• Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.	50.820,08

6. Κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
7. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 6ης Μαΐου 2015 , αποφάσισε μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» ποσού 2.400.000,00 Ευρώ, το οποίο προκύπτει μετά την φορολόγηση ποσού 2.666.666,67 Ευρώ και την παρακράτηση επ' αυτού του αναλογούντος φόρου 266.666,67 Ευρώ, της εν λόγω κεφαλοποιήσεως υλοποιουμένης με την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ, ήτοι από 0,48 Ευρώ σε 0,80 Ευρώ και παράλληλα ενέκρινε την συνακόλουθη (εκ της ως άνω αιτίας) τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Το Υπουργείο Οικονομίας Υποδομών, Ναυτιλίας & Τουρισμού, με την με αριθμό πρωτοκόλλου 58226/29-5-2015 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίασή της της 5ης Ιουνίου 2015 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ ανά μετοχή. Από την 10η Ιουνίου 2015 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική τους αξία, (0,80 Ευρώ ανά μετοχή).
8. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2014.
9. Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 6ης Μαΐου 2015 ενέκρινε την καταβολή μερίσματος χρήσεως 2014 και ειδικότερα την καταβολή ποσού 750.000,00 Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι 0,10 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτό ποσό), από το οποίο ποσό παρακρατείται ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος ποσοστού 10% και συνεπώς το τελικώς καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανά μετοχή ανέρχεται σε 0,09 Ευρώ. Ημερομηνία αποκοπής ορίσθηκε η Παρασκευή , 19 Ιουνίου 2015, ημερομηνία από την οποία οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.Συνεπώς δικαιούχοι του ως άνω μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων της Εταιρείας κατά την record date, ήτοι την Δευτέρα, 22 Ιουνίου 2015. Η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Παρασκευή, 26 Ιουνίου 2015 από την Τράπεζα Πειραιώς.
10. Το ποσό των 749.371,33 Ευρώ στα λοιπά συνολικά έσοδα (ζημίες) μετά από φόρους αφορά σε : α) επίδραση από την αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία 1.003.553,81 Ευρώ, β) αναβαλλόμενη φορολογία αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία (291.030,60 Ευρώ) και γ) διόρθωση αναβαλλόμενου φόρου, συνεπεία της μεταβολής (με βάση τον ν.4334/2015, ΦΕΚ 80^{Α}/16.7.2015) του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία από 26% στην χρήση 2014 σε 29% στη χρήση 2015, αξία 36.848,12 ευρώ.

ΑΧΑΡΝΑΙ, 22/03/2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΝΑΚΗΣ Δ. ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ	**ΚΑΝΑΚΗ Ε. ΜΑΡΙΑ**	**ΣΥΡΜΟΣ Β. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ**
ΑΔΤ ΑΙ 647976	ΑΔΤ Ρ 004160	ΑΔΤ ΑΕ 152234
		Α.Μ.Α 4461 / Α' ΤΑΞΗΣ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 1422601000

ΑΧΑΡΝΕΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4)

«ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ»

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσεως 2015

(1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015)

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ-ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 22ας Μαρτίου 2016 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική ιστοσελίδα www.stelioskanakis.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου ---------- 4

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ---------- 5

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ---------- 59

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ---------- *61*

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ---------- *63*

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης ---------- *64*

Κατάσταση ταμιακών ροών χρήσης ---------- *66*

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων ---------- *67*

1. Γενικές πληροφορίες ---------- 67

2. Περιγραφή σημαντικών λογιστικών αρχών ---------- 67

3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές ---------- 70

3.1 Ενσώματα πάγια ---------- 70
3.2 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία ---------- 71
3.3 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος ---------- 71
3.4 Αποθέματα ---------- 71
3.5 Απαιτήσεις από πελάτες ---------- 71
3.6 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ---------- 72
3.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα ---------- 72
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο ---------- 72
3.9 Μερίσματα ---------- 72
3.10 Παροχές στο προσωπικό ---------- 72
3.11 Προβλέψεις ---------- 73
3.12 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία ---------- 73
3.13 Αναγνώριση εσόδων ---------- 73

4. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και κρίσεις ---------- 73

5. Πληροφόρηση κατά τομέα ---------- 74

6. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός ---------- 75

7. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία ---------- 77

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ---------- 77

9. Αποθέματα ---------- 78

10. Απαιτήσεις από πελάτες ---------- 79

11. Λοιπές απαιτήσεις ---------- 80

12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών ---------- 80

13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης ---------- 80

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού ---------- 81

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ---------- 81

16. Πωλήσεις ---------- 82

17. Άλλα έσοδα ---------- 82

18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία ---------- 83

19. Φόρος εισοδήματος ---------- 83
20. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων ---------- 84
21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη ---------- 91
22. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις ---------- 91
23. Αγορές και πωλήσεις ενσωμάτων παγίων ---------- 91
24. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ---------- 91
25. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού ---------- 92
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη ---------- 92
27. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις ---------- 93
28. Κέρδη ανά μετοχή ---------- 93
29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού ---------- 93

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2015 ---------- 95

Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005 ---------- 96

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης---------- 97

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη τα ακόλουθα πρόσωπα:

1. Στυλιανός Κανάκης του Δημητρίου, κάτοικος Διονύσου Αττικής, οδός Τερψιχόρης αριθ. 9, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.**
2. Μαρία, σύζυγος Στυλιανού Κανάκη, κάτοικος Διονύσου Αττικής, οδός Τερψιχόρης αριθ. 9, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.**
3. Αθανάσιος Σύρμος του Βασιλείου, κάτοικος Κόκκινου Μύλου Αχαρνών Αττικής, οδός Μετσόβου αριθ. 4, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.**

****

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου προβλεπόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως **«Εταιρεία»** ή «**Εκδότρια»** ή **«ΚΑΝΑΚΗΣ»**) δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας,
(β) η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων καθώς και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, και
(γ) δεν υπάρχουν συνδεδεμένες προς την Εταιρεία επιχειρήσεις και συνακόλουθα η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2016
Οι δηλούντες

Στυλιανός Κανάκης	Μαρία Κανάκη	Αθανάσιος Σύρμος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 647976	Α.Δ.Τ. Ρ 004160	Α.Δ.Τ. ΑΕ 152234

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
για την χρήση 2015 (01.01.2015 – 31.12.2015)

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως **«Έκθεση» ή «ΕΔ»**), αφορά στην εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015).

Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.04.2007) καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007 και με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 .

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο (χρήση 2015) της Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» (η οποία στην παρούσα Έκθεση θα καλείται για λόγους συντομίας ως **«Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «ΚΑΝΑΚΗΣ»)**.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες, παρά μόνο εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, καθώς δεν υφίσταται οιαδήποτε συνδεδεμένη προς την Εταιρεία επιχείρηση. Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης με αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την ουσιαστική και όχι τυπική ενημέρωση επί των θεμάτων που περιέχονται σε αυτήν.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειομένη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015).

Οι θεματικές ενότητες της παρούσας Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί και ταξινομηθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής καθώς και το περιεχόμενο αυτών έχουν ειδικότερον ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσεως 2015

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι τα ακόλουθα:

1. Τριάντα χρόνια επιτυχούς πορείας

Η Εταιρεία εντός του έτους 2015 συμπλήρωσε 30 χρόνια επιτυχούς συνεργασίας με τους Έλληνες ζαχαροπλάστες και αρτοποιούς, προσφέροντάς τους ποιοτικές πρώτες ύλες, διαρκή εξυπηρέτηση και προηγμένη τεχνική υποστήριξη για μοναδικές δημιουργίες που ξεχωρίζουν. Από το 1985, η Εταιρεία διαγράφει συνεχή πορεία ανάπτυξης με επιστέγασμα τη σταθερή ηγετική της θέση στην προμηθευτική αγορά του κλάδου, βασιζόμενη στις θεμελιώδεις αξίες της: την ποιότητα και την πρωτοπορία σε ιδέες, προϊόντα και υπηρεσίες, πάντα με σεβασμό και συνέπεια στις ανάγκες των επαγγελματιών. Η τριακονταετής αυτή επιτυχημένη διαδρομή της Εταιρείας αποτελεί το εχέγγυο και την βάση για την περαιτέρω ανάπτυξή της, ενώ παράλληλα παρέχει σε όλους τους πελάτες αλλά και τους εν δυνάμει πελάτες της Εταιρείας την ασφάλεια και την ισχυρότερη εγγύηση για την επιλογή τους.

2. Ανάπτυξη υφιστάμενων και νέων δραστηριοτήτων – νέες συνεργασίες

Η Εταιρεία ερευνά σε διαρκή βάση και με τρόπο συστηματικό αλλά και μεθοδικό, με βάση την πολυετή εμπειρία της και την ιδιαίτερη τεχνογνωσία που διαθέτει, την διεθνή αγορά με σκοπό την αναζήτηση νέων συνεργασιών και την ενίσχυση του πλήθους των αντιπροσωπευόμενων από την ίδια προϊόντων. Εντός του ανωτέρου πλαισίου και κατά τη διάρκεια του 2015, η Εταιρεία συνέχισε να διευρύνει την γκάμα των προϊόντων της μέσω της ανάπτυξης υφιστάμενων συνεργασιών αλλά και με τη σύναψη νέων.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία λάνσαρε συνολικά 10 νέους κωδικούς προϊόντων εντός της χρήσεως 2015, όπως και ιδίως :

- το νέο μείγμα Deluxe Tsoureki από τη νέα σειρά DELUXE LINE που λανσάρησε η Εταιρεία για πρώτη φορά, για απολαυστικό, μαστιχωτό, μυρωδάτο τσουρέκι
- τις νέες γεύσεις από τον ιταλικό οίκο FABBRI 1905 για παγωτό και ζαχαροπλαστική για την περίοδο Άνοιξη/Καλοκαίρι 2015 που είναι τα Delipaste & Crockoloso Γκοφρετα, για απολαυστικό παγωτό γκοφρέτα, το Delipaste Bubble Gum για παγωτό Τσιχλόφουσκα και τη νέα βάση για παγωτό Belpanna 50CF.
- το προϊόν SHORTFAT από τη Δανέζικη Dragsbaek, εξευγενισμένο 100% φυτικό λίπος για πολλές χρήσεις (αρτοσκευάσματα, πίτες, ζύμες, μπισκότα, κουλούρια, κουραμπιέδες κ.ά)
- τη νέα Κρέμα Γάλακτος 35% λιπαρά Lescure από τη Γαλλική Elle & Vire

- δύο νέα προϊόντα (EGGIn & JILK) από την Σουηδική εταιρεία Aromatic, που ανήκει πλέον στον όμιλο εταιρειών της Bakels, με την οποία η εταιρεία συνεργάζεται από το 1991.
- το προϊόν CRUMBLE MIX της γερμανικής εταιρείας DAWN για έτοιμο μείγμα κράμπλ (τρίμμα), για ντεκόρ πάνω σε κέικ muffins και τάρτες πριν το ψήσιμο και
- το προϊόν BOCKER ΠΡΟΖΥΜΙ Μ90 για παραδοσιακά χωριάτικα ψωμιά & ψωμί τύπου San Francisco.

Η διεύρυνση της γκάμας των προϊόντων της σύμφωνα και με τα ανωτέρω συνέβαλε ώστε η Εταιρεία να ενισχύσει τον κύκλο εργασιών της αλλά και να διατηρήσει σε σταθερά υψηλά επίπεδα το περιθώριο της μικτής κερδοφορίας της, το οποίο και αποτελεί σταθερή στρατηγική επιδίωξη της διοίκησης της Εταιρείας.

3. Η Εταιρεία στην Έκθεση ΑΡΤΟΖΑ 2015

Η Εταιρεία συμμετείχε στην 14η ΑΡΤΟΖΑ, τη διεθνή έκθεση αρτοποιίας και ζαχαροπλαστικής, η οποία έλαβε χώρα στο Metropolitan Expo Athens, από την 27η Φεβρουαρίου έως την 2α Μαρτίου 2015. Παρά την δύσκολη οικονομική περίοδο που βιώνει η χώρα μας και την γενικότερα δύσκολη οικονομική συγκυρία, η εν λόγω έκθεση ήταν ιδιαίτερα επιτυχημένη, με την συμμετοχή 250 εκθετών και 50.000 επισκεπτών επαγγελματιών από 20.700 εταιρείες του χώρου. Μέσω της συμμετοχής της σε αντίστοιχες εκθέσεις η Εταιρεία επιβεβαιώνει την ηγετική θέση που κατέχει στην αγορά, την δυνατότητά της να ανταπεξέρχεται με απόλυτη επιτυχία στις απαιτήσεις των πελατών της και την δυναμική και συνακόλουθα τα περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης που διαθέτει.

4. Καινοτόμα εργαστήρια, επιδείξεις και σεμινάρια από την Εταιρεία σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Κρήτη και Βουλγαρία

4.1 . Νέες Τάσεις στο παγωτό 2015 από την FABBRI και την ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ

Τα Center of Gastronomy της Εταιρείας σε συνεργασία με την κορυφαία Ιταλική εταιρία παγωτού FABBRI παρουσίασαν τις ολοκαίνουργιες τάσεις Παγωτού & Ζεστού Παγωτού για το 2015 στις 18 & 19 Μαρτίου 2015 πραγματοποιώντας ταυτόχρονες επιδείξεις. Οι επιδείξεις αυτές επαναλήφθηκαν στις 6 & 7 Μαΐου στη συμπρωτεύουσα ενώ παράλληλα πραγματοποιήθηκε ακόμα μία στο Κέντρο Επιδείξεων της ΚΟΡΩΝΗ ΑΕ στην Κρήτη. Ο Ιταλός τεχνικός της FABBRI κος. Franco Toso σε συνεργασία με το τεχνικό τμήμα ζαχαροπλαστικής της Εταιρείας παρουσίασαν νέες απολαυστικές γεύσεις και ιδέες στο παγωτό για το 2015. Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι η προσέλευση των επαγγελματιών στις επιδείξεις των Center of Gastronomy αλλά και στο Κέντρο Επιδείξεων της ΚΟΡΩΝΗ ΑΕ ήταν εντυπωσιακή.

4.2 Επίδειξη Μοντέρνας Αρτοζαχαροπλαστικής

Στις 26 Μαρτίου 2015, η Εταιρεία πραγματοποίησε στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY επίδειξη σε Γλυκά Φούρνου Αυθεντικής Αμερικάνικης αρτοζαχαροπλαστικής της DAWN FOODS, μυρωδάτα, πεντανόστιμα Τσουρέκια της ιδιωτικής μάρκας DELUXE LINE που έχει δημιουργήσει αποκλειστικά για τους Έλληνες επαγγελματίες, καθώς και σε ευφάνταστες εφαρμογές Brioche από την KOMPLET. Η προσέλευση του κόσμου ήταν μεγάλη προκειμένου να δοκιμάσουν τις νέες

δημιουργίες του τεχνικού τμήματος της εταιρείας. Πολύ χρήσιμες πληροφορίες αποκόμισαν επίσης οι παρευρισκόμενοι, από τη συζήτηση που ακολούθησε σχετικά με τις παραλλαγές και τους τρόπους εφαρμογής των συνταγών από τους επαγγελματίες σύμφωνα με τον τεχνικό εξοπλισμό και τις ανάγκες του πελατολογίου του καθενός.

4.3 Επίδειξη Αρτοζαχαροπλαστικής στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY

Στις 3 & 4 Ιουνίου πραγματοποιήθηκαν στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY επιδείξεις αρτοζαχαροπλαστικής με τεράστια επιτυχία. Υπήρξε προσέλευση επαγγελματιών από όλη τη Β. Ελλάδα, αποδεικνύοντας το αμείωτο ενδιαφέρον τους για διαρκή εκπαίδευση και ενημέρωση της γκάμας των προϊόντων τους. Παρουσιάστηκαν συνταγές και τρόποι εφαρμογής τους βάση του εξοπλισμού του κάθε εργαστηρίου προκειμένου να διευκολύνουν την εργασία και να μεγιστοποιήσουν την επιτυχία των δημιουργιών του επαγγελματία. Το πρόγραμμα περιείχε ψωμιά ειδικού τύπου, αλμυρά σνακς και γλυκά φούρνου με υλικά και συνδυασμούς βάσει των τελευταίων τάσεων της αγοράς και των γεύσεων που φαίνεται να προτιμούν οι καταναλωτές.

