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
Ταχ. Κώδικας: 101 81
Πληροφορίες: Κυρ. Τάσιος
Τηλέφωνο: 213 15 14 160
Fax: 2103838981
e-mail: ktassios@gge.gr

Αθήνα, 07/04/2016
Αριθ.Πρωτ.: 412466
Σχ.35542

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ**».

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την **07/04/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **598960** 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 «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **20511530000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 10826/006/Β/86/0002).

Με εντολή Υπουργού
Ο Προϊστάμενος Τμήματος

Κοινοποίηση:
ΚΡΕ.ΚΑ ΑΕ»
ΠΕΡΝΗ , 64200, ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ

ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ 20511530000 (Πρώην ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02)

Κοιν.Πέρνης, Καβάλα - 64 200

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του κν.2190, 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 ΚΡΕΚΑ Α.Ε.. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία : Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγων/τας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου: **www.kreka.gr**
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ζαχαρίας Κιουτσιούκουστας Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος, Κυριάκος Κιουτσούκουστας Μέλος, Ελευθέριος Κιουτσούκωστας Μέλος, Πρόδρομος Προδρομίδης Μέλος, Γεώργιος Σιαφάκας Μέλος, Γεώργιος Τσιμπούρλας Ανεξάρτητο Μέλος, Χρήστος Γιαννιώτης Ανεξάρτητο Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ: 28/3/2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Χριστόφορος Ι. Αχινιώτης (Α.Μ.: 35961)
Ελεγκτική εταιρία: BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ: 173)
Τύπος έκθεσης ελέγχου: Σύμφωνη γνώμη - θέμα έμφασης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	13.761.191	14.492.034
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.629.748	4.178.843
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	39.166	39.166
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	55.000	55.000
Αποθέματα	615.702	825.485
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	0	118.687
Απαιτήσεις από πελάτες	9.088.329	9.397.083
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.545.638	1.127.316
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**28.734.774**	**30.233.614**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.631.390	4.631.390
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-655.609	2.596.749
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	3.975.781	7.228.139
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	143.350
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.260.273	2.972.561
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	19.742.273	18.095.511
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.756.447	1.794.053
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	24.758.993	23.005.475
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**28.734.774**	**30.233.614**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	31/12/2015	**31/12/2014**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2015 και 01/01/2014 αντίστοιχα)	7.228.139	10.397.582
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(3.252.358)	(3.169.443)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2015 και 31/12/2014 αντίστοιχα)	**3.975.781**	**7.228.139**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Πωλήσεις (μη βιολογικά στοιχεία)	23.839.568	26.722.125
Πωλήσεις (βιολογικά στοιχεία)	218	3.814
Σύνολο πωλήσεων	23.839.786	26.725.939
Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων)	1.863.365	2.271.466
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	571.773	395.509
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(506.353)	(579.182)
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες	1.928.785	2.087.793
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(499.186)	(598.592)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	(3.247.301)	(3.169.443)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(5.057)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(3.252.358)	(3.169.443)
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά (σε €)	(0,4557)	(0,4448)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**202.490**	**140.711**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / Ζημίες) προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	701.676	739.303
Προβλέψεις	547.380	529.282
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(286)	450.321
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.912.522	2.031.016
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	209.783	428.207
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	118.687	119.383
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	274.870	(405.636)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	17.440	(322.058)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(249.109)	(485.331)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**571.255**	**555**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(36.822)	(78.172)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	10.005	17.631
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(26.817)**	**(60.541)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(160.000)	(120.000)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(160.000)**	**(120.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**384.438**	**(179.986)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**354.229**	**534.215**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**738.667**	**354.229**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των **παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού** 9.750 χιλ.ευρώ.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.
3. Η εταιρία μέχρι και την 31/12/2015 είχε σχηματίσει τις ακόλουθες προβλέψεις: Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 80.000 ευρώ. Παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 11.1 των οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν προβλέψεις για επίδικες η υπό διαιτησία διαφορές , καθώς και λοιπές προβλέψεις.
4. Αριθμός απασχολουμένου προσωπικού την 31/12/2015: 59 την 31/12/2014 : 64
5. Το θέμα έμφασης στην έκθεση επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή αναφέρεται στο γεγονός ότι, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρίας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και ότι η εταιρία βρίκεται σε διαπραγματεύσεις για ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων προς τις τράπεζες συνολικού ύψους 14,94 εκ. περίπου. Η επίτευξη συμφωνίας για την επαναρύθμιση του τραπεζικού δανεισμού, κρίνεται ως καθοριστικής σημασίας παράγοντας για την συνέχιση της ομαλής λειτουργίας της εταιρίας στο μέλλον. Αναλυτική πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 8.9 των οικονομικών καταστάσεων
6. Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεόμενα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτή μέρη, έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ.ευρώ):

	31/12/2015	**31/12/2014**
(α)Έσοδα	1.324,93	1.266,13
Β) Έξοδα	1,59	1,09
γ) Απαιτήσεις	1.248,73	1.250,11
δ) Υποχρεώσεις	1,61	3,12
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	348,63	267,22
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	2,56
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	26,08	23,76

7. Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογιστεί με βάση το μεσοσταθμισμένο αριθμό μετοχών.
8. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2014.
9. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 11.1 των οικονομικών καταστάσεων.
10.Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρείας που κατέχονται από την ίδια.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ένα Μέλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976	Ελευθέριος Κιουτσούκωστας Α.Τ. ΑΗ378181	Παναγιώτης Κογκαλίδης Α.Τ. ΑΕ 203573

ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
1/1-31/12/2015

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

-Δηλώσεις μελών ΔιοικητικούΣυμβουλίου……...…….…..….4
-Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου……...……...……..5
-Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή……...……..….26
-Οικονομικές καταστάσεις
1 Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 29
2 Κατάσταση συνολικών εσόδων 30
3 Κατάσταση ταμειακών ροών.....31
4 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....32
5 Γενικές πληροφορίες 32
6 Λογιστικές αρχές 33
6.1 Βάση κατάρτισης 33
6.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....33
7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης 38
8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων.39
8.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 39
8.2 ΥπεραξίαΕπιχείρησης.....40
8.3 Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.....41
8.4 Αποθέματα 41
8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία.....41
8.6 Πελάτες 42
8.7 Λοιπές απαιτήσεις.....42
8.8 Αποθεματικά.....43
8.9 Τραπεζικά δάνεια 43
8.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....44
8.11 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....45
8.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....45
8.13 Προβλέψεις.....46
8.14 Προμηθευτές.....46
8.15 Λοιπές υποχρεώσεις.....46
8.16 Επιχειρηματικοί τομείς.....46
8.17 Κύκλοεργασιών.....47
8.18 Κόστος πωλήσεων 48
8.19 Άλλα λειτουργικά έσοδα 48
8.20 Έξοδα διοίκησης και διάθεσης.....48
8.21 Άλλα λειτουργικά έξοδα.....49
8.22 Χρηματοοικονομικά έξοδα 49
8.23 Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα.....49
8.24 Φόροεισοδήματος.....49
8.25 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή 50
9 Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....51
10 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών.....52
11 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις.....53
11.1 Ανέλεγκτεςφορολογικάχρήσεις.....53

11.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....53
11.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές.....53
11.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....53
11.5 Συναλλαγές μεσυνδεδεμένα μέρη.....53
11.6 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....54
11.7 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....54

-Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου.....55

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

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

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

α. εξ όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. για τη χρήση 01/01/2015 – 31/12/2015, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης της εταιρίας.

