

**ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.**  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**  
**1/1-31/12/2010**

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

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

-Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
-Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
-Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	20
-Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις	
1 Κατάσταση οικονομικής θέσης.....	23
2 Κατάσταση συνολικών εσόδων.....	24
3 Κατάσταση ταμειακών ροών.....	25
4 Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης.....	26
5 Γενικές πληροφορίες.....	26
6 Λογιστικές αρχές.....	27
6.1 Βάση κατάρτισης.....	27
6.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων.....	27
6.2.1 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τη χρήση που λήγει την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010. 27	
6.2.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί.....	29
6.2.3 Πρότυπα και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, και δεν έχουν υιοθετηθεί.....	30
6.3 Αναγνώριση εσόδων.....	32
6.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.....	32
6.5 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	33
6.6 Ενσώματα πάγια.....	33
6.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	33
6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	34
6.9 Αποθέματα.....	34
6.10 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού.....	34
6.11 Απαιτήσεις από πελάτες.....	34
6.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	35
6.13 Μετοχικό κεφάλαιο.....	35
6.14 Δανεισμός.....	35
6.15 Παροχές στο προσωπικό.....	35
6.16 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	35
6.17 Προβλέψεις.....	36
6.18 Διανομή μερισμάτων από κέρδη χρήσεως.....	36
7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	37
8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων.....	37
8.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	37
8.2 Υπεραξία επιχείρησης.....	38
8.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	38
8.4 Αναβαλλόμενη φορολογία.....	38
8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία.....	39
8.6 Πελάτες.....	39
8.7 Λοιπές απαιτήσεις.....	40
8.8 Αποθεματικά.....	40
8.9 Τραπεζικά δάνεια.....	41

8.10	Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	41
8.11	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού .....	42
8.12	Προβλέψεις .....	42
8.13	Προμηθευτές .....	42
8.14	Λοιπές υποχρεώσεις .....	42
8.15	Επιχειρηματικοί τομείς.....	42
8.16	Κύκλος εργασιών .....	43
8.17	Άλλα λειτουργικά έσοδα.....	43
8.18	Χρηματοοικονομικά έξοδα .....	44
8.19	Φόρος εισοδήματος.....	44
8.20	Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή .....	44
9	Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	44
10	Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις.....	45
10.1	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	45
10.2	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη .....	45
10.3	Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές .....	45
10.4	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	45
10.5	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	45
10.6	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	46
10.7	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού .....	46
	-Πληροφοριακό έγγραφο έτους 2010 (άρθρο 10 Ν.3401/2005).....	47
	-Διαθεσιμότητα των οικονομικών καταστάσεων.....	48
	-Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες.....	49

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

Οι

1. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας, Πρόεδρος του Δ.Σ.
2. Ντέγιαν Λάμκοβιτς, Δ/νων Σύμβουλος
3. Ελευθέριος Κιουτσούκωστας, Μέλος του Δ.Σ.

**ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ**

α. εξ όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. για τη χρήση 01/01/2010 – 31/12/2010, οι οποίες καταρτίστηκαν 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 2011

Οι βεβαιούντες

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας

Ντέγιαν Λάμκοβιτς

Ελευθέριος Κιουτσούκωστας

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος του Δ.Σ.

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1.2010 – 31.12.2010**

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:

	<b>1/1-31/12/10</b>	<b>1/1-31/12/09</b>
<b>Μεγέθυνσης</b>		
Αύξηση πωλήσεων	-1,8%	9,4%
Αύξηση καθαρών κερδών προ φόρων		5,6%
Αύξηση καθαρών κερδών		-53,9%
Αύξηση κερδών προ φόρων, χρημ/κων αποτ/των & αποσβέσεων (EBITDA)	-24,3%	11,7%
<b>Διαχείρισης</b>		
Περιθώριο μικτού κέρδους	8,9%	9,7%
Περιθώριο καθαρού κέρδους προ φόρων	-0,38%	1,91%
Περιθώριο κέρδους προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	4,9%	6,3%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης / πωλήσεις	7,9%	7,9%
<b>Χρηματοοικονομικής μόχλευσης</b>		
Κερδη προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA) / Χρηματοοικονομικά έξοδα	2,0	3,6
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ίδια κεφάλαια (D/E)	89,9%	84,2%
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ενεργητικό	38,3%	37,2%
<b>Ρευστότητας</b>		
Γενική Ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	1,30	1,28
Άμεση ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον αποθέματα και βιολογικά περιουσιακά στοιχεία / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,98	0,98
Κυκλ.ταχύτητα αποθεμάτων & βιολογικών στοιχείων		
κυκλ/ντος ενεργητικού (ημέρες)	43	41
Κυκλ.ταχύτητα απαιτήσεων (ημέρες)	104	101
Κυκλ.ταχύτητα προμηθευτών (ημέρες)	33	36