4.4 Επιδείξεις Σοκολάτας στην Σόφια της Βουλγαρίας

Η Εταιρεία διοργάνωσε στις εγκαταστάσεις της εταιρίας ALMA LIBRE - αποκλειστικό διανομέα της Εταιρείας στην Βουλγαρία - επιδείξεις ζαχαροπλαστικής την 24η & 25η Ιουνίου 2015. Την πρώτη ημέρα, ο Σεφ ζαχαροπλαστικής της εταιρίας BARRY CALLEBAUT, κύριος Marc Pauquet, παρουσίασε τούρτες, ποτηράκια & σοκολατάκια τα οποία δημιουργήθηκαν με τις άριστης ποιότητας Γαλλικές σοκολάτες και προϊόντα σοκολάτας CACAO BARRY. Την δεύτερη ημέρα των επιδείξεων, ο Σεφ ζαχαροπλαστικής της Εταιρίας κύριος Γιώργος Κόστιουτσουκ, παρουσίασε τούρτες με τα εξαιρετικά προϊόντα Ισπανικής προέλευσης CHOCOVIC. Στις επιδείξεις παρευρέθησαν πολλοί Βούλγαροι επαγγελματίες που εντυπωσιάστηκαν με τις γεύσεις των δημιουργημάτων που παρουσιάστηκαν. Να σημειωθεί ότι και οι δύο μάρκες (CACAO BARRY & CHOCOVIC) αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά στη Βουλγαρία από την Εταιρεία και την ALMA LIBRE.

4.5. Επιδείξεις Σύγχρονης Αρτοποιίας και Ζαχαροπλαστικής Φούρνου σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη και Κρήτη

Η Εταιρεία πραγματοποίησε επιδείξεις Σύγχρονης Αρτοποιίας και Ζαχαροπλαστικής Φούρνου στις 23 & 24 Σεπτεμβρίου 2015 στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY και στις 30 Σεπτεμβρίου & 1 Οκτωβρίου στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY και στο ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΔΕΙΞΕΩΝ της ΚΟΡΩΝΗ ΑΕ στην Κρήτη ταυτόχρονα. Η προσέλευση των επαγγελματιών ήταν πολύ μεγάλη και οι επισκέπτες εκτός από νέες συνταγές και tips στην παρασκευή αρτοπαρασκευασμάτων και γλυκών φούρνου, γνώρισαν όλα τα νέα προϊόντα της Εταιρείας. Ξεχώρισαν ο ΑΡΤΟΣ Chia με περίπου 3,4% σπόρους Chia (Salvia hispanica) με KOMPLET CHIA BREAD 50, που κάνει τη διαφορά στα λειτουργιά ψωμιά με αρχαϊκούς σπόρους, ως πηγή Ω- 3 Λιπαρών Οξέων, Πρωτεϊνών & Εδώδιμων

Ινών και το Millionaires Caramel Filling της BAKELS που επίσης ενθουσίασε ως μία πολύ ξεχωριστή γέμιση καραμέλα!

4.6. Νέες Δημιουργίες στη Ζαχαροπλαστική σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη και Κρήτη

Η Εταιρεία πραγματοποίησε επιδείξεις με τις Νέες Δημιουργίες της στη Ζαχαροπλαστική, στις 30/09 & 01/10 στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY, στις 21 & 22/10 στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY και στις 4 & 5/11 στο ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΔΕΙΞΕΩΝ της ΚΟΡΩΝΗ Α.Ε. στην Κρήτη. Παρουσιάστηκαν tips και συνδυασμεί εξαιρετικών υλικών σε ευφάνταστες συνταγές λεπτών γεύσεων που θα ξεχωρίσουν φέτος προσελκύοντας φανατικούς καταναλωτές. Η προσέλευση του κόσμου και στις τρείς πόλεις ήταν πολύ μεγάλη και τα σχόλια ενθουσιώδη. Μερικές από τις συνταγές που ξεχώρισαν είναι : Τούρτα Γκοφρέτα, Τούρτα Παρφέ Φράουλα, Τούρτα Τριλογία Σοκολάτας & Τούρτα Grand Marnier. Η Εταιρία ενδιαφέρεται να χτίζει μακροχρόνιες σχέσεις αμοιβαίας εμπιστοσύνης με τους επαγγελματίες. Για αυτό το λόγο, εκτός από άριστες πρώτες ύλες, φροντίζει να προσφέρει διαρκή εξυπηρέτηση μέσω του μεγάλου τμήματος πωλήσεών της σε συνδυασμό με τεχνική υποστήριξη υψηλού επιπέδου από τους εξειδικευμένους και έμπειρους τεχνικούς της για μοναδικές δημιουργίες που ξεχωρίζουν.

4.7. Επιδείξεις για Νέες Δημιουργίες στη Ζαχαροπλαστική στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY για τους Βούλγαρους Επαγγελματίες

Στις 9 & 10 Οκτωβρίου 2015 η Εταιρεία πραγματοποίησε στις εγκαταστάσεις της στη Θεσσαλονίκη διήμερη επίδειξη στην οποία παρουσιάστηκαν οι Νέες Δημιουργίες στη Ζαχαροπλαστική στους Βούλγαρους επαγγελματίες. Η επίδειξη διοργανώθηκε σε συνεργασία με την ALMA LIBRE, αποκλειστικό διανομέα των προϊόντων της Εταιρείας στη Βουλγαρική αγορά. Το τεχνικό τμήμα της Εταιρείας παρουσίασε τούρτες, τάρτες και γλυκά φούρνου, τα οποία εντυπωσίασαν τους παρευρισκομένους. Οι επαγγελματίες που παρακολούθησαν τις επιδείξεις δήλωσαν εντυπωσιασμένοι τόσο από την γκάμα των παρασκευασμάτων, όσο κι από τους γευστικούς συνδυασμούς.

4.8. Επιδείξεις με Ψωμία, Αλμυρά Σνακ & Γλυκά Φούρνου

Η Εταιρεία , πραγματοποίησε επιδείξεις για Ψωμιά, Αλμυρά Σνακ & Γλυκά Φούρνου, στις 7 & 8 Οκτωβρίου στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY. Μερικές από τις συνταγές που παρουσίασε το τεχνικό τμήμα της Εταιρείας είναι: ΑΡΤΟΣ CHIA με KOMPLET CHIA BREAD 50, Ψωμί Ζυμωτό Προζυμένιο Ολικής & Σίκαλης με BÖCKER LIQUID 2 ή BÖCKER BARLEY, Ψωμί Πίνδου Αργής Ωρίμανσης με Σίκαλη με ALMKRUSTE KOMPLET & ΣΙΚΑΛΗ 997, Αλμυρό Κέικ με CAKE SALÈ GOURMET, Μπριός με Λουκάνικο, Κεφαλογραβιέρα & Μπέικον με BRIOCHE 50 KOMPLET, Πίτσα & Foccacia με PAN DORO KOMPLET, διάφορα Τσουρέκια με DELUXE ΤΣΟΥΡΕΚΙ DELUXE LINE, Choco Rolls & Nut Rolls με NEW JOGOFINE 50 KOMPLET, Κρημ Κέικ Βανίλιας & Σοκολάτας με PREMIUM BAKER'S SELECT CRÈME CAKE BASE DAWN FOODS. Οι επαγγελματίες που παρευρέθησαν είχαν

επίσης την ευκαιρία να συζητήσουν για τους τρόπους αποτελεσματικότερης προώθησης των προϊόντων τους μέσα στα καταστήματά τους με την υποστήριξη τεχνικού, πωλητή και προωθητικού υλικού από την Εταιρεία Οι επισκέπτες δήλωσαν ικανοποιημένοι από την όλη υποστήριξη της Εταιρείας και ανυπόμονοι να δοκιμάσουν τις νέες συνταγές και τα tips που τους παρουσιάστηκαν.

4.9 Επιδείξεις για Χριστουγεννιάτικα Γλυκά Φούρνου

Η Εταιρεία πραγματοποίησε επιδείξεις με Χριστουγεννιάτικα Γλυκά Φούρνου στις 4 & 5/11 στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY και στις 11 & 12/11 στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY. Παρουσιάστηκαν, λαχταριστά, κλασσικά και μοντέρνα εορταστικά γλυκίσματα που παρασκευάζονται εύκολα, ικανοποιούν μεγάλο εύρος γαστρονομικών απαιτήσεων και στολίζουν με την διακόσμησή τους τη βιτρίνα του καταστήματος! Μερικές από τις συνταγές που ξεχώρισαν ήταν: Βασιλόπιτα με Crème Cake Base Plain DAWN, Κουραμπιέδες mini με Βούτυρο Fermente BEURALIA, Deluxe Τσουρέκι DELUXE LINE γεμιστό με Κάστανο Πατέ SABATON, Christmas Fruit Cake με Sentas Cake KOMPLET, Stollen με New Jogofine 50 KOMPLET, Χριστουγεννιάτικο Brioche με Brioche 50 KOMLET, Tart Noël με Pâte Sucrée KOMPLET, Τάρτα με γέμιση Strudel με Pâte Sucrée KOMPLET.

4.10. Γεύσεις Εμπνευσμένες από Μουσικές Μελωδίες με τον Philippe Depape

Η Εταιρεία πραγματοποίησε επιδείξεις ζαχαροπλαστικής με «Γεύσεις Εμπνευσμένες από Μουσικές Μελωδίες» στις 17 & 18 Νοεμβρίου στο Athens Center of Gastronomy από τον Philippe Depape και στις 2 & 3 Δεκεμβρίου στο Thessaloniki Center of Gastronomy από το τεχνικό τμήμα της Εταιρείας. Ο πασίγνωστος και πολυαγαπημένος σεφ κατέκτησε τους Έλληνες ζαχαροπλάστες με τις ευφάνταστες δημιουργίες του με τις υψηλής ποιότητας Α' ύλες της DAWN FOODS. Όπως τόνισε, το μυστικό της επιτυχίας βασίζεται στην εμπειρία, την τεχνογνωσία, την αποτελεσματικότητα, την ευκολία και την ταχύτητα!.

4.11. Η Γαλλική Ζαχαροπλαστική Σήμερα από τον Nicolas Boussin

Στις 25 & 26 Νοεμβρίου η ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΒΕΕ πραγματοποίησε στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY επιδείξεις με θέμα «Η Γαλλική Ζαχαροπλαστική Σήμερα». Ο διάσημος και πολυβραβευμένος Γάλλος σεφ , εκπαιδευτής της ELLE & VIRE, Nicolas Boussin (MOF), παρουσίασε σε συνεργασία με το Τεχνικό Τμήμα της εταιρείας, συνταγές υψηλής ζαχαροπλαστικής και νέες εξειδικευμένες τεχνικές για φυλλοποίηση και δημιουργία μοντέρνων κρουασάν. Όπως τόνισε ο σεφ, για τη δημιουργία ενός άριστου αποτελέσματος είναι απαραίτητη μία βαθιά γνώση και εμπειρία στο συνδυασμό ποιοτικών πρώτων υλών. Οι εντυπώσεις των επαγγελματιών ήταν ενθουσιώδεις για τις γνώσεις που αποκόμισαν, τα γευστικά γλυκά που δοκίμασαν και την φίνα εμφάνισή τους.

5. Διοργάνωση σεμιναρίων με την ECOLE LENOTRE

Η Εταιρεία συνέχισε την επιτυχημένη συνεργασία της με την Γαλλική Σχολή Γαστρονομίας ECOLE LENOTRE, διοργανώνοντας σεμινάρια εξειδίκευσης σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη. Τα σεμινάρια είχαν μεγάλη επιτυχία και απήχηση στους επαγγελματίες. Πιο συγκεκριμένα διοργανώθηκαν τα εξής 6 σεμινάρια:

1. 12-15 Μαΐου 2015 στην Αθήνα με θέμα «Οι βάσεις της Γαλλικής ζαχαροπλαστικής»
2. 26-29 Μαΐου στην Θεσσαλονίκη με θέμα «Μοντέρνα Γαλλικής Ζαχαροπλαστική»
3. 16-19 Ιουνίου στην Αθήνα με θέμα «Viennoiserie»
4. 13-16 Οκτωβίου στη Θεσσαλονίκη με θέμα «Η Τέχνη της Σοκολάτας»
5. 10-13 Νοεμβρίου στην Αθήνα με θέμα «Η Τέχνη της Σοκολάτας»

Επίσης, διοργανώθηκε με πολύ μεγάλη επιτυχία το τρίτο κατά σειρά σεμινάριο με την ECOLE LENOTRE στη Βουλγαρία, εντός των εγκαταστάσεων του αποκλειστικού διανομέα της Εταιρείας στη Σόφια.

Το σεμινάριο διεξήχθη στις 24-27 Νοεμβρίου 2015 και είχε θέμα «Η Τέχνη της Σοκολάτας- Entrements & Petits Gateaux». Η συμμετοχή των Βούλγαρων επαγγελματιών ήταν εντυπωσιακή και καταδεικνύει την βούλησή τους για πιο συστηματική και ολοκληρωμένη γνώση σε θέματα ζαχαροπλαστικής τέχνης. Μέσω των εν λόγω σεμιναρίων , με την συμμετοχή ίσως της πλεόν γνωστής γαλλικής σχολής γαστρονομίας , η Εταιρεία ενισχύει την προσπάθεια της πελατειακής της βάσης για προώθηση νέων καινοτόμων ιδεών και για ενίσχυση της δυναμικής τους . Η Εταιρεία βασίζει την ανάπτυξή της στην ανάπτυξη των πελατών της (grow as you grow) και τα σεμινάρια αυτά εξυπηρετούν βέλτιστα την στρατηγική αυτή επιλογή της διοίκησης της Εταιρείας.

6. Αντικατάσταση του Υπευθύνου Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Εταιρεία στα πλαίσια της ορθής, έγκυρης και έγκαιρης ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών ανακοίνωσε ότι η κα. Μαρία Μωραΐτη του Δημητρίου ανέλαβε τα καθήκοντα της Υπεύθυνης Εξυπηρέτησης Μετόχων σε αντικατάσταση της κας. Ευαγγελίας Κοφινά του Γεωργίου.

7. Αντικατάσταση του Προϊσταμένου Λογιστηρίου

Η Εταιρεία στα πλαίσια της ορθής, έγκυρης και έγκαιρης ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών ανακοίνωσε ότι ο κ. Γεώργιος Σεϊτίδης του Σάββα ανέλαβε τα καθήκοντα του Προϊστάμενου Λογιστηρίου της Εταιρείας σε αντικατάσταση του κ. Κωνσταντίνου Παπαχρήστου του Χρήστου.

8. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 6η Μαΐου 2015, ημέρα Τετάρτη και ώρα 11:00 μ.μ., πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Αχαρνές Αττικής, οδός Ανεμώνης αριθ. 4), η ετήσια Τακτική Γενική

Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 6.520.765 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 86,94% επί συνόλου 7.500.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο 1^{ο} θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.

Στο 2^{ο} θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 23^{ης} Μαρτίου 2015, καθώς και την από 24 Μαρτίου 2015 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014).

Στο 3^{ο} θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση των αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31.12.2014 καθώς και την διανομή κερδών της εταιρικής χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και ειδικότερα ενέκρινε την διανομή μερίσματος ποσού 750.000,00 Ευρώ, ήτοι 0,10 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτό ποσό), από το οποίο ποσό βάσει του άρθρου 64 του ν. 4172/2013 παρακρατείται ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος ποσοστού 10% και συνεπώς το τελικώς καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανά μετοχή θ΄ ανέλθει σε 0,09 Ευρώ. Δικαιούχοι της ως άνω εταιρικής πράξεως, ήτοι της καταβολής μερίσματος της χρήσης 2014 ορίσθηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων της Εταιρείας κατά την Δευτέρα, 22 Ιουνίου 2015 (record date). Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίσθηκε η Παρασκευή, 19 Ιουνίου 2015, σύμφωνα με το σχετικό άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η πληρωμή του μερίσματος ξεκίνησε την Παρασκευή, 26 Ιουνίου 2015 και πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την διαδικασία που προβλέπει ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέσω της Τράπεζας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.».

Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων με την αυτή απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διεκπεραιώσει κάθε σχετικό θέμα προς υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως περί της διανομής μερίσματος.

Τέλος, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την καταβολή αμοιβής προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκ των κερδών της εταιρικής χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), συνολικού μικτού ποσού 200.000,00 Ευρώ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 24 του κ.ν. 2190/1920.

Στο 4^{ο} θέμα ενέκρινε ομόφωνα και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της

κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Στο 5ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ» για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και ειδικότερα του κ. Σεραφείμ Μακρή του Δημητρίου (ΑΜ ΣΟΕΛ 16311) ως Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και του κ. Ευστάθιου Μπανίλα του Παναγιώτη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16451) ως Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2015, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.

Ταυτόχρονα με την αυτή απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί σε οριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία αναφορικά με το ύψος της αμοιβής της, η οποία πάντως δεν θα υπερβαίνει το ύψος της αμοιβής της κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση 2014, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

Στο 6ο θέμα αφενός μεν ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, οι οποίες κατεβλήθησαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την διάρκεια της παρελθούσας εταιρικής χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και μέχρι την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

Στο 7ο θέμα αποφάσισε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» ποσού 2.400.000,00 Ευρώ, το οποίο προκύπτει μετά την φορολόγηση συνολικού ποσού 2.666.666,67 Ευρώ και την παρακράτηση επ' αυτού του ποσού του αναλογούντος φόρου 266.666,67 Ευρώ, της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιουμένης με την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ, ήτοι από 0,48 Ευρώ σε 0,80 Ευρώ.