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

Καβάλα, 28 Μαρτίου 2016

Οι βεβαιούντες

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Κυριάκος Κιουτσούκουστας Ελευθέριος Κιουτσούκωστας

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗΤΟΥΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1.2015 – 31.12.2015

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ΄ εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οικονομικά στοιχεία – Πορεία εταιρίας

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

	1/1-31/12/2015	*1/1-31/12/2014*
Μεγέθυνσης		
Μεταβολή πωλήσεων	-10,8%	-15,2%
Μεταβολή κερδών προ φόρων, χρημ/κων αποτ/των & αποσβέσεων (EBITDA)	43,9%	-83,3%
Διαχείρισης		
Περιθώριο μικτού κέρδους	8,1%	7,8%
Περιθώριο κέρδους / (ζημίας) προ φόρων	-12,4%	-11,5%
Περιθώριο κέρδους προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	0,8%	0,5%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης / πωλήσεις	9,5%	8,5%
Χρηματοοικονομικής μόχλευσης		
Κερδη προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA) / Χρηματοοικονομικά έξοδα	0,1	0,1
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ίδια κεφάλαια (D/E)	478,0%	247,4%
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ενεργητικό	66,1%	59,2%
Ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,52	0,58
Άμεση ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον αποθέματα και βιολογικά περιουσιακά στοιχεία / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,49	0,53
Κυκλ.ταχύτητα αποθεμάτων & βιολογικών στοιχείων κυκλ/ντος ενεργητικού (ημέρες)	10	14
Κυκλ.ταχύτητα απαιτήσεων (ημέρες)	137	127
Κυκλ.ταχύτητα προμηθευτών (ημέρες)	14	17

Το 2015 ήταν μία ακόμα δύσκολη χρονιά για την εταιρία. Η πτώση των πωλήσεων παρουσιάζει κάμψη σε σχέση με το 2014 καθώς διαμορφώθηκε στο 10,8% έναντι πτώσης 15,2% το 2014. Σημαντική μείωση παρουσιάζουν για πρώτη φορά και τα έσοδα από την υπηρεσία αδρανοποίησης όπου η πτώση αγγίζει το 48% ήτοι μείωση κατά 401 χιλ.ευρώ. Αν και το περιθώριο μικτού κέρδους εμφανίζει μία ελαφρά βελτίωση σε σχέση με το 2014 τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης ως ποσοστό επί κύκλου εργασιών επιδεινώθηκαν κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρίας παραμένουν για άλλη μια χρονία υπερβολικά υψηλά, λόγω του υψηλού επιτοκίου δανεισμού στα εγγυημένα από το ελληνικό δημόσιο δάνεια. Το χρηματοοικονομικό κόστος έχει φτάσει πλέον το 8% του κύκλου εργασιών. Η εταιρία έχει καταθέσει αίτημα ρύθμισης των οφειλών της στην Εθνική τράπεζα, που περιλαμβάνει μείωση επιτοκίου και αναδιάρθρωση δανεισμού, και είναι υπό εξέταση.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων και βιολογικών περιουσιακών στοιχείων βελτιώθηκε το 2015 κατά 4 ημέρες. Ο μέσος όρος είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων επιδεινώθηκε σε σχέση με το 2014 φτάνοντας πλέον τις 137 ημέρες, κάτι που αντανακλά την συνεχιζόμενη έλλειψη ρευστότητας στην αγορά.

Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2015

Η εταιρία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με την Εθνική τράπεζα για τον τρόπο ρύθμισης του ληξιπρόθεσμου δανεισμού της έχοντας καταθέσει αίτημα για αναδιάρθρωση κεφαλαίου και μείωση επιτοκίου.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

-Κίνδυνος από επιτόκια

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

-Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

-Πιστωτικός κίνδυνος

Στο τέλος της χρήσης ένας πελάτης της εταιρίας - εκτός των συνδεδεμένων μερών - αποτελούσε το 6,9% περίπου του υπολοίπου των πελατών. Πέραν του ανωτέρω η υπόλοιπη πελατειακή βάση της εταιρίας είναι αρκετά ευρεία ώστε να επιτυγχάνεται επαρκής διασπορά του πιστωτικού

κινδύνου. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρία. Η εταιρία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός από ορισμένες περιπτώσεις.

-Κίνδυνος ρευστότητας

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

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα βιολογικά στοιχεία ενεργητικού

Ο βασικός κίνδυνος που σχετίζεται με το ζωικό πληθυσμό αφορά στην πιθανή εκδήλωση ασθενειών που μπορεί να καταστήσουν μέρος του παραγόμενου κρέατος ακατάλληλο προς εμπορία. Η εταιρία προκειμένου να μηδενίσει τον κίνδυνο αυτό αγοράζει μόνο πιστοποιημένα ζώα για πάχυνση, που συνοδεύονται από τα σχετικά πιστοποιητικά υγειονομικού ελέγχου. Κατά τη φάση της πάχυνσης των ζώων εφαρμόζεται σύστημα HACCP μέσω του οποίου υπάρχει συνεχής έλεγχος της υγείας των ζώων, της ποιότητας της παρεχόμενης τροφής και τέλος συνεχείς αναλύσεις της ποιότητας του νερού που καταναλώνουν. Τα παχυνόμενα ζώα δεν έρχονται σε επαφή με μη πιστοποιημένο ζωικό πληθυσμό. Όλα τα ανωτέρω μηδενίζουν την πιθανότητα εκδήλωσης κάποιας ασθένειας μεταδοτικού χαρακτήρα. Η εταιρία δεν υπάγεται στο κρατικό σύστημα αποζημιώσεων του ΕΛΓΑ.

Προοπτικές

Το 2015 ήταν μία άσχημη χρονιά για την αγορά κρέατος. Με την αβεβαιότητα που επικρατεί αυτήν τη στιγμή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πορεία εργασιών για το 2016. Η εταιρία από τη μεριά της συνεχίζει την προσπάθεια της για τον περιορσμό δαπανών, όπου αυτό είναι εφικτό και προσπαθεί για μια ουσιαστική βελτίωση στο χρηματοοικονομικό κόστος και τις οφειλές προς τις τράπεζες.

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

<u>Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου</u>

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

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της εταιρίας

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

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές που να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

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

Οι ρυθμίσεις του Καταστατικό της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20.