Η εταιρία παρουσίασε πτώση κύκλου εργασιών το 2010 κατά 1,8% ήτοι 515 χιλ. ευρώ. Η πτώση πωλήσεων οφείλεται στη δυσμενή οικονομική κατάσταση της χώρας. Ωστόσο πρέπει να σημειωθεί ότι οι πωλήσεις του τομέα υπηρεσιών αδρανιοποίησης οργανικών απορριμμάτων διαμορφώθηκαν σε 439 χιλ.ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση πωλήσεων κατά 49% σε σχέση με το 2009.

Παράλληλα η εταιρία παρουσίασε πτώση στο περιθώριο μικτού κέρδους σε σχέση με το 2009 αφού από 9,7% μειώθηκε στο 8,9%. Η ύφεση που πλήτει τη χώρα επηρεάζει την κατανάλωση, με αποτέλεσμα να συμπιέζεται το μικτό περιθώριο κέρδους. Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης ως ποσοστό του κύκλου εργασιών παρουσιάζουν σταθερότητα, αλλά τα χρηματοοικονομικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση λόγω του ιδιαίτερα δυσμενούς επιτοκίου που ίσχυε το 2010 για το μεγαλύτερο μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων. Η αρνητική πορεία του μικτού κέρδους και η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων είναι οι δύο βασικοί παράγοντες που οδήγησαν την εταιρία σε ζημίες το 2010.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων και βιολογικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζει σταθερότητα, ενώ ο μέσος όρος είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων διαμορφώθηκε στις 104 ημέρες έναντι 101 ημερών το 2009.

Ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός της εταιρίας παρουσίασε αύξηση εντός της χρήσης κατά 878 χιλ.ευρώ περίπου, ποσό που χρησιμοποιήθηκε για μείωση υποχρεώσεων.

### **Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2010**

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 8.9 των οικονομικών καταστάσεων η εταιρία έχει υπαχθεί σε ευνοϊκές διατάξεις ρύθμισης δανεισμού με βάση υπουργικές αποφάσεις. Εντός του 2010 η εταιρία έκανε χρήση υπουργικής απόφασης που εκδόθηκε στις 30.6.2010 και επιτρέπει στις εταιρίες του Νομού Καβάλας να μη καταβάλλουν δόσεις μέχρι και τις 31.12.2013 σε δάνεια για τα οποία είχε παρασχεθεί η εγγύηση του ελληνικού δημοσίου.

Εντός της χρήσης η εταιρία προέβει σε τροποποίηση του σκοπού της προσθέτοντας ως δραστηριότητα και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα, ωστόσο μέχρι σήμερα δεν έχει κάνει κάποιες ενέργειες σχετικά με το αντικείμενο αυτό.

### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

#### **-Κίνδυνος από επιτόκια**

Ο δανεισμός της εταιρίας είναι στο σύνολο τού 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 παραγών για την αντιστάθμιση του πιθανού κινδύνου αύξησης επιτοκίων.

#### **-Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

#### **-Πιστωτικό κίνδυνος**

Στο τέλος της χρήσης ένας πελάτης της εταιρίας - εκτός των συνδεδεμένων μερών - αποτελούσε το 10% 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 εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος λόγω της διαθεσιμότητας επαρκών τραπεζικών πιστωτικών ορίων.

***- 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. Να σημειωθεί ότι σε όλα τα χρόνια λειτουργίας της εταιρίας δεν εκδηλώθηκε ποτέ κάποια μεταδοτική ασθένεια που να επηρέασε μερικά ή ολικά των ζωικό πληθυσμό. Η εταιρία δεν υπάγεται στο κρατικό σύστημα αποζημιώσεων του ΕΛΓΑ.

**Προοπτικές**

Καθώς η οικονομική κρίση που πλήτει τη χώρα δε φαίνεται να υποχωρεί στο άμεσο μέλλον οποιαδήποτε εκτίμηση για τη μελλοντική πορεία της εταιρίας δεν μπορεί να είναι ακριβής.

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

**Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου**

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 31.12.2010 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας: Ο Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας ποσοστό 19,735%, ο Γρηγόριος Κιουτσούκουστας 17,459%, ο Dejan Ljamkovic ποσοστό 9,015%.