Στο 8ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την σχετική, ενόψει της ληφθείσας κατά τα ανωτέρω αποφάσεως, τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 9ο θέμα έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

9. Ολοκλήρωση της διαδικασίας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αποφασίσθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 6ης Μαΐου 2015

Η αποφασισθείσα από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «Υπόλοιπο

κερδών εις νέο» ποσού 2.400.000,00 Ευρώ, και η συνακόλουθη (εκ της ως άνω αιτίας) τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας υλοποιήθηκαν ως ακολούθως:
α) την 28-05-2015 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) η με αριθμό πρωτοκόλλου 57638/28-05-2015 απόφαση του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε., της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας.
β) Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίασή της, της 5ης Ιουνίου 2015 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ ανά μετοχή.
Κατόπιν των ανωτέρω, από την 10-06-2015 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική αξία, ήτοι 0,80 Ευρώ ανά μετοχή.

10. Διάκριση της Εταιρείας

Η Εταιρεία συμπεριελήφθη στη λίστα με τα «Διαμάντια της Ελληνικής Οικονομίας 2015» ως μία εκ των υγιέστερων επιχειρήσεων της χώρας, βάσει αξιολόγησης των οικονομικών της στοιχείων για το 2013 από τη STATBANK. Στην εν λόγω αξιολόγηση συμμετείχαν συνολικά οι 7.000 εν Ελλάδι βιομηχανικές και εμπορικές επιχειρήσεις. Σημειώνεται ότι η STATBANK είναι μία αναγνωρισμένη και εγνωσμένου κύρους τράπεζα οικονομικών και εμπορικών πληροφοριών. Η Εταιρεία παρά τη δύσκολη οικονομική συγκυρία, διαγράφει από το 1985, μια μακρά και σταθερή πορεία δράσης βασιζόμενη στις θεμελιώδεις αξίες της που συνοψίζονται στα εξής: ποιότητα και πρωτοπορία σε ιδέες, προϊόντα και υπηρεσίες, σεβασμός και συνέπεια στις ανάγκες των επαγγελματιών του κλάδου.

11. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2014, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 περ. 12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την διαχειριστική χρήση 2014, που διενεργήθηκε από τον νόμιμο ελεγκτή της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

12. Παραγραφή αξίωσης είσπραξης μερίσματος της χρήσης 2009

Η Εταιρεία την 10η Δεκεμβρίου 2015 ενημέρωσε τους μετόχους αυτής ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2015 εκπνέει η πενταετής προθεσμία για την είσπραξη του μερίσματος που αφορά στην εταιρική χρήση 2009 (01.01.2009-31.12.2009), το οποίο ανήλθε μετά την παρακράτηση του αναλογούντος φόρου σε 0,162 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι του εν λόγω μερίσματος ήταν οι μέτοχοι που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων της Εταιρείας κατά την record date, ήτοι

την Τρίτη 29η Ιουνίου 2010. Οι μέτοχοι της Εταιρείας που δικαιούνται το ως άνω μέρισμα της χρήσης 2009 και οι οποίοι για οιονδήποτε λόγο δεν έχουν εισπράξει αυτό, εκλήθησαν να προβούν στην είσπραξή του πριν την ως άνω ημερομηνία (31.12.2015). Μετά την ως άνω ημερομηνία, η απαίτηση για τα μερίσματα της εταιρικής χρήσης 2009 που δεν θα έχουν εισπραχθεί, θα παραγραφεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό και διεθνοποιημένο περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της, η πολυετής εμπειρία και παρουσία της στον χώρο, η δημιουργία ισχυρού εμπορικού ονόματος (brand name) σε συνδυασμό με την διαρκή μελέτη, έρευνα αγοράς και εμπορία νέων προϊόντων με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης και πλήρους ικανοποίησης της υφισταμένης και μελλοντικής ζήτησης, οι μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης που έχει αναπτύξει με τους προμηθευτές της, καθώς και η δημιουργία ισχυρών οργανωτικών, τεχνικών και λειτουργικών υποδομών, οι οποίες συνδυάζουν την εμπορική προώθηση των προϊόντων με την διαρκή και συστηματική εκπαίδευση προς τους πελάτες-αποδέκτες των προϊόντων για την ορθή και βέλτιστη αξιοποίησή τους, επιτρέπουν στην Εταιρεία να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να προωθεί την διείσδυσή της σε νέες αγορές (γεωγραφικές και προιοντικές) και συνακόλουθα να μην επηρεάζεται ουσιωδώς από τις αρνητικές συνθήκες του εξωγενούς περιβάλλοντος.

Κατά την χρονική στιγμή συντάξεως της παρούσας Έκθεσης, η οικονομική κρίση, παρότι συνεχίζεται χωρίς ορατά σημεία άμεσης και ουσιαστικής αναστροφής, δεν φαίνεται να επηρεάζει ουσιωδώς την δραστηριότητα της Εταιρείας, ενόψει της δραστηριοποίησης της τελευταίας σε έναν από τους πλέον ανθεκτικούς κλάδους (κλάδος τροφίμων), πλην όμως λόγω όμως της έντασης του φαινομένου, της διάρκειας αυτού και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας, έλλειψης ρευστότητας και της εν γένει αβεβαιότητας που παρατηρείται στην ελληνική αγορά (ήτοι στην κύρια γεωγραφική αγορά δραστηριοποίησης της Εταιρείας), ιδίως δε λόγω του γεγονότος ότι η οικονομική κρίση έχει ιδιαίτερα αρνητικές επιπτώσεις στο εγχώριο περιβάλλον μετά και την επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών, η τυχόν γενικότερη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης συνεπεία ιδίως των εν λόγω περιορισμών, είναι πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τις πωλήσεις και τα περιθώρια κέρδους του κλάδου τροφίμων και συνακόλουθα και της Εταιρείας.

Η μικρή χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας, η σημαντική ποιοτική και προϊοντική της διαφοροποίηση, η δυνατότητα απρόσκοπτης προμήθειας των ειδών που εμπορεύεται και διανέμει, ακόμη και υπό τις αντίξοες συνθήκες της διατήρησης των επιβληθέντων κεφαλαιακών περορισμών, σε συνδυασμό με την στοχευμένη επέκτασή της σε νέες γεωγραφικά αγορές, καθώς και η αξιοπιστία και η φερεγγυότητα για τις οποίες διακρίνεται στις συναλλαγές της, αποτελούν τα κύρια εφόδια που αυτή διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών της

οικονομικής κρίσης και την απορρόφηση στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό των αναταράξεων και των δυσμενών συνεπειών που έχουν κάνει ήδη την εμφάνισή τους στην αγορά λόγω των κεφαλαιακών ελέγχων και περιορισμών.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, επιτοκιακός κίνδυνος, κίνδυνος αποθεμάτων, κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης, κίνδυνοι λόγω της επιβολής κεφαλαιακών ελέγχων).

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας διενεργείται σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένης κλίμακας σε σχέση με τον όγκο των εργασιών της Εταιρείας υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα και δη συναλλαγές ύψους 1.985.385,05 σε δανέζικες κορόνες με αξία αποτίμησης 266.103,68 Ευρώ την 31.12.2015 και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται μεν ως υπαρκτή (αποκλειστικά και μόνο λόγω των ως άνω συναλλαγών), πλην όμως ως απολύτως ελεγχόμενη αφενός μεν λόγω του περιορισμένου ύψους των εν λόγω συναλλαγών, αφετέρου δε λόγω του νομίσματος στο οποίο διενεργούνται οι συναλλαγές, το οποίο δεν παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις σε σχέση με το Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως ελεγχόμενος.

2. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Οι αυξήσεις των τιμών των εισαγομένων και προωθουμένων εν συνεχεία από την Εταιρεία εμπορευμάτων (κυρίως από την Ευρώπη) τα τελευταία πέντε έτη κυμαίνονται σε ποσοστό 4-9% ετησίως κατά μέσο όρο και διεθνώς προβλέπονται ελαφρώς μειωμένες τιμές για τις κατηγορίες που έχουν ως βάση παραγωγής τις μαργαρίνες-λάδια, καθώς και ως βάση παραγωγής το σιτάρι, και το καλαμπόκι, ενώ για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής τα γαλακτοκομικά προϊόντα (βούτυρα – κρέμες γάλακτος-γάλα κλπ.) προβλέπονται σταθερές και ίσως ελαφρώς πτωτικές τάσεις της τάξεως του 2-4%, και τέλος για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής το κακάο προβλέπονται σημαντικές αυξήσεις. Συνακόλουθα η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο αξιολογείται ως αρκετά σημαντική, πολλώ δε μάλλον καθώς με βάση τις συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί στην ελληνική αγορά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, η Εταιρεία δεν διαθέτει την σχετική ευχέρεια μετακύλισης των αυξήσεων αυτών στις τιμές των προϊόντων, σε κάθε περίπτωση όμως και δεδομένου ότι ο κίνδυνος προέρχεται συνήθως από πηγές τις οποίες η Εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει πλήρως (ενδεικτικώς εμπορική πολιτική προμηθευτών της κλπ), η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει στο μέτρο του δυνατού τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου

αφενός μεν να περιορίσει μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο , αφετέρου δε να προσαρμόσει ανάλογα την τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική, ώστε οι όποιες τυχόν αυξήσεις να μην επηρεάζουν την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές της επιδόσεις. Πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται, λόγω της κατάστασης της εγχώριας αγοράς, ως σημαντικός και ως ικανός να επηρεάσει κατά ένα μέρος την κερδοφορία και εν γένει τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

3. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της, το οποίο αριθμεί σήμερα άνω των 2.500 πελατών. Επίσης δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει σημαντικά την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της ευρύτερης οικονομικής κρίσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν αδιακρίτως τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, κυρίως μετά την επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών (capital controls) ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών ν΄ ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει τις προϋποθέσεις ελέγχου των όποιων αρνητικών επιπτώσεων αυτού, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των επιδόσεων και της οικονομικής απόδοσης των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας σημαντικών επισφαλειών. Συνακόλουθα ο πιστωτικός κίνδυνος λόγω των ειδικών συνθηκών που έχουν δημιουργηθεί μετά την 28^{η} Ιουνίου 2015 αξιολογείται και αυτός ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

4. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,90, ενώ ο δείκτης αμέσου ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό αφαιρουμένων των αποθεμάτων προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,30. Η πολιτική την οποία εφαρμόζει πάγια η Εταιρεία κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών συνίσταται στην εκμετάλλευση των εκπτώσεων που προσφέρουν οι προμηθευτές της λόγω αμέσων πληρωμών (cash discounts), ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί ότι η Διοίκηση της Εταιρείας διατηρεί ισχυρά ταμειακά αποθέματα και έχει εξασφαλίσει και τη δυνατότητα δανεισμού με ευνοϊκούς όρους από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, την οποία δυνατότητα σπάνια αξιοποιεί λόγω ακριβώς της υψηλής ρευστότητας που διαθέτει. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος παρά τις συναλλακτικές δυσκολίες που έχουν ανακύψει με τα εγχώρια συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα λόγω της

επιβολής κεφαλαιακών περιορισμών και ελέγχων αξιολογείται ως χαμηλός και σε κάθε περίπτωση ως απολύτως ελεγχόμενος, πλην όμως γίνεται μνεία αυτού στην παρούσα Έκθεση για λόγους πληρέστερης και επαρκέστερης ενημέρωσης των μετόχων της Εταιρείας και του επενδυτικού κοινού εν γένει αναφορικά με οικονομικά ζητήματα όπως η ρευστότητα και το ύψος του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας της ληκτότητας των οικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας, όπως αυτές διαμορφώθηκαν στο τέλος της περιόδου αναφοράς με παράλληλη συγκριτική απεικόνιση της προηγούμενης χρήσης 2014.

Εταιρεία 2015

Ποσά σε ευρώ	**0-6 μήνες**	**6-12 μήνες**	**1-5 χρόνια**	**Σύνολο**
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.397.436,49	785.233,46		4.182.669,95
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**3.397.436,49**	**785.233,46**	**0,00**	**4.182.669,95**

Εταιρεία 2014

Ποσά σε ευρώ	**0-6 μήνες**	**6-12 μήνες**	**1-5 χρόνια**	**Σύνολο**
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	2.832.867,05	552.560,71		3.385.427,76
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**2.832.867,05**	**552.560,71**	**0,00**	**3.385.427,76**

5. Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, πλην όμως λόγω της μηδενικής εξάρτησης της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό (ο δανεισμός ήταν μηδενικός την 31.12.2015), δεν υφίσταται ιδιαίτερος επιτοκιακός κίνδυνος. Και η συγκεκριμένη αναφορά εντάσσεται εκ του περισσού στην παρούσα Έκθεση προκειμένου να ενημερωθεί το ευρύ επενδυτικό κοινό για την μηδενική εξάρτηση της Εταιρείας από τον τραπεζικό δανεισμό, γεγονός ιδιαίτερα σημαντικό, το οποίο καταδεικνύει την υγιή χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας και τις υγιείς βάσεις επί των οποίων στηρίζει διαχρονικά και με συνέπεια την λειτουργία και ανάπτυξή της.

6. Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια. Παράλληλα λόγω της μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων (80 ημέρες το 2015 αντί 74 ημέρες το 2014) και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος, πλην όμως εάν και εφόσον το ευρύτερο οικονομικό κλίμα επιδεινωθεί περισσότερο λόγω της οικονομικής κρίσης, της παραμονής της ελληνικής οικονομίας σε υφεσιακή τροχιά, των κεφαλαιακών περιορισμών και της συνακόλουθης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των πελατών της Εταιρείας, τότε ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί ν' αποκτήσει κάποια σπουδαιότητα και για τον λόγο αυτό το κύκλωμα παραγγελιών και διακίνησης εμπορευμάτων της Εταιρείας έχει προσαρμοσθεί στις κρατούσες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν' αποφεύγεται στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό η υπέραποθεματοποίηση εμπορευμάτων.

7. Μείωση ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Η Εταιρεία ανήκει στο κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση των εμπορευμάτων στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σχετικά σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα καταναλωτικής ύφεσης, χωρίς πάντως να εμφανίζει σημάδια ισχυρής ανάκαμψης ή αντιστροφής του γενικότερου αρνητικού κλίματος.

Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ενόψει των γενικότερων συνθηκών, της διάρκειας και της έντασης της οικονομικής κρίσης, της παραμονής της ελληνικής οικονομίας σε καθεστώς ύφεσης και της διατήρησης των κεφαλαιακών ελέγχων, αναμένεται να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας, καθώς η μείωση της ζήτησης αναμένεται να ενταθεί, εφόσον οι γενικότερες συνθήκες οικονομικής ύφεσης συνεχισθούν με την ίδια ένταση. Η αρνητική αυτή επιρροή αναμένεται να ενισχυθεί από την περαιτέρω αύξηση των φορολογικών υποχρεώσεων τόσο των φυσικών όσο και των νομικών προσώπων, γεγονός που θα στερήσει την αγορά από την ήδη μειωμένη ρευστότητα και θα επηρεάσει αναπόφευκτα την καταναλωτική ζήτηση. Για τους λόγους αυτούς ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα εν γένει της Εταιρείας.

8. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας. Σήμερα βρίσκεται σε εξέλιξη ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας, ενώ επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων

σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

9. Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Δυνάμει της από 28.06.2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου, οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα με σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών επιβλήθηκαν σημαντικοί περιορισμοί και έλεγχοι στις κινήσεις κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015, αλλά οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η επιβολή των παραπάνω περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων έχει ήδη αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία και αγορά, ενώ λόγω και της φύσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας (εισαγωγική εταιρεία με πωλήσεις κυρίως εντός της ελληνικής επικράτειας) οι ως άνω κεφαλαιακοί περιορισμοί αναμένεται να επηρεάσουν σε κάποιο, ελεγχόμενο πάντως, βαθμό τις επιδόσεις της Εταιρείας, κυρίως λόγω των προσθέτων διατυπώσεων που έχουν επιβληθεί, συνεπεία των κατά τα ανωτέρω περιορισμών αναφορικά με την εξόφληση των προμηθευτών οίκων του εξωτερικού. Σημειώνεται πάντως ότι η Εταιρεία από την έναρξη της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα κατά το έτος 2010, αξιολογεί συνεχώς το οικονομικό περιβάλλον της χώρας προκειμένου προκειμένου να εκτιμήσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της και προβαίνει εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων και την διασφάλιση της ύπαρξης εναλλακτικών λύσεων και επιλογών. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εξελίξεις, ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Έχοντας ως πρακτικό και ουσιαστικό πλεονέκτημα την εξαιρετική χρηματοοικονομική διάρθρωσή της η Εταιρεία κατορθώνει να ανταποκρίνεται με επιτυχία στις δυσκολίες που ανακύπτουν, στηρίζοντας τη ρευστότητα του εγχώριου συστήματος και συνεχίζοντας ομαλά τη λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά η Εταιρεία αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και εκτιμά ότι οι κίνδυνοι στην συνολική της δραστηριότητα από την επιβολή κεφαλαιακών περιορισμών στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι περιορισμένοι και πάντως διαχειρίσιμοι. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας θα ενημερώσει άμεσα το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε επίδραση και επιρροή που ενδέχεται να έχουν οι διαμορφούμενες οικονομικές συνθήκες στη λειτουργία, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα αυτής.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'

Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (συνδεόμενα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο,

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2015.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

α) το ποσό αυτών των συναλλαγών,

β) το ανεξόφλητο υπόλοιπο τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2015),

γ) την φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία και

δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

ΧΡΟΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ	**1.01-31.12.2015**
ΠΙΝΑΚΑΣ 1	
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	
Σε θυγατρικές	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	
Από θυγατρικές	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00
Πωλήσεις παγίων	
Προς θυγατρικές	0,00
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00
Απαιτήσεις	
Από θυγατρικές	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00
Υποχρεώσεις	
Σε θυγατρικές	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

<u>ΠΙΝΑΚΑΣ 2</u> : Παροχές προς την διοίκηση και στελέχη της Εταιρείας

Α. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	529.035,92
Β. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Γ. Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	50.820,08

Σημειώσεις:

1. Δεν υπάρχουν συνδεδεμένα προς την Εταιρεία νομικά πρόσωπα, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειες αυτών.
3. Πλην των κατωτέρω αναλυτικά αναφερόμενων αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
5. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει το 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
6. Ουδεμία εκ των συναλλαγών παρουσιάζει ιδιαίτερα, άλλως εξατομικευμένα ή/και ειδικά χαρακτηριστικά, τα οποία να καθιστούν αυτή σημαντική και άξια μεμονωμένης αναφοράς, σύμφωνα με το κριτήριο της σπουδαιότητας όπως αυτό εξειδικεύεται και στην υπ' αριθ. 45/21.07.2011 Εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
7. Τα ποσά που αναφέρονται ανωτέρω στην κατηγορία Α του Πίνακα 2 αφορούν στις μικτές αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν προς την Εταιρεία, με βάση τις σχετικές ανά περίπτωση συμβάσεις, καθώς και τις σχετικές αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας και αναλύονται ειδικότερα ως ακολούθως:

ΠΡΟΣΩΠΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΑΝΕΞΟΦΛΗΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ	Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος	56.000,00	616,88
ΜΑΡΙΑ ΚΑΝΑΚΗ	Αντιπρόεδρος	49.000,00	0,00
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΚΑΝΑΚΗ	Αναπληρώτρια Δ/νουσα Σύμβουλος	149.000,00	0,00
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΥΡΜΟΣ	Μέλος Δ.Σ.	88.946,87	21.534,20
ΧΡΗΣΤΟΣ ΒΑΤΑΛΙΔΗΣ	Μέλος Δ.Σ.	72.379,68	0,00
ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΚΑΛΛΙΑΝΤΑΣΗΣ	Μέλος Δ.Σ.	113.709,37	28.669,00
ΣΥΝΟΛΟ		529.035,92	50.820,08

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, και σχετική επεξηγηματική Έκθεση

1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα μετά την τελευταία απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 6ης Μαίου 2015 περί αυξήσεως αυτού, στο ποσό των έξι εκατομμυρίων (6.000.000,00) Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε επτά εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (7.500.000) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,80 Ευρώ εκάστης.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

2. **Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας**

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή και ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών όπως ορίζει ο νόμος.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμμετοχές σε άλλες εταιρείες ή επιχειρήσεις.

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:

- Στυλιανός Κανάκης: 5.422.932 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 72,31%),
- Μαρία Κανάκη: 600.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 8,00%).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας τυχόν συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

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

Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

11. Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση από αρμόδιο όργανο της Εταιρείας σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών εκ μέρους της.

***Επεξηγηματική Έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα προς το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007**

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με την παρ. 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, ως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω.

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, όπως αυτό ισχύει μετά και από την τροποποίησή του συνεπεία της αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γ.Σ. των μετόχων της 6ης Μαίου 2015. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 18 Ιουλίου 2002, και διαπραγματεύονται ανελλιπώς (σήμερον στην κατηγορία της Κύριας Αγοράς).

2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

3. Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμμετοχές σε άλλες εταιρείες ή επιχειρήσεις.

Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο.

4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονισθεί πλήρως με τις διατάξεις του ν. 3604/2007.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείψει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

11. Ελλείψει οιασδήποτε σχετικής αποφάσεως, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική Έκθεση συνετάγη, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Πληροφορίες για εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα

1. Η Εταιρεία στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015) απασχόλησε κατά μέσο όρο 67 άτομα.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης.
Μία από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία της Εταιρείας είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας και παράλληλα να δημιουργεί συνθήκες ανάπτυξης και προαγωγής των εργασιών και των επιδόσεων για όλους τους εργαζομένους της.
2. Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης, στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
Επίσης στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη), οι οποίοι αξιολογούνται ως χρήσιμοι για την πληρέστερη και ολοκληρωμένη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

1. Εξέλιξη της Εταιρείας:

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2011-2015 έχει ως εξής:

Εξέλιξη

	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15
Σύνολο ενεργητικού	21.080	20.940	21.819	21.829	22.454
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15.689	16.744	16.777	17.771	17.760
Κύκλος εργασιών	17.934	17.102	17.010	17.897	18.083
Κέρδη προ φόρων	1.401	1.375	2.089	2.336	2.616
Κέρδη μετά από φόρους	906	1.055	1.457	1.663	1.755

Η ποσοστιαία μεταβολή των πωλήσεων και των κερδών μετά από φόρους έχει ως εξής:

	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15
Μεταβολή πωλήσεων	-1,77%	-4,64%	-0,54%	5,21%	1,04%
Μεταβολή κερδών πρό φόρων	-34,01%	-1,86%	51,93%	11,82%	11,99%
Μεταβολή κερδών μετά από φόρων	-37,99%	16,45%	38,10%	14,14%	5,53%

Τα ανωτέρω στοιχεία καταδεικνύουν τα ακόλουθα:

α) την αύξηση των πωλήσεων για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά εν μέσω καθεστώτος ύφεσης και μάλιστα με πολύ αξιόλογα χρηματοικονομικά αποτελέσματα,

β) την σημαντική αύξηση του επιπέδου κερδοφορίας κατά 12 % (κέρδη προ φόρων),

γ) τη διατήρηση του μικτού περιθώριο κέρδους σε υψηλά επίπεδα (35,71% το 2015, 34,67% το 2014)

δ) καθώς επίσης και τη σημαντική αύξηση των κερδών μετά φόρων της τάξης του 5,53 %.

2. Επιδόσεις της Εταιρείας

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένα ποσά και συναφείς αριθμοδείκτες αναφορικά με την απόδοση της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2011-2015:

ποσά σε χιλιάδες ευρώ

	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15
Κέρδη μετά από φόρους	906	1.055	1.457	1.663	1.755
Κέρδη προ φόρων	1.401	1.375	2.089	2.336	2.616
Κέρδη προ φόρων τόκων & αποσβέσεων	1.716	1.578	2.266	2.482	2.743
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	9%	8%	12%	13%	15%
Αποδοτικότητα συνολικών κεφαλαίων (μετά φόρων)	4%	5%	7%	8%	8%

3. Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων και θέσης της Εταιρείας:

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, χρηματοοικονομικοί και μη, που άπτονται των βασικών επιδόσεων και της θέσης της Εταιρείας:

Κυκλοφοριακής ταχύτητας (ημέρες)	**31.12.11**	**31.12.12**	**31.12.13**	**31.12.14**	**31.12.15**
Μέση διάρκεια παραμονής απαιτήσεων	204	173	157	144	118
Μέση διάρκεια παραμονής αποθεμάτων	83	73	82	74	80
Μέση διάρκεια εξόφλησης βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	128	115	143	106	131

Διάρθρωσης Κεφαλαίων (φορές)	**31.12.11**	**31.12.12**	**31.12.13**	**31.12.14**	**31.12.15**
Ίδια προς συνολικά Κεφάλαια	0,74	0,80	0,77	0,81	0,79
Δάνεια προς ίδια κεφάλαια	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Ίδια Κεφάλαια προς συνολικές υποχρεώσεις	2,91	3,99	3,33	4,38	3,75
Ταχύτητα κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	1,14	1,02	1,01	1,01	1,02
Ταχύτητα κυκλοφορίας παγίων	2,41	2,34	2,37	2,51	2,97

Επενδυτική					
Κέρδος ανά μετοχή (προ φόρων)	0,19	0,18	0,28	0,31	0,35
Λογιστική Αξία ανά μετοχή	2,09	2,23	2,24	2,37	2,37

Οι ανωτέρω αριθμοδείκτες καταδεικνύουν ιδίως τα ακόλουθα:

α) ο μέσος χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων εξακολουθεί να βελτιώνεται σημαντικά σε σχέση με τις προηγούμενες περιόδους με αποτέλεσμα να αυξάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας.

β) ο μέσος χρόνος εξόφλησης των βραχυχρόνιων υποχρεώσεων αυξήθηκε (131 ημέρες) συνεπεία της μεγαλύτερης πίστωσης των οίκων του εσωτερικού,

γ) ο μέσος χρόνος παραμονής των αποθεμάτων κυμαίνεται σταθερά σε χαμηλά επίπεδα (80 ημέρες),

δ) η σχέση ιδίων προς συνολικά κεφάλαια ανέρχεται σε 0,79, δηλαδή μόνο το 21% των κεφαλαίων της Εταιρείας είναι ξένα, γεγονός που καταδεικνύει την εξαιρετική χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας,

ε) τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας είναι τριπλάσια των παγίων της.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της Εταιρείας για την χρήση 2016

Στην παρούσα Ενότητα και αναφορικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016), παρατίθενται ορισμένα στοιχεία και εκτιμήσεις ποιοτικού χαρακτήρα, προκειμένου η εν λόγω εξέλιξη να αποτυπωθεί με τον ασφαλέστερο δυνατό τρόπο, ενόψει ιδίως της συνεχιζόμενης ρευστότητας και αβεβαιότητας λόγω της διάρκειας και της έντασης της οικονομικής κρίσης και των ιδιαίτερα αρνητικών συνεπειών αυτής στην εγχώρια οικονομία και αγορά που εξακολουθεί να αποτελεί την κύρια γεωγραφική αγορά δραστηριοποίησης της Εταιρείας.

Τα εν λόγω στοιχεία και εκτιμήσεις έχουν ως ακολούθως:

Α. Η αύξηση κατά 1% του κύκλου εργασιών το έτος 2015 σε σχέση με το αντίστοιχο έτος 2014 και τούτο παρά το γενικότερα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον εκτιμάται από την Εταιρεία ότι θα είναι ο βασικός δείκτης για την τελική διαμόρφωση του ετήσιου κύκλου εργασιών για το 2016.

Β. Η συνεχιζόμενη προσπάθεια για ανάπτυξη των εξαγωγών στις βαλκανικές χώρες και στην Κύπρο, η οποία αποτυπώνεται σε πωλήσεις ύψους 654 χιλ. Ευρώ το 2015 από 562 χιλ. Ευρώ το 2014 εκτιμάται από την Εταιρεία ότι θα αντισταθμίσει σε ένα περιορισμένο πάντως βαθμό την όποια τυχόν μείωση της ζήτησης στο εσωτερικό της χώρας.

Γ. Το μικτό περιθώριο κέρδους εκτιμάται ότι και κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης θα παραμείνει στα ίδια επίπεδα της τάξης του 35% σε σχέση με την κλειόμενη χρήση.

Δ. Η Εταιρεία, έχοντας διασφαλίσει στο μέγιστο δυνατό βαθμό την επάρκεια ως προς την προμήθεια των διανεμομένων ειδών, προσδοκά ότι θα αντισταθμίσει τις απώλειες που θα αντιμετωπίσει στην εγχώρια αγορά, μέσω της διεκδίκησης μεριδίων αγοράς από ανταγωνιστές της με πιο αδύναμη χρηματοοικονομική διάρθρωση.

Ε. Η διάρκεια και η τυχόν ελάφρυνση των επιβληθέντων κεφαλαιακών περιορισμών και ελέγχων θα διαδραματίσουν αποφασιστικό ρόλο στην κατεύθυνση του περιορισμού ή της επαύξησης των αρνητικών συνεπειών, ιδίως στον τομέα της καταναλωτικής ζήτησης.

Εν κατακλείδι, λόγω της ρευστότητας των κρατουσών συνθηκών , της ύφεσης που εξακολουθεί να επηρεάζει την χώρα και κατά την τρέχουσα χρήση και της διατήρησης των επιβληθέντων κεφαλαιακών κεφαλαιακών περιορισμών σε ισχύ, εκτιμάται ότι δεν πρόκειται να επηρεασθούν ουσιωδώς οι δραστηριότητες της Εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση λόγω και των παραγόντων που αναφέρθηκαν (εξαιρετική χρηματοοικονομική διάρθρωση, δυνατότητα απρόσκοπτης προμήθειας κλπ), σε κάθε περίπτωση τυχόν επίδραση αναμένεται να είναι σε περιορισμένο βαθμό. Ωστόσο οιαδήποτε ποσοτική εκτίμηση για τα αποτελέσματα και τις εν γένει επιδόσεις της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης θα ήταν επισφαλής και παρακινδυνευμένη.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν την οινομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένη χάριν συντομίας και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ΄ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 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 εταιρίες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρίας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, 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, προς όφελος τόσο του συνόλου των μετόχων των Εταιρειών όσο και των συναλλασσομένων με αυτές.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

***1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη 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. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις

γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων και παροχής πληροφοριών προς τους μετόχους μιας Εταιρείας κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο Κώδικα δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

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 κατ' αρχάς ρητά και κατηγορηματικά με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008), οι οποίες κανονιστικές διατάξεις διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα (όπερ είναι πρακτικά αδύνατο για εισηγμένες του μεγέθους και δομών της Εταιρείας μας) , είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται αναπόφευκτα και κατά τον παρόντα χρόνο ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

•**Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα 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

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι, όπως αποδεικνύουν και τα ιστορικά στοιχεία, σταθερή, συνεπής και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες της Εταιρείας, με πρωταρχικό στόχο την προαγωγή των εταιρικών συμφερόντων, ενώ το Δ.Σ. διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες και αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη

Σύμφωνα με το ισχύον Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού *«η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρεις (3) έως εννέα (9) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα».*

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι κατά την παρούσα χρονική στιγμή το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας καθώς και η απουσία οιασδήποτε συνδεδεμένης επιχειρήσεως, ήτοι η απουσία της έννοιας του «Ομίλου», δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου. Η επιτυχημένη πορεία της Εταιρείας είναι συνυφασμένη με την ύπαρξη ευέλικτων δομών οργάνωσης και λειτουργίας που έχουν υιοθετηθεί μέχρι σήμερα και ως εκ τούτου δεν κρίνεται ως σκόπιμη και αναγκαία η αναδιοργάνωση του μεγέθους του Διοικητικού Συμβουλίου, πολλω δε μάλλον καθώς η άσκηση της διοίκησης της Εταιρείας από ένα πιο ευέλικτο και ολιγομελές Διοικητικό Συμβούλιο προσδίδει αποτελεσματικότητα και σημαντική ευελιξία στην Εταιρεία, όπως εξάλλουαποδεικνύει και η μέχρι σήμερα διαδρομή της .

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά οκτώ (8) μελών του Δ.Σ. τα πέντε (5) είναι άνδρες και τα τρία (3) είναι γυναίκες.