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

Την 31.12.2015 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας: Ο Γρηγόριος Κιουτσούκωστας 17,459%, ο Κυριάκος Κιουτσούκουστας ποσοστό 16,787% και ο DejanLjamkovic ποσοστό 11,404%.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας

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

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

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

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

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

Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ εταιρίας και συνδεδεμένων προσώπων

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

Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.323,29
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1,63
Έξοδα	1,59
Απαιτήσεις *από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.*	1.248,73
Υποχρεώσεις	1,61
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	348,63
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	26,08

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

Μερισματική Πολιτική

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

Δήλωση Εταιρική Διακυβέρνησης

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του ΔΣ της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικιοθελούς 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 (εταιρικών και ενοποιημένων)

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

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

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικιοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
Η εταιρική διακυβέρνηση έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα μέσω της υιοθέτησης νόμων όπως ο Ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Περαιτέρω ο Ν.3693/2008 επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας, ενώ ο ν. 3884/2010 αναφέρεται στα δικαιώματα των μετόχων και σε πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο Ν.3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπΔ αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που αφορά στη θέσπιση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις των ανωτέρω αναφερομένων νόμων (ιδίως κ. ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008) και έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει τον αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση:
http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf
Το σχετικό τυπικό κείμενο του Κώδικα, όπως αυτό οριστικοποιηθεί θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.kreka.gr) και προς τούτο θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας, ενώ μέχρι το συγκεκριμένο χρονικό σημείο η παραπομπή θα λαμβάνει χώρα στον ιστότοπο του ΣΕΒ.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
Η Εταιρεία βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις

ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.
Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται , πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής) , για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές .

Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

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

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα , γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή .

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου συνέρχεται τέσσερις φορές ετησίως - δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου , καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες

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

Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 *Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου*

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.
Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) έτη. Κατ' εξαίρεση η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήψη της θητείας του. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.
Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητος του.

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

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

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

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

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

της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών , εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και
ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.
2.1.7 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).
2.1.8 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση μέρους ή όλων των εξουσιών διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρείας (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.2 *Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου*
2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
2. Κυριάκος Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
3. Ελευθέριος Κιουτσούκωστας, εκτελεστικό μέλος
4. Γεώργιος Σιαφάκας, εκτελεστικό μέλος
5. Πρόδρομος Προδρομίδης μη εκτελεστικό μέλος
6. Γεώργιος Τσιμπούρλας, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
7. Χρήστος Γιαννιώτης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 30/6/2014. Η θητεία του Δ.Σ. είναι πενταετής.

Κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015 το ΔΣ της Εταιρείας συνήλθε 25 φορές και όλα τα μέλη ήταν παρόντα σε κάθε συνεδρίαση.

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 στις 30/6/2014

Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
1) κ. Πρόδρομο Προδρομίδη
2) κ. Γεώργιο Τσιμπούρλα και
3) κ. Χρήστος Γιαννιώτης
2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.
2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.
2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 (01/01/2014-31/12/2014) συνεδρίασε τέσσερις φορές και ήταν παρόντα όλα τα μέλη της επιτροπής.
2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 *Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους*

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

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

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

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

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

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

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5)

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

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

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

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

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 *Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου*

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

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται

εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόσθηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

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

Η Εταιρεία έχει μηχανογραφικό σύστημα που εξασφαλίζει μέσα από σειρά δικλείδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται συγκεκριμένες δικλείδες ασφαλείας.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

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

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων

ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1 Γρηγόριος Κιουτσούκωστας 1.244.003 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 17,459% (άμεση συμμετοχή).

2. Κυριάκος Κιουτσούκουστας 1.196.134 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 16,787% (άμεση συμμετοχή).

3. ΝτέγιανΛάμκοβιτς 812.546 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 11,404% (άμεση συμμετοχή).

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

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

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

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

Καβάλα, 28/3/2016

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας
Ο Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος του Δ.Σ. της <<ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.>>

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας

«**ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ», 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 Εταιρίας. 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 χρηματοοικονομικών 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 Εταιρίας «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 8.9 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται ότι, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και ότι η Εταιρία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων προς τις τράπεζες συνολικού ύψους ποσού ευρώ 14,9 εκ. περίπου. Η επίτευξη συμφωνίας για την επαναρύθμιση του τραπεζικού δανεισμού, κρίνεται ως καθοριστικής σημασίας παράγοντας για την συνέχιση της ομαλής λειτουργίας της Εταιρίας στο μέλλον. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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

Αγ. Παρασκευή, 31 Μαρτίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Χριστόφορος Ι. Αχινιώτης
ΑΜ/ΣΟΕΛ: 35961

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΗΣ 1/1-31/12/2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

1 Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**Σημ.**	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	**8.1**	13.761.191	14.492.034
Υπεραξία επιχείρησης	**8.2**	3.628.843	4.178.843
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		905	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		39.166	39.166
Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	**8.3**	55.000	55.000
		17.485.105	**18.765.043**
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	**8.4**	615.702	825.485
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	**8.5**	-	118.687
Πελάτες	**8.6**	9.088.329	9.397.083
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	**8.7**	806.971	773.087
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		738.667	354.229
		11.249.669	**11.468.571**
Σύνολο Ενεργητικού		**28.734.774**	**30.233.614**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Εκδοθέν κεφάλαιο		4.631.390	4.631.390
Υπέρ το άρτιο		4.619.376	4.619.376
Αποθεματικά	**8.8**	5.968.209	5.968.209
Αποτελέσματα εις νέο		(11.243.194)	(7.990.836)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**3.975.781**	**7.228.139**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	**8.9**	-	143.350
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**8.10**	1.997.259	1.713.732
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**8.11**	1.048.888	1.049.206
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	**8.12**	134.126	129.623
Προβλέψεις	**8.13**	80.000	80.000
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		**3.260.273**	**3.115.911**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	**8.14**	852.580	1.157.422
Λοιπές υποχρεώσεις	**8.15**	338.571	297.380
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		565.296	339.251
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**8.9**	19.742.273	17.883.836
Μακρ/θεσμα δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	**8.9**	-	211.675
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		**21.498.720**	**19.889.564**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**24.758.993**	**23.005.475**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		**28.734.774**	**30.233.614**

2 Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος εργασιών	**8.17**	23.839.568	26.722.125
Κόστος πωλήσεων	**8.18**	(21.976.203)	(24.450.659)
Μικτά κέρδη μη βιολογικών στοιχείων		**1.863.365**	**2.271.466**
Μεταβολή επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	**8.5**	571.773	395.509
Μείον: Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		(506.353)	(579.182)
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες		**1.928.785**	**2.087.793**
Άλλα λειτουργικά έσοδα	**8.19**	110.172	138.512
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**8.20**	(711.653)	(616.493)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	**8.20**	(1.554.138)	(1.653.524)
Αλλα λειτουργικά έξοδα	**8.21**	(272.352)	(554.880)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**(499.186)**	**(598.592)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**8.22**	(1.912.522)	(2.031.016)
Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα	**8.23**	(550.000)	(454.324)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**(2.961.708)**	**(3.083.932)**
Μείον φόρος εισοδήματος	**8.24**	(285.593)	(85.511)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		**(3.247.301)**	**(3.169.443)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(5.057)	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**(3.252.358)**	**(3.169.443)**
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	**8.25**	(0,4557)	(0,4448)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		**202.490**	**140.711**

Λοιπά συνολικά εισοδήματα
Στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από αναγνώριση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		(7.123)	-
Φόρος εισοδήματος στοιχείων λοιπών συνολικών εσόδων που δεν ανακατατάσσονται		2.066	-

3 Κατάσταση ταμειακών ροών

Λειτουργικές δραστηριότητες	**1/1-31/12/15**	**1/1-31/12/2014**
Ζημίες προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	701.676	739.303
Προβλέψεις	547.380	529.282
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(286)	450.321
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.912.522	2.031.016
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	209.783	428.207
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	118.687	119.383
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	274.870	(405.636)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	17.440	(322.058)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(249.109)	(485.331)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**571.255**	**555**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(36.822)	(78.172)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	10.005	17.631
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(26.817)**	**(60.541)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(160.000)	(120.000)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(160.000)**	**(120.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**384.438**	**(179.986)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**354.229**	**534.215**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**738.667**	**354.229**

4 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	**Σύνολο**
Υπόλοιπα την 1/1/2014	**4.631.390**	**4.619.376**	**6.067.184**	**(4.920.368)**	**10.397.582**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(3.169.443)	(3.169.443)
Υπόλοιπα την 31/12/2014	**4.631.390**	**4.619.376**	**6.067.184**	**(8.089.811)**	**7.228.139**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	**Σύνολο**
Υπόλοιπα την 1/1/2015	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(7.990.836)**	**7.228.139**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(3.252.358)	(3.252.358)
Υπόλοιπα την 31/12/2015	**4.631.390**	**4.619.376**	**5.968.209**	**(11.243.194)**	**3.975.781**

5 Γενικές πληροφορίες

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

Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών υπ. Αριθ. Γενικού Εμπορικού Μητρώου20511530000 (Πρώην ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02)..Αντικείμενο εργασιών της εταιρίας είναι η εκτροφή βοοειδών και αμνοεριφίων, η εκμετάλλευση σφαγείου, η παραγωγή & εμπορία κρεάτων και κρεατοσκευασμάτων.

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

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

Τέλος, η έκτακτη γενική συνέλευση της 6/8/2010 αποφάσισε τη διεύρυνση του εταιρικού σκοπού και την τροποποίηση του άρθρου 4 του καταστατικού της εταιρίας ως ακολούθως:

Στο σκοπό της εταιρίας προστίθεται η «Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα».

6 Λογιστικές αρχές

6.1 Βάση κατάρτισης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.», με ημερομηνία 31Δεκεμβρίου 2015 αφορούν στην περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31Δεκεμβρίου 2015 και έχουν σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, με τις μεταβολές τους αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα της χρήσεως και σύμφωνα επίσης με την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της εταιρίας.Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ, τα ΔΠΧΑ και τις σχετικές διερμηνείες πού είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το μήνα Δεκέμβριο του 2015. Οι λογιστικές αρχές πού χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρίας, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, χωρίς να γίνει οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή από εκείνες.

Λόγω της μεταφοράς ληξιπρόθεσμων μακροπροθέσμων δανείων στο βραχυπρόθεσμο μέρος των τραπεζικών υποχρεώσεων (σημείωση 8.9), οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας ανέρχονται κατά την 31/12/2015 στα € 21,5εκ.ευρώ, ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό σε ποσό € 11,25εκ.ευρώ, με συνέπεια το κεφάλαιο κίνησης της εταιρίας να εμφανίζεται αρνητικό κατά ποσό € 10,25 εκ.ευρώ.

Η Διοίκηση της εταιρίας βρίσκεται σε διαδικασία ρύθμισης του δανεισμού της με τις τράπεζες προκειμένου να εξαλείψει το θέμα του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης και του αποχαρακτηρισμού των δανείων ως ληξιπρόθεσμα.

6.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 (2014) αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται

σήμερα. Επιπλέον, αν μια χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει ταξινομηθεί (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κάθε αλλαγή στην εύλογη αξία της εν λόγω χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που αποδίδεται σε μεταβολές της πιστωτικού κινδύνου της οικονομικής οντότητας τυπικά θα καταγραφεί στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα αντί των αποτελεσμάτων. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει επίσης μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014 και περιλαμβάνει πιο επιτακτικές και ακριβείς απαιτήσεις σε σύγκριση με τα ισχύοντα πρότυπα (ΔΛΠ 18 και ΔΛΠ 11). Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίσει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες με την εφαρμογή πέντε σταδίων.

- Αναγνώριση του συμβολαίου,
- Αναγνώριση των κριτηρίων επιμέτρησης απόδοσης της υποχρέωσης,
- Καθορισμό της τιμής της συναλλαγής,
- Κατανομή της τιμής της συναλλαγής σε κάθε μέρος της υποχρέωση,
- Αναγνώριση εσόδου όταν ικανοποιείται κάθε μέρος της υποχρέωσης.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις): «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις): "Εταιρίες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης" (εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιριών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

Αναλυτικότερα, η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική εταιρία που είναι θυγατρική μιας εταιρίας επενδύσεων ακόμα και όταν η εταιρία επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία αντί να τις ενοποιεί, με την προϋπόθεση ότι οι οικονομικές καταστάσεις που ετοιμάζει η τελευταία είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο θυγατρικές, οι οποίες δεν αποτελούν οι ίδιες εταιρίες επενδύσεων και παρέχουν υπηρεσίες υποστήριξης σε μητρική εταιρία επενδύσεων, ενοποιούνται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της εταιρίας επενδύσεων επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι για μια οντότητα η οποία δεν είναι η ίδια εταιρία επενδύσεων αλλά έχει συμμετοχή σε συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία η οποία είναι εταιρία επενδύσεων, ο επενδυτής μπορεί, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή εταιρία επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση): «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3) όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία «επιχείρηση».

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και στοχεύουν στην επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακομή από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις): «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άϋλο περιουσιακό στοιχείο.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποίηση): «Καρποφόρες φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Σύμφωνα με αυτή την τροποποίηση, οι καρποφόρες φυτείες θα εμπίπτουν πλέον στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 και θα υπόκεινται σε όλες τις απαιτήσεις που καθορίζονται σε αυτό. Αυτό περιλαμβάνει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ του μοντέλου κόστους και του μοντέλου αναπροσαρμογής στη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Η αγροτική παραγωγή η οποία αναπτύσσεται σε καρποφόρες φυτείες (π.χ. ανάπτυξη φρούτων σε ένα δέντρο), θα παραμείνουν εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν τις καρποφόρες φυτείες λογιστικοποιούνται πλέον σύμφωνα με το ΔΛΠ 20, αντί με το ΔΛΠ 41.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακομη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση): «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Η τροποποίηση αυτή επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές της καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση): «Παροχές σε εργαζομένους»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και στόχος είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών

υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού.

Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι βελτιώσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης» και ορίζει διακριτά τον «όρο απόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίας».
- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης, διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράτε στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς». Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.
- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.
- ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-2013 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι βελτιώσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.
- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolioexception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.
- ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχεία (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.
- ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.
- ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά». Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση συγκεκριμένων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτείται η κρίση της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των Οικονομικών

Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015 είναι ίδιες με εκείνες που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρίας, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα αυτών, χωρίς οποιαδήποτε απόκλιση η αλλαγή.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρίας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων

8.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρίας αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά κλειόμενης περιόδου

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2014	1.536.957	11.863.231	9.588.051	1.129.274	715.885	**24.833.398**
Αυξήσεις			27.000		6.697	**33.697**
Μειώσεις/ Μεταφορές				(144.268)		**(144.268)**
Υπόλοιπο 31/12/2015	**1.536.957**	**11.863.231**	**9.615.051**	**985.006**	**722.582**	**24.722.827**

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2014		3.530.853	5.253.709	892.536	664.266	**10.341.364**
Αποσβέσεις		343.651	335.036	53.039	23.094	**754.820**
Μειώσεις/ Μεταφορές				(134.548)		**(134.548)**
Υπόλοιπο 31/12/2015		**3.874.504**	**5.588.745**	**811.027**	**687.360**	**10.961.636**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2015	**1.536.957**	**7.988.727**	**4.026.306**	**173.979**	**35.222**	**13.761.191**

Ποσά προηγούμενης περιόδου

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινητ/σεις υπό εκτέλεση	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2013	1.536.957	11.861.231	9.517.957	1.198.267	711.305	15.500	**24.841.217**
Αυξήσεις		2.000	70.094	16.100	5.478		**93.672**
Μειώσεις/ Μεταφορές				(85.093)	(898)	(15.500)	**(101.491)**
Υπόλοιπο 31/12/2014	**1.536.957**	**11.863.231**	**9.588.051**	**1.129.274**	**715.885**		**24.833.398**

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινητ/σεις υπό εκτέλεση	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31/12/2013		3.184.646	4.907.260	883.987	637.843		**9.613.736**
Αποσβέσεις		346.207	346.449	74.691	27.320		**794.667**
Μειώσεις/ Μεταφορές				(66.142)	(897)		**(67.039)**
Υπόλοιπο 31/12/2014		**3.530.853**	**5.253.709**	**892.536**	**664.266**		**10.341.364**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2014	**1.536.957**	**8.332.378**	**4.334.342**	**236.738**	**51.619**		**14.492.034**

8.2 ΥπεραξίαΕπιχείρησης

Η εταιρία έχει σχηματίσει υπεραξία αρχικού ποσού € 4.627.843, η οποία προέρχεται από την απορρόφηση εντός του 2007 της θυγατρικής «Γ.ΔΕΛΛΑΣ-Π.ΤΣΑΚΑΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ». Στην κλειόμενη χρήση η εταιρία προέβη σε έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας από τον οποίο προέκυψε η ανάγκη απομείωσής της κατά ποσό € 550.000, με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως.

Η ανακτήσιμη αξία της εταιρίας, καθορίστηκε από την αξία χρήσης για τα υποκαταστήματα Αθηνών – Ιωαννίνων, η οποία υπολογίστηκε βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς της εταιρίας εγκεκριμένους από την Διοίκηση καλύπτοντας μία περίοδο 5 ετών (2016-2020). Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: α) εύρος WACC: 6,56%-7,02% έως και β) ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: 0,50%. Η κίνηση του κονδυλίου έχει ως ακολούθως:

	31/12/15	**31/12/14**
Υπόλοιπο έναρξης	4.178.843	4.627.843
Απομείωση περιόδου	(550.000)	(449.000)
Σύνολο	**3.628.843**	**4.178.843**

8.3 Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

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

8.4 Αποθέματα

Η ανάλυση των αποθεμάτων έχει ως ακολούθως:

	31/12/15	**31/12/14**
Εμπορεύματα	134.161	277.888
Προιόντα έτοιμα και ημιτελή	130.473	91.659
Α' & Β' Υλες- Υλικά συσκευσίας	351.068	455.938
	615.702	**825.485**

8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά σε ζώντα ζώα (κυρίως μόσχους και κατά περιόδους αμνοερίφια) που διατηρεί η εταιρία στις εγκαταστάσεις της για πάχυνση και σφαγή. Παράλληλα η εταιρία αγοράζει ένα μεγάλο αριθμό ζώντων ζώων για άμεση σφαγή. Η εταιρία δεν πραγματοποιεί πωλήσεις ζώντων ζώων, παρά μόνο περιστασιακά. Το σύνολο των βιολογικών στοιχείων ενεργητικού αγοράζεται καθώς η εταιρία δεν πραγματοποιεί γεννήσεις ζώων στις εγκαταστάσεις της. Τα ζώα που αγοράζονται με σκοπό την πάχυνση παραμένουν μερικούς μόνο μήνες στις εγκαταστάσεις προτούοδηγηθούν στο σφαγείο. Ακολουθεί λογιστική συμφωνία της αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

	31/12/15	**31/12/14**
Αποθέματα έναρξης	118.687	238.070
Αγορές περιόδου	2.889.729	3.053.939
Μείον: Πωλήσεις βιολογικών στοιχείων	(218)	(3.814)
Μείον: Αναλώσεις (προς παραγωγή κρέατος)	(3.579.971)	(3.565.017)
Μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών στοιχείων	571.773	395.509
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**0**	**118.687**

Στις 31/12/2015 η εταιρία δε διέθετε προσωρινά απόθεμα σε ζώντα ζώα.

8.6 Πελάτες

Ακολουθεί ανάλυση του κονδυλίου:

	31/12/15	31/12/14
Πελάτες	9.791.996	9.536.061
Γραμμάτια	460.325	477.374
Επιταγές	502.124	789.764
Μείον προβλέψεις	(1.666.116)	(1.406.116)
	9.088.329	**9.397.083**

Η συνολική πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες ανέρχεται στις 31/12/2015 σε 1,67εκατ.ευρώ.