Η απόκλιση αυτή, η οποία πάντως είναι επουσιώδης δεδομένου, ότι υφίσταται σχετική ισορροπία τόσο στο ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου όσο και στην σύνθεση του Δ.Σ. και σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία αποτελεί μια από τις ελάχιστες εισηγμένες εταιρείες με τέτοια ισορροπημένη σύνθεση ως προς την εκπροσώπηση των δύο (2) φύλων στο Διοικητικό της Συμβούλιο. Η ισορροπία αυτή έχει διαχρονικά αποδειχθεί ιδιαίτερα χρήσιμη για την άσκηση του εταιρικού έργου και έχει συμβάλει αποφασιστικά στην διαμόρφωση και υιοθέτηση καινοτόμων πρακτικών , πολιτικών και προσεγγίσεων από την Εταιρεία.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής, της λειτουργίας και του μεγέθους της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει συνδεδεμένα μέρη και εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η ύπαρξη αναπληρώτριας Διευθύνουσας Συμβούλου , ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας και διασφαλίζει την συνέχεια στην διοίκηση της Εταιρείας.

- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους της Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ δεν στερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία την οποία απολαμβάνουν, λαμβανομένης δε υπόψιν της επιστημονικής κατάρτισης και του εγνωσμένου

ήθους και ακεραιότητας των ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οι υπάρχουσες συνθήκες διοίκησης της Εταιρείας αξιολογούνται ως ιδανικές.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το ΔΣ διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας *«τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία».*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την σύσταση και ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

- 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

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση

του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ανάγκη ύπαρξης προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως, το οποίο προκαθορισμένο πρόγραμμα σε κάθε περίπτωση ενόψει των συχνών μεταβάσεων της στενής διοικητικής ομάδας στο εξωτερικό για συνεργασία με τους αλλοδαπούς προμηθευτές δεν είναι εφικτό να καταρτισθεί.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

- 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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και αποδεδειγμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της Εταιρείας είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

- 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

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχου και συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας στον αναγκαίο βαθμό.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου 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, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής και του εν γένει σχετικά μικρού μεγέθους της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

•Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου

να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, η οποία θα αποτελούσε πρόσθετη οικονομική επιβάρυνση της Εταιρείας.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

•Μέρος Γ΄- 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 απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση

της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Η Διοίκηση φροντίζει ώστε η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική και την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας και διασφαλίζει την κατάλληλη ισορροπία ανάμεσα σε σταθερά στοιχεία (π.χ. βασικός μισθός), μεταβλητά στοιχεία συνδεόμενα με την απόδοση (π.χ. bonus) και άλλες συμβατικές ρυθμίσεις (π.χ. σύνταξη, αποζημίωση λόγω αποχώρησης, πρόσθετες παροχές συμπεριλαμβανομένων παροχών σε είδος κλπ.) και η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών να αντανακλά τον πραγματικό χρόνο απασχόλησής τους και τις ανατεθείσες σε αυτά αρμοδιότητες και να μην συναρτάται άμεσα με την απόδοση της Εταιρείας, προκειμένου να μην αποθαρρύνεται η διάθεση ενδεχόμενης αμφισβήτησης των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης.

Το Δ.Σ. κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών αυτού και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων σε ολόκληρη την Εταιρεία.

Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων, αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. πρόβλεψης περί δικαιώματος του Δ.Σ. να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- 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

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

•Μέρος Δ΄ - Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται ανά πάντα χρόνο στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία αυτού, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη της διοικήσεως με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιουδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

<u>Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ</u>

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και

απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.
Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.
Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή *της ουσίας* των αρχών του Κώδικα, πράγμα το οποίο είναι και το ζητούμενο, καθόσον η προσήλωση στον τύπο (αναφορικά με τις παρατηρούμενες αποκλίσεις) δεν θεωρείται ότι θα αποβεί επωφελής για την Εταιρεία.
Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.
Πάντως η Εταιρεία, εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

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

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

*2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των

εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 1 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με αυτή και τα στελέχη της ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του πέμπτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία.

Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική εκπλήρωση των καθηκόντων του.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητός του και να μην ανακοινώνει σε τρίτους την προνομιακή πληροφόρηση που αποκτά.

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 είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρως να συνεδριάσει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

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 αν παρίσταται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν κλάσμα που προκύπτει.

2.1.4 Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου απαιτείται απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων συμβούλων, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 5 του παρόντος.

Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αν οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου απουσιάζει ή εμποδίζεται να παραστεί στην συνεδρίαση, μπορεί να ορίσει με έγγραφο ως αντιπρόσωπό του, οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύσει έγκυρα έναν μόνο από τους άλλους συμβούλους. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να ανατεθεί σε πρόσωπο που δεν είναι μέλος του.

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 τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους. 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 παραστάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα μέλη του ή μη, καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οι Σύμβουλοι που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), προχωρούν στην εκλογή προσωρινού 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 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.

Σε κάθε όμως περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τα διαλαμβανόμενα στην ως άνω παρ. 1 του παρόντος άρθρου, 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 στο 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). Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πράξεις του Συμβούλου που εξελέγη με τον τρόπο που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι οκταμελές (8μελές) και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1) Στυλιανός Κανάκης του Δημητρίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό).

2) Μαρία, σύζυγος Στυλιανού Κανάκη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό).

3) Ελευθερία Κανάκη του Στυλιανού, Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος (εκτελεστικό).

4) Αθανάσιος Σύρμος του Βασιλείου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).

5) Χρήστος Βαταλίδης του Παναγιώτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).

6) Σεραφείμ Καλλιαντάσης του Γεωργίου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).

7) Αλεξάνδρα Πιλάτου του Θωμά, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό).

8) Χρίστος Παπαγεωργίου του Μιχαήλ, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό).

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 28η Ιουνίου 2012, συγκροτήθηκε σε σώμα την 29η Ιουνίου 2012 και η θητεία του λήγει την 30η Ιουνίου 2017 (ΦΕΚ, τ. Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 9288/05.09.2012).

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28η Ιουνίου 2012 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1) κ. Αθανάσιο Σύρμο, μη εκτελεστικό μέλος,

2) κ. Χρήστο Βαταλίδη, μη εκτελεστικό μέλος και

3) κα. Αλεξάνδρα Πιλάτου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, το τελευταίο είναι και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

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 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.

Στις ευρύτατες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 συνεδρίασε δύο (2) φορές.

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, ρητώς εξαιρουμένων των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4172/2013, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

***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 εταιρική υπόθεση και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) την τροποποίηση διατάξεων του Καταστατικού,

β) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού, καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

γ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 22 του Καταστατικού,

δ) την εκλογή ελεγκτών,

ε) την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

στ) τον τρόπο διαθέσεως των κερδών κάθε εταιρικής χρήσης,

ζ) την συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

η) τον διορισμό των εκκαθαριστών,

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, 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, συγκαλείται 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.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται και συνεδριάζει πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθούν οι μέτοχοι 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 σ' αυτή.

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

Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,

β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,

γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,

δ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 5 παρ. 2 του παρόντος ή τις επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων,

ε) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,

στ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

ζ) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

η) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,

θ) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες ή με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του ν. 3156/2003 αντίστοιχα,

ι) 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 για τα θέματα αυτά, όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που αποτελούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει προσωρινά στην συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Αν εμποδίζεται στην άσκηση αυτών των καθηκόντων τότε αναπληρώνεται από τον αντικαταστάτη του. Αν ο τελευταίος επίσης εμποδίζεται, αναπληρώνεται από τον μεγαλύτερο σε ηλικία παρόντα σύμβουλο. Τα καθήκοντα γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης τα ασκεί προσωρινά πρόσωπο που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Μετά την κήρυξη ως οριστικού του καταλόγου των μετόχων που παρίστανται, η Γενική Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη. Στην Γενική Συνέλευση μπορεί να συζητηθεί και οποιοδήποτε θέμα εκτός της ημερησίας διατάξεως, υπό την απαραίτητη προϋπόθεση ότι η απόφαση για την αναγραφή του θέματος θα λαμβάνεται ομόφωνα. Οι διαδικασίες συζητήσεως και αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης καταχωρίζονται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται ύστερα από αίτηση μετόχων να καταχωρεί ακριβή περίληψη της γνώμης των μετόχων αυτών στα πρακτικά. Επίσης καταχωρείται στα πρακτικά και ο κατάλογος των παρόντων ή αντιπροσωπευομένων μετόχων, ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 13 του Καταστατικού.

Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, ο οποίος 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 δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο 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 οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) 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 εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης ($5^{ης}$) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ($3^{η}$) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία

καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, ο εν λόγω 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 αντιπροσωπευομένου 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. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του 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 ν' 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 οιουδήποτε 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.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

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 3/348/19.07.2005.

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 οιαδήποτε 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.

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν

μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν τον ορθό έλεγχο και την καταγραφή των εσόδων και πάσης φύσεως δαπανών καθώς και την συστηματική παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων.

Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή αν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.

Στο τέλος κάθε περιόδου και με βάση τις υποχρεώσεις εκ των κειμένων διατάξεων, η Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας προβαίνει στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων οικονομικών καταστάσεων.

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

- διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις,
- συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα,
- διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- συμφωνίες των λογαριασμών των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση,
- ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων,
- διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά,
- διενέργεια φυσικών απογραφών και ελέγχων στις εισαγωγές-εξαγωγές στις αποθήκες σε μηνιαία βάση,
- διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδομένων παραστατικών,
- ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για περιοχές όπως σημαντικές αγορές, διαδικασίες πληρωμών και εισπράξεων, διαχείρισης αποθεμάτων κ.λπ.,
- θέσπιση διαδικασιών για διενέργεια εγγραφών από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων,

- εγκρίσεις και διαδικασίες για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της Εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους,
- διαδικασίες έγκρισης αγοράς, καταχώρησης και παρακολούθησης των παγίων και διενέργειας των προβλεπόμενων αποσβέσεων,
- διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από την μισθοδοσία,
- διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η Εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη εταιρεία πληροφορικής ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρείας.

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

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

***6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

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

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2 Οι ως άνω πληροφορίες παρατίθενται αναλυτικά στην Ενότητα Δ΄ της παρούσας ΕΔ, στην οποία και παραπέμπουμε προς αποφυγή επικαλύψεων και άσκοπων επαναλήψεων. Σχετικά με τα στοιχεία γ,΄ δ΄, στ΄, η΄ και θ΄ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ΄: η Εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε άλλες εταιρείες.

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:

• Στυλιανός Κανάκης: 5.422.932 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 72,31%),

• Μαρία Κανάκη: 600.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 8,00%),

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων και μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της

Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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

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

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

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω ετήσια Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 54 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 23/03/2016.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2016

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μακρής Δ. Σεραφείμ

Αρ Μ. ΣΟΕΛ 16311

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών

καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43α (παρ.3δ) του κωδ. Ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αθήνα 23 Μαρτίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Μακρής Δ. Σεραφείμ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16311

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

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση αποτελεσμάτων

	Σημ.	Χρήση 1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Κύκλος εργασιών	**16**	18.082.529,17	17.897.391,65
Κόστος πωληθέντων	**18**	11.626.031,88	11.691.598,28
Μικτό κέρδος		**6.456.497,29**	**6.205.793,37**
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	**17**	478.471,13	127.495,69
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**18**	447.697,29	361.753,19
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	**18**	3.625.684,41	3.421.386,68
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		302.686,77	253.398,33
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**2.558.899,95**	**2.296.750,86**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		75.809,75	53.012,20
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**18**	18.303,08	13.981,39
Κέρδη προ φόρων		**2.616.406,62**	**2.335.781,67**
Φόρος εισοδήματος	**19**	861.136,44	672.959,08
Κέρδη μετά από φόρους		**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Κατανεμόμενα σε :			
Μετόχους εταιρείας		**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	**28**	**0,2340**	**0,2217**

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	1.01-31.12.15	1.01-31.12.14
Καθαρά κέρδη χρήσης	1.755.270,18	1.662.822,59
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενων πάγιων στοιχείων στην εύλογη αξία	-1.003.553,81	0,00
Αναβαλλόμενη φορολογία αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία	291.030,60	0,00
Διόρθωση αναβαλλόμενου φόρου από αύξηση φορ/κου συντελεστή (29% από 26%).	-36.848,12	0,00
Συνολικά έσοδα χρήσης	**1.005.898,85**	**1.662.822,59**

Προσδιορισμός του κονδυλίου Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Κέρδη προ φόρων	2.616.406,62	2.335.781,67
Χρηματοοικονομικά έσοδα	75.809,75	53.012,20
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18.303,08	13.981,39
Αποσβέσεις χρήσεως	184.251,74	184.928,13
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	**2.743.151,69**	**2.481.678,99**

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		Υπόλοιπα	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**Σημ.**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**6**	6.094.510,80	7.138.043,05
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	**7**	6.582,20	10.246,49
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		21.676,49	23.242,49
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**6.122.769,49**	**7.171.532,03**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	**9**	2.541.578,04	2.374.616,62
Απαιτήσεις από πελάτες	**10**	5.855.181,93	7.075.397,12
Λοιπές απαιτήσεις	**11**	1.365.154,42	603.099,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**12**	6.570.161,42	4.603.905,69
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**16.332.075,81**	**14.657.018,93**
Σύνολο ενεργητικού		**22.454.845,30**	**21.828.550,96**
Μετοχικό κεφάλαιο	**13**	6.000.000,00	3.600.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	**13**	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	**13**	1.194.214,35	1.100.214,35
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	**13**	9.858.084,76	11.613.481,25
Διαφορές αναπροσαρμογής	**13**	249.073,72	998.445,05
Σύνολο καθαρής θέσης		**17.759.969,69**	**17.770.737,51**
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων	**14**	179.614,92	173.552,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**8**	276.018,89	463.832,86
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		21.571,85	0,00
Λοιπές Προβλέψεις		35.000,00	35.000,00
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων		**512.205,66**	**672.385,69**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		0,00	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		916.105,70	736.747,61
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**15**	3.266.564,25	2.648.680,15
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		**4.182.669,95**	**3.385.427,76**
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**22.454.845,30**	**21.828.550,96**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.01.15 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**3.600.000,00**	**458.596,86**	**1.034.000,00**	**66.214,35**	**998.445,05**	**11.613.481,25**	**17.770.737,51**
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1.01.15 έως 31.12.15							
Διάθεση κερδών (χρήσης 2014) από Γ.Σ.	0,00	0,00	94.000,00	0,00	0,00	-94.000,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-750.000,00	-750.000,00
Φόρος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-266.666,67	-266.666,67
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.400.000,00	0,00
Διαφορές αναπροσαρμογής πάγιων	0,00	0,00	0,00	0,00	-749.371,33	0,00	-749.371,33
Καθαρά αποτελέσματα Χρήσεως	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.755.270,18	1.755.270,18
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.15	**6.000.000,00**	**458.596,86**	**1.128.000,00**	**66.214,35**	**249.073,72**	**9.858.084,76**	**17.759.969,69**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.01.14 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**3.600.000,00**	**458.596,86**	**953.000,00**	**88.017,95**	**998.445,05**	**10.678.702,09**	**16.776.761,95**
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1.01.14 έως 31.12.14							
Διάθεση κερδών (χρήσης 2013) από Γ.Σ.	0,00	0,00	81.000,00	-21.803,60	0,00	-81.000,00	-21.803,60
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-647.043,43	-647.043,43
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά αποτελέσματα Χρησεως	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.662.822,59	1.662.822,59
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.14	**3.600.000,00**	**458.596,86**	**1.034.000,00**	**66.214,35**	**998.445,05**	**11.613.481,25**	**17.770.737,51**

Κατάσταση ταμιακών ροών χρήσης

	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	**2.616.406,62**	**2.335.781,67**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	184.251,74	184.928,13
Προβλέψεις	178.132,20	230.418,40
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.303,08	13.981,39
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-166.961,42	127.685,71
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	459.560,30	-78.199,14
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	381.914,23	-133.301,76
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-18.303,08	-13.981,39
Καταβεβλημένοι φόροι	-872.550,51	-924.257,54
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.780.753,16**	**1.743.055,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	-140.609,01	-154.472,34
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	406,50	
Τόκοι εισπραχθέντες	75.809,75	53.012,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-64.392,76**	**-101.460,14**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-131,52	-600.090,16
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-749.973,15	-668.851,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-750.104,67**	**-1.268.941,36**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρησης (α) + (β) + (γ)	**1.966.255,73**	**372.653,97**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**4.603.905,69**	**4.231.251,72**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**6.570.161,42**	**4.603.905,69**

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ**») είναι μία αμιγώς εμπορική εταιρεία, η οποία δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα της εν γένει εμπορίας και προώθησης πρώτων υλών ζαχαροπλαστικής, αρτοποιίας και παγωτού. Το σύνολο των προϊόντων που αντιπροσωπεύει, διανέμει και διακινεί εισάγονται κυρίως από χώρες της Δυτικής Ευρώπης και ιδίως από την Γαλλία, Βέλγιο, Γερμανία, Δανία και Ιταλία. Οι εγκαταστάσεις και η έδρα της Εταιρίας ευρίσκονται στον Δήμο Αχαρνών, οδός Ανεμώνης 4, Τ.Κ. 136 78 και το υποκατάστημά της στη ΒΙ.ΠΕ Σίνδου, Θεσσαλονίκη Γ. Φάση Ο.Τ 38, Τ.Κ. 57022. Η Εταιρεία έχει την νομική μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, ο διαδικτυακός της τόπος (εταιρική ιστοσελίδα) που έχει νόμιμα καταχωρηθεί στο ΓΕΜΗ είναι www.stelioskanakis.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ημερομηνία εισαγωγής 18.07.2002), με κωδικό Μετοχής στο ΟΑΣΗΣ «ΚΑΝΑΚ».