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται από 0-90 ημέρες. Για τα υπόλοιπα πελατών που είναι σε καθυστέρηση πέραν του έτους από τη συμβατική ημερομηνία εξόφλησης τους έχουν γίνει επαρκείς προβλέψεις απομείωσης. Οι απαιτήσεις από πελάτες που βρίσκονται σε καθυστέρηση έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης αλλά δεν είναι απομειωμένες αναλύονται ως εξής:

Ημέρες	31/12/2015	31/12/2014
0-30	5.117	3.360
30-60	59.412	7.623
60-90	2.300	8.302
>90	190.225	16.961
Σύνολο	**257.054**	**36.249**

8.7 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/15	31/12/14
Επιδοτήσεις από ΟΑΕΔ & ΟΠΕΚΕΠΕ	265.308	221.095
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	541.663	551.992
Σύνολο	**806.971**	**773.087**

8.8 Αποθεματικά

	31/12/15	31/12/14
Τακτικό αποθεματικό	646.809	646.809
Αφορολόγητα αποθεματικά	4.429.357	4.429.357
Λοιπά αποθεματικά	892.043	892.043
Σύνολο	**5.968.209**	**5.968.209**

8.9 Τραπεζικά δάνεια

Μέσα στο 2006 η εταιρία, μετά από σχετική έγκριση του δημοσίου, προέβη σε ρύθμιση του συνολικού δανεισμού της με ημερομηνία 30/6/2006 σε ένα μακροπρόθεσμο δεκαετούς διάρκειας δάνειο, με εγγύηση του ελληνικού δημοσίου κατά 80%, βάσει αποφάσεων του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών για τις επιχειρήσεις του Νομού Καβάλας (αριθμοί αποφάσεων ΚΥΑ 15075/Β/657 – 5.4.2006 και 2/18872/0025 – 19.4.2006). Με βάση τις εν λόγω αποφάσεις το επιτόκιο δανεισμού ορίζεται ως το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου που ισχύει πριν την περίοδο εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς 0,6%. Το ανωτέρω επιτόκιο επιδοτήθηκε κατά 50% μέχρι και την 31/12/2009. Τέλος η ίδια απόφαση ορίζει πως το δάνειο θα εξοφληθεί σε εξαμηνιαίες δόσεις με ημερομηνίες καταβολής την 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Στα πλαίσια της ανωτέρω ρύθμισης η εταιρία έχει εγγράψει υποθήκη υπέρ του ελληνικού δημοσίου επί των ακινήτων της. Το αρχικό ποσό δανεισμού που υπάχθηκε στην ανωτέρω ρύθμιση ανέρχεται στο ποσό των 9,4 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων καταβλήθηκαν μέχρι 31/12/2015 2,6 εκατ. ευρώ. Το ισχύον επιτόκιο της σύμβασης αυτής ανέρχεται σε 8,845%. Δεδομένου ότι το οριζόμενο από τη σχετική υπουργική απόφαση επιτόκιο είναι υπερβολικά υψηλό αφού ανέρχεται στο 8,845% πλέον προμήθειας ασφαλείας 0,8%, τα Επιμελητήρια Καβάλας και Δράμας προχώρησαν σε επαφές με το Υπουργείο Οικονομικών για τη μείωση του επιτοκίου. Η εταιρία όπως και άλλες επιχειρήσεις στους Νομούς Καβάλας και Δράμας αναμένοντας την επικείμενη μείωση του επιτοκίου από το Υπουργείο δεν κατέβαλε τόκους, που στην περίπτωση της εταιρίας ανέρχονται σε 4,57εκατ. ευρώ (μαζί με τόκους υπερημερίας).

Συνέπεια, της μη καταβολής των τόκων αυτών είναι πως το παραπάνω μακροπρόθεσμο δάνειο της Εθνικής συνολικού ύψους 6,79εκατ. ευρώ πλέον τόκων 4,57εκατ. ευρώ να χαρακτηριστεί από την τράπεζα ληξιπρόθεσμο, ενώ παράλληλα χαρακτηρίστηκε ληξιπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος δανεισμός στην Εθνική Τράπεζα ύψους 3,25 εκατ. ευρώ. Η εταιρία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με την Εθνική Τράπεζα για τη ρύθμιση των εν λόγω δανείων. Παράλληλα έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο μέρος δανείωνλοιπών τραπεζών 327χιλ.ευρώ περίπου.

Λόγω της απεικόνισης των ληξιπρόθεσμων μακροπροθέσμων δανείων στο βραχυπρόθεσμο μέρος των τραπεζικών υποχρεώσεων, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας ανέρχονται κατά την 31/12/2015 σε ποσό € 21,49εκ.ευρώ, ενώ το κυκλοφορούν

ενεργητικό σε ποσό € 11,23 εκ.ευρώ, με συνέπεια το κεφάλαιο κίνησης της εταιρίας να εμφανίζεται αρνητικό κατά ποσό € 10,25εκ.ευρώ.

Στις 12/11/2014 υπογράφηκε απόφαση του Υπουργού Οικονομικών με αριθμό 1413 ΕΞ 20141/Β.1964, σύμφωνα με την οποία το επιτόκιο στα ανωτέρω δάνεια θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμο μεταξύ των επιχειρήσεων και των τραπεζών. Η διοίκηση της εταιρίας όπως αναφέρθηκε παραπάνω βρίσκεται σε διαδικασία επαναρύθμισης του δανεισμού της με την Εθνική και την Πειραιώς προκειμένου να εξαλείψει το θέμα του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης και του αποχαρακτηρισμού των δανείων ως ληξιπρόθεσμα.

Οι λοιπές δανειακές συμβάσεις της εταιρίας που αφορούν σε μακροπρόθεσμο δανεισμό είναι κυμαινόμενου επιτοκίου (euribor πλέον spread). Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της εταιρίας είναι επίσης κυμαινόμενου επιτοκίου (euribor πλέον spread). Το σύνολο του δανεισμού της εταιρίας είναι σε ευρώ.

Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / μείωση επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ-90 / +90 αντίστοιχα.

8.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση του σχετικού κονδυλίου έχει ως κάτωθι:

	31/12/2015		**31/12/2014**	
	Απαίτηση	**Υποχρέωση**	**Απαίτηση**	**Υποχρέωση**
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.061		1.667	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		3.148.165		2.859.851
Μη Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση		15.950		14.300
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού			41.519	
Απαιτήσεις	483.174		313.590	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δικαιώματα εργαζομένων	26.315		22.423	
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων		114.065		87.871
Φορολογικές Ζημίες	769.371		869.091	
Σύνολο	**1.280.921**	**3.278.180**	**1.248.290**	**2.962.022**
Καθαρή διαφορά (υποχρέωση μείον απαίτηση)		*1.997.259*		*1.713.732*

Η κίνηση του σχετικού κονδυλίου αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 31/12/2013	1.628.221
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	85.511
Υπόλοιπο 31/12/2014	1.713.732
Υπόλοιπο 31/12/2014	1.713.732
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	285.593
Φόρος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-2.066
Υπόλοιπο 31/12/2015	1.997.259

8.11 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/15	**31/12/14**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	1.049.206	1.104.570
Ρύθμιση οφειλών σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ)	55.048	-
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(55.366)	(55.364)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**1.048.888**	**1.049.206**

8.12 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

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

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

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

προεξοφλητικό επιτόκιο 2%, μέση ετήσια αύξηση μισθών 1%, πληθωρισμός 2%

Με βάση το νέο IAS 19 το οποίο εφαρμόζεται από 1.1.2013, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας/ κέρδους (UAL/G), θα πρέπει να αναγνωρίζεται κατά την περίοδο στην οποία

προκύπτει άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης.

8.13 Προβλέψεις

Αφορά αποκλειστικά σε πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων 2008-2010.

8.14 Προμηθευτές

	31/12/15	31/12/14
Προμηθευτές	702.385	954.952
Επιταγές πληρωτέες	150.195	202.470
Σύνολο	**852.580**	**1.157.422**

8.15 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/15	31/12/14
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	79.509	73.664
Προκαταβολές πελατών	88.586	88.154
Πιστωτές διάφοροι	170.476	135.562
Σύνολο	**338.571**	**297.380**

8.16 Επιχειρηματικοί τομείς

1/1-31/12/2015	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	23.466.421	373.147	23.839.568
Σύνολο εσόδων	23.466.421	373.147	23.839.568
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	54.808	55.364	110.172
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(633.170)	133.984	(499.186)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.764.491)	(148.031)	(1.912.522)
Λοιπά επενδυτικά αποτ/τα	(550.000)		(550.000)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	**(2.947.661)**	**(14.047)**	**(2.961.708)**
Φόρος εισοδήματος			(285.593)
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(3.247.301)

1/1-31/12/2014	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	25.948.058	774.067	26.722.125
Σύνολο εσόδων	25.948.058	774.067	26.722.125
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	83.148	55.364	138.512
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(1.117.130)	518.538	(598.592)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.872.319)	(158.697)	(2.031.016)
Λοιπά επενδυτικά αποτ/τα	(454.324)		(454.324)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	(3.443.773)	359.841	(3.083.932)
Φόρος εισοδήματος			(85.511)
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(3.169.443)

31/12/2015	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	26.510.677	2.224.097	28.734.774
Υποχρεώσεις τομέα	23.765.152	993.841	24.758.993

31/12/2014	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης-αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	27.871.261	2.362.353	30.233.614
Υποχρεώσεις τομέα	21.956.269	1.049.206	23.005.475

8.17 Κύκλοεργασιών

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1-31/12/15	1/1-31/12/14
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	23.177.665	25.659.936
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	661.903	1.062.189
	23.839.568	**26.722.125**

8.18 Κόστος πωλήσεων

	1/1-31/12/15	1/1-31/12/14
Αναλώσεις	20.748.895	22.798.395
Έξοδα παραγωγής	1.227.308	1.652.264
	21.976.203	**24.450.659**

8.19 Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1/1-31/12/15	1/1-31/12/14
Επιδοτήσεις	49.555	67.429
Λοιπά κονδύλια	60.617	71.083
Σύνολο	**110.172**	**138.512**

8.20 Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

Έξοδα δοικητικής λειτουργίας	1/1-31/12/15	1/1-31/12/14
Αμοιβές προσωπικού	365.124	304.710
Αμοιβές τρίτων	125.188	127.196
Παροχές τρίτων	45.507	32.210
Φόροι τέλη	26.916	23.127
Διάφορα έξοδα	103.209	83.844
Αποσβέσεις	45.709	45.406
	711.653	**616.493**

Έξοδα διάθεσης	**1/1-31/12/15**	**1/1-31/12/14**
Αμοιβές προσωπικού	915.252	946.691
Αμοιβές τρίτων	3.704	1.080
Παροχές τρίτων	219.192	247.508
Φόροι τέλη	44.474	54.983
Διάφορα έξοδα	316.646	334.970
Αποσβέσεις	54.870	68.292
	1.554.138	**1.653.524**

8.21 Άλλα λειτουργικά έξοδα

	1/1-31/12/15	**1/1-31/12/14**
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	260.000	532.895
Λοιπά κονδύλια	12.352	21.985
Σύνολο	**272.352**	**554.880**

8.22 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1/1-31/12/15	**1/1-31/12/14**
Τόκοι τραπεζικών δανείων	1.889.997	2.013.530
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	22.525	17.486
Σύνολο	**1.912.522**	**2.031.016**

8.23 Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα

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

8.24 Φόροεισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με την χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στην Ελλάδα, όπου δραστηριοποιείται η εταιρία. Τα ποσά που εμφανίζονται εκτιμάται ότι θα

ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την 31/12/2015. Για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 29%.

	1/1-31/12/15	**1/1-31/12/14**
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0	0
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	(87.855)	(85.511)
Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(197.738)	
Λοιποί φόροι	0	0
Σύνολο	**(285.593)**	**(85.511)**

	1/1-31/12/15	**1/1-31/12/14**
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
-μείον/πλέον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	(49.020)	(62.237)
-πλέον/μείον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	235.728	502.579
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Διαφορές στις δαπάνες	550.000	
- Μη Εκπιπτώμενες Δαπάνες	177.592	838.432
- Μη αναγωνριζόμενες φορολογικά ζημίες	2.047.408	1.805.158
	0	**0**
Συντελεστής Φόρου	**29%**	**26%**
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	0	0
Προσαρμογές στο φόρο λόγω μεταβολής στο συντελ	(197.739)	
Φόρος προσωρινών διαφορών	112.146	114.489
Διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογίας φορ.ζημιών προηγουμένων χρήσεων	(200.000)	(200.000)
Δαπάνη Φόρου	**(285.593)**	**(85.511)**

8.25 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει του μέσου σταθμικού αριθμού του συνόλου των μετοχών.

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	(3.247.301)	(3.169.443)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	7.125.216	7.125.216
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	(0,4557)	(0,4448)

9 Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 28.06.2015 (ΦΕΚ 65 Α'/28.06.2015) κηρύχθηκε Τραπεζική αργία ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015, ενώ παραμένουν σε ισχύ οι έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων. Οι έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων περιλαμβάνουν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό. Κατά συνέπεια, επηρεάζουν τις εγχώριες συναλλαγές και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Ως εκ τούτου, οι εισπράξεις από μέρος των πελατών εμφανίζουν καθυστερήσεις, επηρεάζοντας αρνητικά τη ρευστότητα της εταιρίας. Οι λειτουργίες της εταιρίας εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από ξένους προμηθευτές. Όσο οι έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων που έχουν επιβληθεί, παραμένουν σε ισχύ, η εταιρία θα πρέπει να ζητά έγκριση από τις αρμόδιες αρχές για να χρησιμοποιήσει ταμειακά διαθέσιμα προκειμένου να εξυπηρετεί τις πληρωμές προμηθευτών εκτός Ελλάδος.

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

Στις 14 Αυγούστου 2015, το Ελληνικό Κοινοβούλιο ψήφισε τον Ν. 4336/2015 σχετικά με το τρίτο πρόγραμμα στήριξης της Ελληνικής Οικονομίας ύψους Ευρώ 86 δις στο οποίο προβλέπεται η εκταμίευση του ποσού σε δόσεις κατόπιν επίτευξης στόχων. Τα πρώτα δύο πακέτα μέτρων, έχουν ήδη εγκριθεί από την Βουλή.Επί του παρόντος δεν έχει εξαλειφθεί ο κίνδυνος μη υλοποίησης του προγράμματος στήριξης, με αποτέλεσμα να μην δύναται να εκτιμηθούν με ακρίβεια οι περαιτέρω ενδεχόμενες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία και η πιθανή επίδραση στις δραστηριότητες, τα λειτουργικά αποτελέσματα, την οικονομική κατάσταση και τις χρηματορροές της εταιρίας.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Ένας πελάτης εκτός των συνδεδεμένων μερών αποτελούσε στο τέλος της χρήσης το 6,9% του υπολοίπου πελατών της εταιρίας. Λόγω της σημαντικής διασποράς του πελατολογίου δεν υπάρχουν

άλλοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Η εταιρία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός ορισμένων περιπτώσεων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Καθώς μέρος των τραπεζικών δανείων της εταιρίας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο η εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τις εμπλεκόμενες τράπεζες για τη ρύθμιση των σχετικών ποσών. Ανάλυση της ληκτότητας των υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια παρέχεται στη σημείωση 8.6.