2. Περιγραφή σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των ετησίων οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

2.1 Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας (βλέπε σημείωση 4).

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015

Ετήσιες βελτιώσεις 2010/2012 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.07.2014. Δεν είχαν εφαρμογή στην Εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» που εγκρίθηκε τον Νοέμβριο του 2013 και αναφέρεται σε εισφορές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών από εργαζομένους ή τρίτα πρόσωπα οι οποίες συνδέονται με την παροχή υπηρεσίας. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2014 και δεν είχε εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2015

Ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 **«Χρηματοοικονομικά στοιχεία»** πού εγκρίθηκε τον Ιούλιο του 2014, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 01.01.2018. Δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην Εταιρεία.

«Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38», που παρέχουν διευκρινήσεις επί των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΠΧΑ 11» Λογιστική για αποκτήσεις Δικαιωμάτων σε Κοινές Δραστηριότητες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Η τροποποίηση απαιτεί όπως ο αποκτών ένα δικαίωμα σε κοινή δραστηριότητα που συνιστά επιχείρηση όπως καθορίζεται στο ΔΠΧΑ 3, να εφαρμόζει όλες τις προβλέψεις του προτύπου. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί που Υπόκεινται σε Ρυθμιστικό Πλαίσιο» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Το πρότυπο καθορίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης με άλλα πρότυπα αλλά τα πληρούν με το εν λόγω πρότυπο και επιτρέπει την αναγνώρισή τους κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2018. Το πρότυπο αντικαθιστά τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην Εταιρεία.

«Γεωργία: Πολυετή Φυτά – Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 και 41», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή **μ**ετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις – Τροποποίηση του ΔΛΠ 27», **μ**ε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Με βάση την τροποποίηση οι συμμετοχές σε θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή μπορούν να επιμετρώνται και με την μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως αυτή καθορίζεται από το ΔΛΠ 28. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία.

«Θέματα Γνωστοποιήσεων - Τροποποίηση ΔΛΠ 1», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία.

«Πώληση ή Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων Μεταξύ Επενδυτή και Συγγενούς ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28»,με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες – Εφαρμογή της Εξαίρεσης από την Ενοποίηση – Τροποποίηση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία.

«Τροποποίηση του ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμιακών Ροών». Η τροποποίηση προβλέπει γνωστοποίηση των μεταβολών στις υποχρεώσεις που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενοι φόροι». Αφορά την αναγνώριση αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην Εταιρεία

«Νέο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019 και θα έχει επίπτωση στην Εταιρεία, αναφορικά με τον χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων από την άποψη του μισθωτή, βάσει του ΔΛΠ 17.

3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές

3.1 Ενσώματα πάγια

Τα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια) αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τέσσερα (4) τουλάχιστον χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών.

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

-	Κτίρια	45 – 55	Έτη
-	Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-10	Έτη
-	Αυτοκίνητα	8-10	Έτη
-	Λοιπός εξοπλισμός	5-7	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.
Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της Εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.
Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων 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, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

3.2 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 5 χρόνια.

3.3 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 ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.
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.

3.4 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. 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.

3.5 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.6 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.

3.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.

3.8 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. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.
Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, 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, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.9 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.10 Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, κόστη αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν σωρευτικά συντρέχουν τα ακόλουθα :

-Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.

-Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης

-Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

3.12 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά , οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

3.13 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

4. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που μπορούν να προκαλέσουν προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στα αμέσως επόμενα έτη αφορούν κυρίως τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Οι υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, αναγνωρίζονται βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικό αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει το φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα , στην Βουλγαρία , στην Αλβανία, στο Κόσσοβο και στην Κύπρο. Διαθέτει τα εμπορεύματά της μέσω δικού της δικτύου διανομής στον Νομό Αττικής και στο Νομό Θεσσαλονίκης και μέσω αντιπροσώπων-διανομέων στην υπόλοιπη Ελλάδα. Οι πωλήσεις της Εταιρείας μέσω ιδίου δικτύου και αντιπροσώπων-διανομέων έχουν ως εξής:

31.12.2015

	Πωλήσεις	**Κόστος Πωληθέντων**	**Μικτό Κέρδος**	**%**
Χονδρέμποροι	4.265.394,27	2.794.507,23	1.470.887,04	34,48%
Δίκτυο	13.817.134,90	8.831.524,65	4.985.610,25	36,08%
Σύνολα	**18.082.529,17**	**11.626.031,88**	**6.456.497,29**	**35,71%**

31.12.2014

	Πωλήσεις	**Κόστος Πωληθέντων**	**Μικτό Κέρδος**	**%**
Χονδρέμποροι	4.371.553,00	2.891.142,80	1.480.410,20	33,86%
Δίκτυο	13.525.838,65	8.800.455,48	4.725.383,17	34,94%
Σύνολα	**17.897.391,65**	**11.691.598,28**	**6.205.793,37**	**34,67%**

Οι πωλήσεις κατά γεωγραφική περιφέρεια έχουν ως εξής :

	ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΕΣ	**31.12.15**	**31.12.14**
1	ΑΤΤΙΚΗ	8.071.571,80	8.206.410,69
2	ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ	1.065.014,10	1.105.553,66
3	ΣΤΕΡΕΑ	871.931,66	863.733,41
4	ΘΕΣΣΑΛΙΑ	1.062.546,29	1.073.801,29
5	ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ	4.066.128,06	3.979.933,66
6	ΘΡΑΚΗ	483.731,46	405.087,04
7	ΗΠΕΙΡΟΣ	63.865,23	100.197,34
8	ΚΡΗΤΗ	998.314,71	881.871,19
9	ΝΗΣΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	656.199,84	628.472,62
10	ΝΗΣΙΑ ΙΟΝΙΟΥ	88.918,70	90.524,49
11	ΕΞΑΓΩΓΕΣ	654.307,32	561.806,26
	ΣΥΝΟΛΟ	**18.082.529,17**	**17.897.391,65**

6. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων την χρήση από 01.01.15 έως 31.12.15 και αντίστοιχα κατά την χρήση από 1.01.14 έως 31.12.14.

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	**Γήπεδα οικόπεδα**	**Κτίρια εγκατ/σεις**	**Μηχαν/κός Εξοπλισμός**	**Λοιπά πάγια**	**Ακιν/σεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Απογραφή 1.01.2015	3.586.946,40	3.947.504,02	591.396,12	1.683.628,09	0,00	9.809.474,63
Προσθήκες	0,00	0,00	1.626,02	138.982,99	0,00	140.609,01
Αναπροσαρμογή πάγιων στην εύλογη αξία	-710.515,40	-1.078.480,73	0,00	0,00	0,00	-1.788.996,13
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-22.853,92	0,00	-22.853,92
Υπόλοιπο 31.12.2015	**2.876.431,00**	**2.869.023,29**	**593.022,14**	**1.799.757,16**	**0,00**	**8.138.233,59**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 1.01.2015	0,00	724.820,21	572.784,33	1.373.827,04	0,00	2.671.431,58
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	78.964,32	5.809,39	95.813,74	0,00	180.587,45
Αντιλογισμός αποσβέσεων αναπροσαρμογής	0,00	-785.442,32	0,00	0,00	0,00	-785.442,32
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-22.853,92	0,00	-22.853,92
Υπόλοιπο 31.12.2015	**0,00**	**18.342,21**	**578.593,72**	**1.446.786,86**	**0,00**	**2.043.722,79**
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 1.01.2015	**3.586.946,40**	**3.222.683,81**	**18.611,79**	**309.801,05**	**0,00**	**7.138.043,05**
Κατά την 31.12.2015	**2.876.431,00**	**2.850.681,08**	**14.428,42**	**352.970,30**	**0,00**	**6.094.510,80**

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	**Γήπεδα οικόπεδα**	**Κτίρια εγκατ/σεις**	**Μηχαν/κός Εξοπλισμός**	**Λοιπά πάγια**	**Ακιν/σεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Απογραφή 1.01.2014	3.586.946,40	3.947.504,02	587.946,12	1.542.805,75	0,00	9.665.202,29
Προσθήκες	0,00	0,00	3.450,00	140.822,34	0,00	144.272,34
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**3.586.946,40**	**3.947.504,02**	**591.396,12**	**1.683.628,09**	**0,00**	**9.809.474,63**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Απογραφή 1.01.2014	0,00	645.855,89	565.264,70	1.287.328,78	0,00	2.498.449,37
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	78.964,32	7.519,63	86.498,26	0,00	172.982,21
Μειώσεις	0,00				0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**0,00**	**724.820,21**	**572.784,33**	**1.373.827,04**	**0,00**	**2.671.431,58**
Αναπόσβεστη αξία						
Κατά την 1.01.2014	**3.586.946,40**	**3.301.648,13**	**22.681,42**	**255.476,97**	**0,00**	**7.166.752,92**
Κατά την 31.12.2014	**3.586.946,40**	**3.222.683,81**	**18.611,79**	**309.801,05**	**0,00**	**7.138.043,05**

Οι αποσβέσεις της χρήσης 01.01.15 έως 31.12.2015 ανήλθαν στο ποσό των 184.251,74 ευρώ (ενσωμάτων 180.587,45 και άϋλων 3.664,29€) και επιβάρυναν κατά ευρώ 6.554,10 τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και κατά ευρώ 177.697,64 τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης.

Αναπροσαρμογή παγίων

Στην τρέχουσα χρήση έγινε εκτίμηση των ακινήτων στα πλαίσια εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής αναφοράς (ΔΠΧΑ) από ανεξάρτητους ορκωτούς εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2015. Η έκθεση εκτίμησης αφορούσε το σύνολο των ακινήτων της Εταιρείας.

Βάση Εκτίμησης

Ως βάση εκτίμησης θεωρήθηκε η Εύλογη αξία (Fair Value) η οποία σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, Πρότυπα (1) ορίζεται ως «Το ποσό το οποίο θα ληφθεί για την πώληση ενός παγίου στοιχείου, ή θα πληρωθεί για την μεταβίβαση ενός δικαιώματος σε μια δικαιοπραξία οργανωμένης αγοράς ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς κατά την ημερομηνία εκτίμησης» .

Η εκτίμηση της εύλογης αξίας δεν λαμβάνει υπόψη της κανενός είδους φορολογία, ή επιχορήγηση επί ακινήτου, ούτε κανενός είδους κόστος επί πιθανής μελλοντικής δικαιοπραξίας.

Εκτιμητικά Πρότυπα

Η εκτίμηση εκπληρώνει όλες τις προδιαγραφές σύμφωνα με τις οδηγίες που περιέχονται στο εγχειρίδιο εκτιμήσεων του Βασιλικού Ινστιτούτου Ορκωτών Πραγματογνωμόνων της Μεγάλης Βρετανίας, Ιανουάριος 2014 (RICS Valuation-Professional Standards, January 2014) και είναι σε πλήρη συμφωνία με τα Ευρωπαϊκά Εκτιμητικά Πρότυπα της TEGoVA (The European Group of Valuers' Associations-EVS 2012) και τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα (International Valuation Standards –I.V.S.), όπως αυτά αναλύονται στην 9η έκδοση 2011.

Μεθοδολογίες Εκτίμησης

Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με εφαρμογή της Συγκριτικής Μεθόδου και της Μεθόδου του Υπολειμματικού Κόστους Αντικατάστασης με βαρύτητες.

Για το διαχωρισμό της εύλογης αξίας ανά ακίνητο σε αξία γης και αξία κτιρίου, αφαιρέθηκε από την εκτιμώμενη εύλογη αξία του ακινήτου το κόστος αντικατάστασης των κτισμάτων όπως αυτό προκύπτει από τη Μέθοδο του Υπολειμματικού Κόστους Αντικατάστασης.

Από την εκτίμηση αυτή προέκυψε απομείωση συνολικού ποσού μετά από φόρους € 712.523,21 (Απομείωση 1.003.553,81 αναβαλλόμενος φόρος 291.030,60) η οποία επιβάρυνε τα λοιπά συνολικά έσοδα της τρέχουσας χρήσης.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

7. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άϋλων περιουσιακών στοιχείων, το υπόλοιπο των οποίων αφορά εξ ολοκλήρου σε λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται, την χρήση από 01.01.15 έως 31.12.2015 και από 1.01.14 έως 31.12.2014 αντίστοιχα.

Αξία Κτήσεως ή αποτίμησης	**Λογισμικά Προγράμματα**
Απογραφή 1.01.2015	170.359,90
Προσθήκες	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**170.359,90**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Απογραφή 1.01.2015	160.113,41
Αποσβέσεις χρήσεως	3.664,29
Υπόλοιπο 31.12.2015	**163.777,70**
Αναπόσβεστη αξία	
Κατά την 1.01.2015	**10.246,49**
Κατά την 31.12.2015	**6.582,20**

Αξία Κτήσεως ή αποτίμησης	**Λογισμικά Προγράμματα**
Απογραφή 1.01.2014	160.159,90
Προσθήκες	10.200,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**170.359,90**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Απογραφή 1.01.2014	148.167,49
Αποσβέσεις χρήσεως	11.945,92
Υπόλοιπο 31.12.2014	**160.113,41**
Αναπόσβεστη αξία	
Κατά την 1.01.2014	**11.992,41**
Κατά την 31.12.2014	**10.246,49**

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) είναι ως ακολούθως :

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Υπόλοιπα έναρξης χρήσης	-463.832,86	-469.888,30
Χρεώσεις στην καθαρή θέση	254.182,48	0,00
Χρεώσεις αποτελεσμάτων χρήσης	-66.368,51	6.055,44
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	**-276.018,89**	**-463.832,86**

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες :

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	-391.380,55	-603.156,92
Αύλων περιουσιακών στοιχείων	721,58	146,34
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	51.567,57	34.351,43
Προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	105.122,51	94.247,77
Λοιπών απαιτήσεων	-42.050,00	10.578,52
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	**-276.018,89**	**-463.832,86**

Με τις διατάξεις του ν.4334/2015 (ΦΕΚ 80 Α' /16.7.2015) αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από Επιχειρηματική Δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά.

Λόγω της ανωτέρω αύξησης του φορολογικού συντελεστή η Εταιρεία επανυπολόγησε τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλια με το ποσό των € 53.519,18 (€ 16.671,06 με χρέωση του αναβαλλόμενου φόρου της τρέχουσας χρήσης και € 36.848,12 με μείωση των λοιπών συνολικών εσόδων).

9. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων κατά την 31.12.15 και την 31.12.14 αντίστοιχα:

	Υπόλοιπα	
Αποθέματα	**31.12.15**	**31.12.14**
Εμπορεύματα	2.541.578,04	2.374.616,62

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την χρήση 01.01.15 έως 31.12.15 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 11.577.175,51 (χρήση 2014 ευρώ 11.642.197,96).

10. Απαιτήσεις από πελάτες

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

Απαιτήσεις	**31.12.15**	**31.12.14**
Πελάτες	4.091.486,13	4.387.847,88
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	2.528.675,72	3.281.252,65
Προβλέψεις απομείωσης	-764.979,92	-593.703,41
Σύνολα	**5.855.181,93**	**7.075.397,12**

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου του μεγάλου πλήθους και της διασποράς (τόσο αριθμητικώς όσο και ποσοστιαία) των πελατών αυτής. Η ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Έως 4 μήνες	4.960.481,89	4.954.386,65
Από 4 μήνες – 12 μήνες	608.789,64	1.400.163,79
Από 12 μήνες και άνω	285.910,40	720.846,68
Σύνολο	**5.855.181,93**	**7.075.397,12**

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχεις ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Υπόλοιπο έναρξης	593.703,41	363.285,01
Διαγραφές	0,00	0,00
Συμπληρωματικές προβλέψεις	171.276,51	230.418,40
Υπόλοιπο λήξης	**764.979,92**	**593.703,41**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες:

	31.12.2015	**31.12.2014**
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	5.855.181,93	7.075.397,12
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα που περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις από πελάτες.		
α) Ληξιπρόθεσμα και μη αποσβεσμένα	285.910,40	720.846,68
β)Ληξιπρόθεσμα επισφαλή και αποσβεσμένα υπόλοιπα	764.979,72	593.703,41

Εκτιμήθηκε το ποσοστό των απαιτήσεων για το οποίο δεν έχει γίνει πρόβλεψη, είναι ανακτήσιμο μέσο διακανονισμών, νομικών ενεργειών και εξασφάλισης πρόσθετων εξασφαλίσεων.

11. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολή φόρου	808.126,21	553.545,92
Λοιπές απαιτήσεις	39.491,65	17.479,73
Εσοδα χρησεως εισπρακτεα	190.000,00	0,00
Μεταβατικοί λογαριασμοί	21.326,48	32.073,85
Αγορές υπο παραλαβή	306.210,08	0,00
Σύνολα	**1.365.154,42**	**603.099,50**

12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Διαθέσιμα	**31.12.15**	**31.12.14**
Διαθέσιμα στο ταμείο	19.769,94	17.497,16
Διαθέσιμα στις τράπεζες	6.550.391,48	4.586.408,53
Σύνολα	**6.570.161,42**	**4.603.905,69**

13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης την 31.12.15 και την 31.12.14 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Μετοχικό κεφάλαιο	6.000.000,00	3.600.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	1.194.214,35	1.100.214,35
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	9.858.084,76	11.613.481,25
Διαφορές αναπροσαρμογής	249.073,72	998.445,05
Σύνολο καθαρής θέσης	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**

Σημειώνεται ότι η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 6ης Μαΐου 2015 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» ποσού 2.400.000,00 Ευρώ, το οποίο προκύπτει μετά την φορολόγηση συνολικού ποσού 2.666.666,67 Ευρώ και την καταβολή επ΄ αυτού του ποσού του αναλογούντος φόρου 266.666,67 Ευρώ, της εν λόγω κεφαλαιοποιήσεως υλοποιηθείσας με την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ, ήτοι από 0,48 Ευρώ σε 0,80 Ευρώ και παράλληλα ενέκρινε την συνακόλουθη (εκ της ως άνω αιτίας) τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας.

14. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Η κίνηση των προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού κατά την διάρκεια των χρήσεων 2014 και 2015 έχει ως εξής

	31.12.2015	**31.12.2014**
Υπόλοιπο έναρξης	173.552,83	173.552,83
Χρεώσεις στα αποτελέσματα περιόδου	6.062,09	0
Υπόλοιπο λήξης	**179.614,92**	**173.552,83**

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Πληρωτέοι λογαριασμοί	**31.12.15**	**31.12.14**
Προμηθευτές	674.806,51	433.858,69
Επιταγές πληρωτέες-Γραμμάτια	2.018.179,55	1.792.602,38
Μερίσματα πληρωτέα	617,38	590,53
Λοιποί Φόροι	355.850,28	239.541,20
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	100.447,80	98.162,16
Μεταβατικοί λογαριασμοί	11.925,58	0,00
Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους	980,70	1.112,22
Διάφοροι πιστωτές	103.756,45	82.812,97
Σύνολα	**3.266.564,25**	**2.648.680,15**

16. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας, ανά κύρια κατηγορία εμπορεύματος αναλύεται ως εξής :

	Υπόλοιπα	
Περιγραφή	**31.12.15**	**31.12.14**
ΜΙΓΜΑΤΑ	3.181.566,72	2.915.514,40
ΜΑΡΓΑΡΙΝΗ	2.415.325,99	2.426.695,04
ΜΙΓΜΑΤΑ ΨΩΜΙΩΝ	3.418.977,80	3.018.042,35
ΒΟΥΤΥΡΟ	2.016.859,20	2.183.249,30
ΛΟΙΠΑ ΕΙΔΗ	1.844.181,86	1.820.754,59
ΚΡΕΜΕΣ	1.434.443,52	1.763.300,25
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΑΓΩΤΟΥ	1.539.237,72	1.470.792,70
ΤΕΧΝΗΤΟ ΑΦΡΟΓΑΛΑ	575.139,03	608.484,54
DELIFRUIT	624.615,42	681.342,20
ΚΟΥΒΕΡΤΟΥΡΕΣ	619.117,75	616.303,09
ΤΖΕΛΥ	413.064,16	392.913,19
Σύνολο	**18.082.529,17**	**17.897.391,65**
Κόστος Πωληθέντων	**11.626.031,88**	**11.691.598,28**
Μικτό κέρδος	**6.456.497,29**	**6.205.793,37**

Σημειώνεται ότι στο κόστος πωληθέντων συμπεριλαμβάνεται ποσό ευρώ 48.856,37 το οποίο αφορά σε άμεσα έξοδα πωλήσεων. (στη χρήση 2014 το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε € 49.400,32)

17. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.15	**31.12.14**
Έσοδα από εκ/σεις αγορών και τρόπου πληρωμής προμηθευτών	107.199,31	63.998,60
Συμμετοχή οίκων του εξωτερικού σε εκθέσεις – Διαφήμιση	91.233,43	18.599,98
Έσοδα από προμήθειες οίκων του εξωτερικού	129.328,33	31.012,20
Έσοδα από αποζημιώσεις /Επιχορηγησεις	60.451,00	362,00
Διάφορα έσοδα	90.259,06	13.522,91
ΣΥΝΟΛΟ	**478.471,13**	**127.495,69**

18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της Εταιρείας και η κατανομή αυτών στις λειτουργίες έχει ως ακολούθως:

Περίοδος 1.01.15 έως 31.12.2015

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	346.991,62	2.114.905,25	0,00	2.461.896,87
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	29.040,00	22.195,00	286.174,47	0,00	337.409,47
Παροχές τρίτων	0,00	26.280,56	374.253,09	0,00	400.533,65
Φόροι τέλη	0,00	0,00	70.431,09	0,00	70.431,09
Διάφορα έξοδα	19.816,37	45.686,01	602.212,87	0,00	667.715,25
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	18.303,08	18.303,08
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	6.544,10	174.043,35	0,00	180.587,45
Αποσβέσεις άϋλων	0,00	0,00	3.664,29	0,00	3.664,29
Κόστος αποθεμάτων	11.577.175,51	0,00	0,00	0,00	11.577.175,51
Σύνολα	**11.626.031,88**	**447.697,29**	**3.625.684,41**	**18.303,08**	**15.717.716,66**

Περίοδος 1.01.14 έως 31.12.2014

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	305.804,86	2.030.470,31	0,00	2.336.275,17
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	31.680,00	2.000,00	303.333,13	0,00	337.013,13
Παροχές τρίτων	0,00	18.373,35	355.400,54	0,00	373.773,89
Φόροι τέλη	0,00	1.932,00	40.345,17	0,00	42.277,17
Διάφορα έξοδα	17.720,32	26.380,27	514.172,11	0,00	558.272,70
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	13.981,39	13.981,39
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	7.262,71	165.719,50	0,00	172.982,21
Αποσβέσεις άϋλων	0,00	0,00	11.945,92	0,00	11.945,92
Κόστος αποθεμάτων	11.642.197,96	0,00	0,00	0,00	11.642.197,96
Σύνολα	**11.691.598,28**	**361.753,19**	**3.421.386,68**	**13.981,39**	**15.488.719,54**

19. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος χρήσεων 2015-2014 αναλύεται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Περιγραφή	**31.12.15**	**31.12.14**
Φόρος εισοδήματος	786.399,01	677.624,51
Λοιποί μη ενσωμ. φόροι	8.368,92	1.390,01
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	66.368,51	-6.055,44
Σύνολο	**861.136,44**	**672.959,08**

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	31.12.2015	31.12.2014
Κέρδη προ φόρων	2.616.406,62	2.335.781,67
Συντελεστής φόρου	0,29	0,26
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος συντελεστή	**758.757,92**	**607.303,23**
Λοιποί μη ενσωμ. φόροι	8.368,92	1.390,01
Λοιπές διαφορές φόρων	74.975,66	41.585,34
Φόρος επί λογιστικών διαφορών	21.750,00	22.680,50
Διόρθωση συντελεστή από 26% σε 29%	0,00	0,00
Έκπτωση φόρου λόγω τρόπου πληρωμής	-2.716,06	0,00
Φόροι χρήσης	**861.136,44**	**672.959,08**

20. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει την βιωσιμότητά της μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από δανεισμό όπως αναφέρεται στη σημείωση 14, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη σημείωση 12 και ίδια κεφάλαια της Εταιρίας που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο όπως αναφέρονται στη σημείωση 13.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση σε συνεχή βάση.

Σχέση Καθαρού Χρέους προς Ίδια Κεφάλαια (Gearing Ratio)

Η διοίκηση της Εταιρείας επισκοπεί την κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Στο πλαίσιο αυτής της επισκόπησης υπολογίζεται το κόστος κεφαλαίου και οι σχετικοί κίνδυνοι για κάθε κατηγορία κεφαλαίου.

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

Ποσά σε ευρώ	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Δάνεια Τραπεζών	0,00	0,00
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.570.161,42	4.603.905,69

Καθαρός Τραπεζικός δανεισμός	**6.570.161,42**	**4.603.905,69**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	17.759.969,69	17.770.737,51

Καθαρός Τραπεζικός δανεισμός προς ίδια Κεφάλαια	**0,000**	**0,000**

β. Διαχείριση οικονομικών κινδύνων

Αυτοί οι κίνδυνοι περιλαμβάνουν κινδύνους αγοράς (συμπεριλαμβανομένων νομισματικών κινδύνων, κινδύνων εύλογης αξίας επιτοκίων και κινδύνων τιμών), πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου ρευστότητας. Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών παραγώγων για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Η διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών συντάσσει και υποβάλει αναφορές σε τακτά διαστήματα στη διοίκηση που με τη σειρά της ρυθμίζει τους κινδύνους και τις εφαρμοζόμενες πολιτικές για να αμβλύνει την πιθανή έκθεση σε κινδύνους.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας διενεργείται σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένης κλίμακας σε σχέση με τον όγκο των εργασιών της Εταιρείας υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα και δη συναλλαγές ύψους 1.985.385,05 σε δανέζικες κορόνες με αξία αποτίμησης 266.103,68 Ευρώ την 31.12.2015 και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται μεν ως υπαρκτή (αποκλειστικά και μόνο λόγω των ως άνω συναλλαγών), πλην όμως ως απολύτως ελεγχόμενη αφενός μεν λόγω του περιορισμένου ύψους των εν λόγω συναλλαγών αφετέρου δε λόγω του νομίσματος στο οποίο διενεργούνται οι συναλλαγές, το οποίο δεν παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις σε σχέση με το Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απολύτως ελεγχόμενος.

Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Οι αυξήσεις των τιμών των εισαγομένων και προωθουμένων εν συνεχεία από την Εταιρεία εμπορευμάτων (κυρίως από την Ευρώπη) τα τελευταία πέντε έτη κυμαίνονται σε ποσοστό 4-9% ετησίως κατά μέσο όρο και διεθνώς προβλέπονται ελαφρώς μειωμένες τιμές για τις κατηγορίες που έχουν ως βάση παραγωγής της μαργαρίνες-λάδια, καθώς και ως βάση παραγωγής το σιτάρι, και το καλαμπόκι, ενώ για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής τα γαλακτοκομικά προϊόντα (βούτυρα – κρέμες γάλακτος-γάλα κλπ.) προβλέπονται σταθερές και ίσως ελαφρώς πτωτικές τάσεις της τάξεως του 2-4%, και τέλος για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής το κακάο προβλέπονται σημαντικές αυξήσεις. Συνακόλουθα η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο αξιολογείται ως αρκετά σημαντική, πολλώ δε μάλλον καθώς με βάση τις συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί στην ελληνική αγορά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, η Εταιρεία δεν διαθέτει την σχετική ευχέρεια μετακύλισης των αυξήσεων αυτών στις τιμές των προϊόντων, σε κάθε περίπτωση

όμως και δεδομένου ότι ο κίνδυνος προέρχεται συνήθως από πηγές τις οποίες η Εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει πλήρως (ενδεικτικώς εμπορική πολιτική προμηθευτών της κλπ), η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει στο μέτρο του δυνατού τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου αφενός μεν να περιορίσει μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο αφετέρου δε να προσαρμόσει ανάλογα την τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική, ώστε οι όποιες τυχόν αυξήσεις να μην επηρεάζουν την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές της επιδόσεις. Πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται, λόγω της κατάστασης της εγχώριας αγοράς, ως σημαντικός και ως ικανός να επηρεάσει κατά ένα μέρος την κερδοφορία και εν γένει τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της, το οποίο αριθμεί σήμερα άνω των 2.500 πελατών. Επίσης δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει σημαντικά την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της ευρύτερης οικονομικής κρίσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν αδιακρίτως του τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, κυρίως μετά την επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών (capital controls) ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών ν΄ ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει τις προϋποθέσεις ελέγχου των όποιων αρνητικών επιπτώσεων αυτού, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των επιδόσεων και της οικονομικής απόδοσης των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας σημαντικών επισφαλειών. Συνακόλουθα ο πιστωτικός κίνδυνος λόγω των ειδικών συνθηκών που έχουν δημιουργηθεί μετά την 28^{η} Ιουνίου 2015 αξιολογείται και αυτός ως σημαντικός και ικανός να επηρεάσει την κερδοφορία και τις εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,90, ενώ ο δείκτης αμέσου ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό αφαιρουμένων των αποθεμάτων προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,30. Η πολιτική την οποία εφαρμόζει πάγια η Εταιρεία κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών συνίσταται στην εκμετάλλευση των εκπτώσεων που προσφέρουν οι προμηθευτές της λόγω αμέσων πληρωμών (cash discounts), ενώ παράλληλα πρέπει

να σημειωθεί ότι η Διοίκηση της Εταιρείας διατηρεί ισχυρά ταμειακά αποθέματα και έχει εξασφαλίσει και τη δυνατότητα δανεισμού με ευνοϊκούς όρους από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, την οποία δυνατότητα σπάνια αξιοποιεί λόγω ακριβώς της υψηλής ρευστότητας που διαθέτει. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος παρά τις συναλλακτικές δυσκολίες που έχουν ανακύψει με τα εγχώρια συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα λόγω της επιβολής κεφαλαιακών περιορισμών και ελέγχων αξιολογείται ως χαμηλός και σε κάθε περίπτωση ως ελεγχόμενος, πλην όμως γίνεται μνεία αυτού εν προκειμένω για λόγους πληρέστερης και επαρκέστερης ενημέρωσης των μετόχων της Εταιρείας και του επενδυτικού κοινού εν γένει αναφορικά με οικονομικά ζητήματα όπως η ρευστότητα και το ύψος του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας της ληκτότητας των οικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας, όπως αυτές διαμορφώθηκαν στο τέλος της περιόδου αναφοράς με παράλληλη συγκριτική απεικόνιση της προηγούμενης χρήσης 2014.

Εταιρεία 2015

Ποσά σε ευρώ	**0-6 μήνες**	**6-12 μήνες**	**1-5 χρόνια**	**Σύνολο**
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.397.436,49	785.233,46		4.182.669,95
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**3.397.436,49**	**785.233,46**	**0,00**	**4.182.669,95**

Εταιρεία 2014

Ποσά σε ευρώ	**0-6 μήνες**	**6-12 μήνες**	**1-5 χρόνια**	**Σύνολο**
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	2.832.867,05	552.560,71		3.385.427,76
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	**2.832.867,05**	**552.560,71**	**0,00**	**3.385.427,76**

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, πλην όμως λόγω της μηδενικής εξάρτησης της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό (ο δανεισμός ήταν μηδενικός την 31.12.2015), ιδιαίτερος επιτοκιακός κίνδυνος.

Και η συγκεκριμένη αναφορά εντάσσεται εκ του περισσού εν προκειμένω προκειμένου να ενημερωθεί το ευρύ επενδυτικό κοινό για την μηδενική εξάρτηση της Εταιρείας από τον τραπεζικό δανεισμό, γεγονός ιδιαίτερα σημαντικό, το οποίο καταδεικνύει την υγιή χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας και τις υγιείς βάσεις επί των οποίων στηρίζει διαχρονικά και με συνέπεια την λειτουργία και ανάπτυξή της.

Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια. Παράλληλα λόγω της μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων (80 ημέρες το 2015 αντί 74 ημέρες το 2014) και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος, πλην όμως εάν και εφόσον το ευρύτερο οικονομικό κλίμα επιδεινωθεί περισσότερο λόγω της οικονομικής κρίσης, της παραμονής της ελληνικής οικονομίας σε υφεσιακή τροχιά, των κεφαλαιακών περιορισμών και της συνακόλουθης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των πελατών της Εταιρείας, τότε ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί ν' αποκτήσει κάποια σπουδαιότητα και για τον λόγο αυτό το κύκλωμα παραγγελιών και διακίνησης εμπορευμάτων της Εταιρείας έχει προσαρμοσθεί στις κρατούσες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν' αποφεύγεται στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό η αποθεματοποίηση εμπορευμάτων.

Μείωση ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Η Εταιρεία ανήκει στο κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση των εμπορευμάτων στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σχετικά σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα καταναλωτικής ύφεσης, χωρίς πάντως να εμφανίζει σημάδια ισχυρής ανάκαμψης ή αντιστροφής του γενικότερου αρνητικού κλίματος.

Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ενόψει των γενικότερων συνθηκών, της διάρκειας και της έντασης της οικονομικής κρίσης, της παραμονής της ελληνικής οικονομίας σε καθεστώς ύφεσης και της διατήρησης των κεφαλαιακών ελέγχων, αναμένεται να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας, καθώς η μείωση της ζήτησης αναμένεται να ενταθεί, εφόσον οι γενικότερες συνθήκες οικονομικής ύφεσης συνεχισθούν με την ίδια ένταση. Η αρνητική αυτή επιρροή αναμένεται να ενισχυθεί από την περαιτέρω αύξηση των φορολογικών υποχρεώσεων τόσο των φυσικών όσο και των νομικών προσώπων, γεγονός που θα στερήσει την αγορά από την ήδη μειωμένη ρευστότητα και θα επηρεάσει αναπόφευκτα την καταναλωτική ζήτηση. Για τους λόγους αυτούς ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα εν γένει της Εταιρείας.

Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας. Σήμερα βρίσκεται σε εξέλιξη ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας, ενώ επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Δυνάμει της από 28.06.2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου, οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα με σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών επιβλήθηκαν σημαντικοί περιορισμοί και έλεγχοι στις κινήσεις κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015, αλλά οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η επιβολή των παραπάνω περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων έχει ήδη αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία και αγορά, ενώ λόγω και της φύσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας (εισαγωγική εταιρεία με πωλήσεις κυρίως εντός της ελληνικής επικράτειας) οι ως άνω κεφαλαιακοί περιορισμοί αναμένεται να επηρεάσουν σε κάποιο, ελεγχόμενο πάντως, βαθμό τις επιδόσεις της Εταιρείας, κυρίως λόγω των προσθέτων διατυπώσεων που έχουν επιβληθεί, συνεπεία των κατά τα ανωτέρω περιορισμών αναφορικά με την εξόφληση των προμηθευτών οίκων του εξωτερικού. Σημειώνεται πάντως ότι η Εταιρεία από την έναρξη της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα κατά το έτος 2010, αξιολογεί συνεχώς το οικονομικό περιβάλλον της χώρας προκειμένου προκειμένου να εκτιμήσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της και προβαίνει εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων και την διασφάλιση της ύπαρξης εναλλακτικών λύσεων και επιλογών. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εξελίξεις, ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Έχοντας ως πρακτικό και ουσιαστικό πλεονέκτημα την εξαιρετική χρηματοοικονομική διάρθρωσή της η Εταιρεία κατορθώνει να ανταποκρίνεται με επιτυχία στις δυσκολίες που ανακύπτουν, στηρίζοντας τη ρευστότητα του εγχώριου συστήματος και συνεχίζοντας ομαλά τη λειτουργία της. Στα πλαίσια αυτά η Εταιρεία αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και εκτιμά ότι οι κίνδυνοι στην συνολική της δραστηριότητα από την επιβολή κεφαλαιακών περιορισμών στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι περιορισμένοι και πάντως διαχειρίσιμοι. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας θα ενημερώσει άμεσα το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε επίδραση και επορροή ποε ενδέχεται να έχουν οι

διαμορφούμενες οικονομικές συνθήκες στη λειτουργία, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα αυτής.

γ.Προσδιορισμός των εύλογων αξιών.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία ανά μέθοδο επιμέτρησης. Οι κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

-Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (επίπεδο 1).

-Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (εξαιρουμένου του επιπέδου 1) ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (επίπεδο 2).

-Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργές χρηματαγορές.

Το Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 έχουν ως εξής

	¨Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	5.727.112,08	-	5.727.112,08
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-
	-	5.727.112,08	-	5.727.112,08
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-
	-	-	-	-

Το Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 έχουν ως εξής

	¨Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	6.809.630,29	-	6.809.630,29
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-
	-	6.809.630,29	-	6.809.630,29
Στοιχεία υποχρεώσεων				
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-
	-	-	-	-

21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των ακινήτων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

22. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

23. Αγορές και πωλήσεις ενσωμάτων παγίων

Οι επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό για την χρήση 01.01.2015 έως 31.12.2015 ανήλθαν στο ποσό των 140.609,01 € και οι πωλήσεις / διαγραφές παγίων σε 22.853,92 ευρώ.

24. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, την εμπρόθεσμη και ορθή υποβολή των φορολογικών δηλώσεων καθώς και για το σχηματισμό προβλέψεων για μη καταχωρηθείσες φορολογικές υποχρεώσεις. Το αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου οδηγεί στην έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού, το οποίο εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις υποκαθιστά τον έλεγχο από τη δημόσια αρχή και επιτρέπει στην εταιρεία να περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση. Η Εταιρεία στα πλαίσια του ως άνω νομοθετικού πλαισίου ελέγχθηκε για τις χρήσεις 2011, 2012,2013 και 2014, λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.
Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί για την χρήση 2010 και ως εκ τούτου οι φορολογικές της υποχρεώσεις για την χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές Σημειώνεται όμως ότι υφίσταται για τον σκοπό αυτό πρόβλεψη ποσού € 35.000 η οποία και κρίνεται ικανοποιητική.

25. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Απασχολούμενο προσωπικό Εταιρείας την 31/12/2015: 67 άτομα.

Απασχολούμενο προσωπικό Εταιρείας την 31/12/2014 : 63 άτομα.

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

ΧΡΟΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ	**1.01-31.12.2015**	**1.01-31.12.2014**
ΠΙΝΑΚΑΣ 1		
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Σε θυγατρικές	0,00	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Από θυγατρικές	0,00	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Πωλήσεις παγίων		
Προς θυγατρικές	0,00	0,00
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Απαιτήσεις		
Από θυγατρικές	0,00	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις		
Σε θυγατρικές	0,00	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00

ΠΙΝΑΚΑΣ 2 : Παροχές προς την διοίκηση και στελέχη της Εταιρείας

Α. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	529.035,92	493.985,92
Β. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Γ. Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	50.820,08	42.960,33

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους).

27. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε σε ισχύ ποικίλες συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν στην ενοικίαση μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως τον Ιανουάριο του 2018. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 ανέρχονται σε Ευρώ 109.375,14 (31.12.2014: Ευρώ 113.450,45).
Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2015	**31.12.2014**
Εντός 1 έτους	*50.461,98*	*81.488,33*
Από 1 μέχρι 5 χρόνια	*24.252,97*	*73.168,13*

28. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με την διαίρεση των αναλογούντων στους μετόχους της Εταιρείας κερδών με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.15	**31.12.14**
Καθαρά κέρδη αναλογούντα στους μετόχους	1.755.270,18	1.662.822,59
Σταθμικός μέσος όρος μετοχών	7.500.000	7.500.000
Κέρδη ανά μετοχή	0,2340	0,2217

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015 γεγονότα, που να αφορούν την εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2016

Κανάκης Στυλιανός	Κανάκη Μαρία	Σύρμος Αθανάσιος
Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος	Αντιπρόεδρος ΔΣ	Οικονομικός Δ/ντής

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2015

ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΙΑΣ & ΠΑΓΩΤΟΥ

Α.Ρ. Γ.Ε.ΜΗ. 1422601000

ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4 - ΑΧΑΡΝΑΙ 136 78

'Ενα βήμα μπροστά !

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας "ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε." Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Εποπτεύουσα Αρχή	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού / Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή/ Γενική Διεύθυνση Αγοράς/ Διεύθυνση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ./ Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε.	Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	22 Μαρτίου 2016
		Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :	Μακρής Δ. Σεραφείμ (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16311)
Διεύθυνση Διαδικτύου :	www.stelioskanakis.gr	Ελεγκτική Εταιρεία :	Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.
		Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :

Στυλιανός Κανάκης	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Κανάκη	Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Ελευθερία Κανάκη	Αναπληρώτρια Δ/νουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σύρμος	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Βαταλίδης	Σύμβουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος
Σεραφείμ Καλλιαντάσης	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξάνδρα Πλάτου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος
Χρίστος Παπαγεωργίου	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο μη Εκτελ. Μέλος

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2015	31.12.2014
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.094.510,80	7.138.043,05
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.582,20	10.246,49
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	21.676,49	23.242,49
Αποθέματα	2.541.578,04	2.374.616,62
Απαιτήσεις από πελάτες	5.855.181,93	7.075.397,12
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	7.935.315,84	5.207.005,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**22.454.845,30**	**21.828.550,96**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.000.000,00	3.600.000,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	11.759.969,69	14.170.737,51
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**
Σύνολο Καθαρής Θέσης (γ)	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	512.205,66	672.385,69
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.182.669,95	3.385.427,76
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	**4.694.875,61**	**4.057.813,45**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**22.454.845,30**	**21.828.550,96**

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014
Κύκλος εργασιών	**18.082.529,17**	**17.897.391,65**
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	**6.456.497,29**	**6.205.793,37**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**2.558.899,95**	**2.296.750,86**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**2.616.406,62**	**2.335.781,67**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους εταιρίας	**1.755.270,18**	**1.662.822,59**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**-749.371,33**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (ζημιές) μετά από φόρους (Α+Β)	**1.005.898,85**	**1.662.822,59**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε ευρώ)	**0,2340**	**0,2217**
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	–	–
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**2.743.151,69**	**2.481.678,99**

1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

Έμμεση μέθοδος	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	2.616.406,62	2.335.781,67
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	184.251,74	184.928,13
Προβλέψεις	178.132,20	230.418,40
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.303,08	13.981,39
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-166.961,42	127.685,71
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	459.560,30	-78.199,14
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	381.914,23	-133.301,76
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-18.303,08	-13.981,39
Καταβεβλημένοι φόροι	-872.550,51	-924.257,54
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστηριότητες (α)	**2.780.753,16**	**1.743.055,47**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	-140.609,01	-154.472,34
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	406,50	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	75.809,75	53.012,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-64.392,76**	**-101.460,14**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-131,52	-600.090,16
Μερίσματα πληρωθέντα	-749.973,15	-668.851,20
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	**-750.104,67**	**-1.268.941,36**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**1.966.255,73**	**372.653,97**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.603.905,69	4.231.251,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**6.570.161,42**	**4.603.905,69**

1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ *(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)*

	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο Καθαρής Θέσης έναρξης χρήσης (1.01.2015 και 1.01.2014 αντίστοιχα)	17.770.737,51	16.776.761,95
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	1.005.898,85	1.662.822,59
Φόρος Αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-266.666,67	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	-750.000,00	-668.847,03
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31.12.15 και 31.12.14 αντίστοιχα).	**17.759.969,69**	**17.770.737,51**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας, παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 24 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων. Σημειώνεται ότι δια την χρήση 2014 συνετάγη και εξεδόθη Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του νομου 4174/2013 και η εκδοθείσα από τους νομίμους ελεγκτές σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης είναι χωρίς επιφύλαξη. Το αντίστοιχο Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό αναφορικά με την κλειόμενη χρήση 2015 μετά της σχετικής Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης, αναμένεται να εκδοθεί εντός της διανυομένης χρήσεως 2016 και αναφορικά με την έκδοσή του θα λάβει χώρα ιδιαίτερη ανακοίνωση της Εταιρείας.
2. Δεν υπάρχουν οιασδήποτε φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Τα ποσά των προβλέψεων (σωρευτικών) που έχουν σχηματισθεί από την Εταιρεία για κάθε μια από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν την 31.12.2015 ως ακολούθως:

i) για τις πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές:	Ευρώ	0,00
ii) για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Ευρώ	35.000,00
iii) λοιπές προβλέψεις	Ευρώ	0,00

3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσεως: 67 άτομα (31/12/2014 63 άτομα)
4. Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 , οι δε οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών.
5. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές , εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσεως καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31.12.2015
• Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης.	529.035,92
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	0,00
• Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.	50.820,08

6. Κατά την λήξη της τρέχουσας χρήσης η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
7. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 6ης Μαΐου 2015 , αποφάσισε μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση μέρους του «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» ποσού 2.400.000,00 Ευρώ, το οποίο προκύπτει μετά την φορολόγηση ποσού 2.666.666,67 Ευρώ και την παρακράτηση επ΄ αυτού του αναλογούντος φόρου 266.666,67 Ευρώ, της εν λόγω κεφαλοποιήσεως υλοποιουμένης με την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ, ήτοι από 0,48 Ευρώ σε 0,80 Ευρώ και παράλληλα ενέκρινε την συνακόλουθη (εκ της ως άνω αιτίας) τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Το Υπουργείο Οικονομίας Υποδομών, Ναυτιλίας & Τουρισμού, με την με αριθμό πρωτοκόλλου 58226/29-5-2015 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενημερώθηκε κατά την συνεδρίασή της της 5ης Ιουνίου 2015 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας κατά 0,32 Ευρώ ανά μετοχή. Από την 10η Ιουνίου 2015 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική τους αξία, (0,80 Ευρώ ανά μετοχή).
8. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2014.
9. Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 6ης Μαΐου 2015 ενέκρινε την καταβολή μερίσματος χρήσεως 2014 και ειδικότερα την καταβολή ποσού 750.000,00 Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι 0,10 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτό ποσό), από το οποίο ποσό παρακρατείται ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος ποσοστού 10% και συνεπώς το τελικώς καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανά μετοχή ανέρχεται σε 0,09 Ευρώ. Ημερομηνία αποκοπής ορίσθηκε η Παρασκευή , 19 Ιουνίου 2015, ημερομηνία από την οποία οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.Συνεπώς δικαιούχοι του ως άνω μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άϋλων Τίτλων της Εταιρείας κατά την record date, ήτοι την Δευτέρα, 22 Ιουνίου 2015. Η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Παρασκευή, 26 Ιουνίου 2015 από την Τράπεζα Πειραιώς.
10. Το ποσό των 749.371,33 Ευρώ στα λοιπά συνολικά έσοδα (ζημίες) μετά από φόρους αφορά σε : α) επίδραση από την αναπροσαρμογή ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων στην εύλογη αξία 1.003.553,81 Ευρώ, β) αναβαλλόμενη φορολογία αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία (291.030,60 Ευρώ) και γ) διόρθωση αναβαλλόμενου φόρου, συνεπεία της μεταβολής (με βάση τον ν.4334/2015, ΦΕΚ 80Α/16.7.2015) του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία από 26% στην χρήση 2014 σε 29% στη χρήση 2015, αξία 36.848,12 ευρώ.

ΑΧΑΡΝΑΙ, 22/03/2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΝΑΚΗΣ Δ. ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ	**ΚΑΝΑΚΗ Ε. ΜΑΡΙΑ**	**ΣΥΡΜΟΣ Β. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ**
ΑΔΤ ΑΙ 647976	ΑΔΤ Ρ 004160	ΑΔΤ ΑΕ 152234 Α.Μ.Α 4461 / Α' ΤΑΞΗΣ

Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

ΘΕΜΑ	ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Οικονομικό Ημερολόγιο έτους 2015	www.helex.gr	24/03/2015
Ανακοίνωση για την αντικατάσταση Υπεύθυνου Εξυπηρέτησης Μετόχων	www.helex.gr	06/04/2015
Ανακοίνωση για την Αντικατάσταση Προϊστάμενου Λογιστηρίου	www.helex.gr	06/04/2015
Ανακοίνωση για Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	www.helex.gr	06/04/2015
Σχέδιο Τροποποίησης Καταστατικού σύμφωνα με την Τακτική Γενική Συνέλευση	www.helex.gr	07/04/2015
Αποφάσεις ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	www.helex.gr	06/05/2015
Γνωστοποίηση αποκοπής δικαιώματος μερίσματος πληρωμής μερίσματος χρήσεως 2014	www.helex.gr	07/05/2015
Ανακοίνωση για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	www.helex.gr	08/06/2015
Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2014 σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του ν.4174/2013	www.helex.gr	02/11/2015
Ανακοίνωση σχετικά με την παραγραφή αξίωσης είσπραξης μερίσματος της χρήσης 2009	www.helex.gr	10/12/2015

Σημαντική Σημείωση: Όλες οι ως άνω πληροφορίες έχουν καταχωρηθεί πέραν του ως άνω τόπου καταχώρησης και στον διαδικτυακό τόπο (εταιρική ιστοσελίδα) της Εταιρείας www.stelioskanakis.gr , στην θεματική κατηγορία Ενημέρωση Επενδυτών.

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο και ειδικότερα στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική της ιστοσελίδα www.stelioskanakis.gr