(δ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος λόγω μεταβολών επιτοκίων

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά. Τα δάνεια είναι μεταβλητού επιτοκίου στο σύνολό τους και συνεπώς η εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / (μείωση) επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ -90/ + 90 αντίστοιχα.

10 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

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

Επίπεδο 1: Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.
Επίπεδο 2:Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.
Επίπεδο 3: Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

11 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις

11.1 Ανέλεγκτεςφορολογικάχρήσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι 2008-2010 για την εταιρία.Η εταιρία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ποσού ευρώ 80.000.

Από τη χρήση 2011 και μετά, οι Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωση» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και 65Α του Ν. 4172/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

11.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας υφίσταται υποθήκη ποσού 9.050 χιλ.ευρώυπέρ Ελληνικού Δημοσίου καθώς και προσημείωση υποθήκης υπέρ τραπεζών 700 χιλ. ευρώ.

11.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές

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

11.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρία την 31/12/2015 ήταν59άτομα και την 31/12/2014 ήταν 64άτομα.

11.5 Συναλλαγές μεσυνδεδεμένα μέρη

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

	1/1-31/12/15	**1/1-31/12/14**
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε*	1.323,29	1.264,50
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε*	0,43	1,63
Έξοδα	1,59	1,09
Απαιτήσεις από πωλήσεις προϊόντων *προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε*	1.248,73	1.250,11
Υποχρεώσεις	1,61	3,12
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	348,63	267,22
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	2,56
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	26,08	23,76

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

11.6 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός των κατωτέρω:

-Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (σημείωση 11.1).

11.7 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της εταιρίας.

Καβάλα, 28/3/2016

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

ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ 20511530000 (Πρώην ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02)
Κοιν.Πέρνης, Καβάλα - 64 200

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του κν.2190, 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 ΚΡΕΚΑ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία :	Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγων/τας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου:	**www.kreka.gr**
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Ζαχαρίας Κιουτσιούκουστας Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος, Κυριάκος Κιουτσούκουστας Μέλος, Ελευθέριος Κιουτσούκωστας Μέλος, Πρόδρομος Προδρομίδης Μέλος, Γεώργιος Σιαφάκας Μέλος, Γεώργιος Τσιμπούρλας Ανεξάρτητο Μέλος, Χρήστος Γιαννιώτης Ανεξάρτητο Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ:	28/3/2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Χριστόφορος Ι. Αχνιώτης (Α.Μ.: 35961)
Ελεγκτική εταιρία:	BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ: 173)
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Σύμφωνη γνώμη - θέμα έμφασης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	13.761.191	14.492.034
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.629.748	4.178.843
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	39.166	39.166
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	55.000	55.000
Αποθέματα	615.702	825.485
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	0	118.687
Απαιτήσεις από πελάτες	9.088.329	9.397.083
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.545.638	1.127.316
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**28.734.774**	**30.233.614**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.631.390	4.631.390
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-655.609	2.596.749
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	3.975.781	7.228.139
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	143.350
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.260.273	2.972.561
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	19.742.273	18.095.511
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.756.447	1.794.053
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	24.758.993	23.005.475
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**28.734.774**	**30.233.614**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	31/12/2015	**31/12/2014**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2015 και 01/01/2014 αντίστοιχα)	7.228.139	10.397.582
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(3.252.358)	(3.169.443)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2015 και 31/12/2014 αντίστοιχα)	**3.975.781**	**7.228.139**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των **παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού** 9.750 χιλ.ευρώ.
2. Δεν υπάρχουν επίδικές ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.
3. Η εταιρία μέχρι και την 31/12/2015 είχε σχηματίσει τις ακόλουθες προβλέψεις: Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 80.000 ευρώ. Παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 11.1 των οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές , καθώς και λοιπές προβλέψεις.
4. Αριθμός απασχολουμένου προσωπικού την 31/12/2015: 59 την 31/12/2014 : 64
5. Το θέμα έμφασης στην έκθεση επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή αναφέρεται στο γεγονός ότι, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρίας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και ότι η εταιρία βρίκεται σε διαπραγματεύσεις για ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων προς τις τράπεζες συνολικού ύψους 14,94 εκ. περίπου. Η επίτευξη συμφωνίας για την επαναρύθμιση του τραπεζικού δανεισμού, κρίνεται ως καθοριστικής σημασίας παράγοντας για την συνέχιση της ομαλής λειτουργίας της εταιρίας στο μέλλον. Αναλυτική πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 8.9 των οικονομικών καταστάσεων
6. Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτή μέρη, έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ.ευρώ):

	31/12/2015	**31/12/2014**
(α)Έσοδα	1.324,93	1.266,13
β) Έξοδα	1,59	1,09
γ) Απαιτήσεις	1.248,73	1.250,11
δ) Υποχρεώσεις	1,61	3,12
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	348,63	267,22
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	2,56
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	26,08	23,76

7. Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογιστεί με βάση το μεσοσταθμισμένο αριθμό μετοχών.
8. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2014.
9. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 11.1 των οικονομικών καταστάσεων.
10. Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρείας που κατέχονται από την ίδια.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Πωλήσεις (μη Βιολογικά στοιχεία)	23.839.568	26.722.125
Πωλήσεις (Βιολογικά στοιχεία)	218	3.814
Σύνολο πωλήσεων	23.839.786	26.725.939
Μικτό κέρδος (των μη Βιολογικών στοιχείων)	1.863.365	2.271.466
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	571.773	395.509
Δαπάνες ανάπτυξης Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(506.353)	(579.182)
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες	1.928.785	2.087.793
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών	(499.186)	(598.592)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	(3.247.301)	(3.169.443)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(5.057)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(3.252.358)	(3.169.443)
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,4557)	(0,4448)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**202.490**	**140.711**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / Ζημίες) προ φόρων	(2.961.708)	(3.083.932)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	701.676	739.303
Προβλέψεις	547.380	529.282
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(286)	450.321
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.912.522	2.031.016
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	209.783	428.207
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	118.687	119.383
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	274.870	(405.636)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	17.440	(322.058)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(249.109)	(485.331)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**571.255**	**555**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(36.822)	(78.172)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	10.005	17.631
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (Β)	**(26.817)**	**(60.541)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(160.000)	(120.000)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(160.000)**	**(120.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**384.438**	**(179.986)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**354.229**	**534.215**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**738.667**	**354.229**

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ένα Μέλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976	Ελευθέριος Κιουτσούκωστας Α.Τ. ΑΗ378181	Παναγιώτης Κογκαλίδης Α.Τ. ΑΕ 203573