**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.	1.694,31
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	13,53
Έξοδα	0,00
Απαιτήσεις από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	996,38
Υποχρεώσεις	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	405,22
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	17,57

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

**Μερισματική Πολιτική**

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

#### 2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Σύσταση 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 και του Ομίλου 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 οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η εταιρική διακυβέρνηση έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα μέσω της υιοθέτησης νόμων όπως ο Ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Περαιτέρω ο Ν.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 γνωστοποίησης προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο Ν.3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπΔ αριθ. 2006/46/ΕΚ 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](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](http://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 ελαχίστων 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 προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη

#### **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 προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

### **Εσωτερικός έλεγχος**

#### **I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου**

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών 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**

#### **I. 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**

#### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

#### **II. 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 Σύνοψη 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 Πρόεδρος 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 παραστάνα ή αντιπροσωπευθέντα κατά τη συνεδρίαση μέλη. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περιλήψη 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. Ντεγιάν Λάμκοβιτς, εκτελεστικό μέλος
3. Ελευθέριος Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
4. Γεώργιος Σιαφάκας, μη εκτελεστικό μέλος
5. Αθανάσιος Οικονόμου, μη εκτελεστικό μέλος
6. Γεώργιος Σγουρός, 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 30/6/2009 και η θητεία του είναι πενταετής.

Κατά την περίοδο 1/1/2010-31/12/2010 το ΔΣ της Εταιρείας συνήλθε 28 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 28/6/2010 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κ. Αθανάσιος Οικονόμου
- 2) κ. Γεώργιο Σιαφάκα και
- 3) κ. Γεώργιο Σγουρό

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 2010 (01/01/2010-31/12/2010) συνεδρίασε μία φορά 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 ημερησίας 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 συνεδρίασεως 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, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, θ) 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 ψηφοδέκτη.

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

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

### 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

#### 3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο

γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι

χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

### 3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων 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 παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ. ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

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

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή



Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ. ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο 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 περιφέρειας, 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 εφαρμόστηκαν 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. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας 1.406.134 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 19,735% (άμεση συμμετοχή).

3. Ντέγιαν Λάμκοβιτς 664.545 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 9,327% (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, 28/3/2011

## ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας  
Ο πρόεδρος του Δ.Σ. της «ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.»

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

**Προς τους μετόχους της**

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

**Έκθεση επί των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ», που αποτελούνται από την εταιρική κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις**

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

**Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής

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

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43<sup>α</sup> και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



### **BAKER TILLY HELLAS**

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.  
Λ.Μεσογείων 396, 153 41 Αγία Παρασκευή  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 148

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2011  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος  
ΑΜ ΣΟΕΛ: 10741

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΧΡΗΣΗΣ 1/1-31/12/2010**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής  
Αναφοράς**

## 1 Κατάσταση οικονομικής θέσης

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημ.</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.1	17.207.221	17.992.974
Υπεραξία επιχείρησης	8.2	4.627.843	4.627.843
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.3	9.067	9.284
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.4	995.643	1.189.250
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		35.392	35.392
		<b>22.875.166</b>	<b>23.854.743</b>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Αποθέματα		1.446.678	1.632.297
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	8.5	1.682.592	1.313.164
Πελάτες	8.6	8.192.357	7.912.592
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	8.7	1.188.413	1.060.928
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		324.371	306.682
		<b>12.834.411</b>	<b>12.225.663</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>35.709.577</b>	<b>36.080.406</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Εκδοθέν κεφάλαιο		4.631.390	4.631.390
Υπέρ το άρτιο		4.619.376	4.619.376
Αποθεματικά	8.8	6.067.184	6.067.184
Αποτελέσματα εις νέο		(119.753)	316.523
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>15.198.197</b>	<b>15.634.473</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.9	6.992.125	6.749.128
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.4	2.139.832	2.036.539
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.10	1.270.662	1.326.026
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	8.11	67.211	128.830
Προβλέψεις	8.12	116.000	110.000
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>10.585.830</b>	<b>10.350.523</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές	8.13	2.352.974	3.235.942
Λοιπές υποχρεώσεις	8.14	264.109	256.585
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		311.142	240.705
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.9	6.276.302	4.780.696
Μακρ/θεσμο δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση	8.9	721.023	1.581.482
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>9.925.550</b>	<b>10.095.410</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>20.511.380</b>	<b>20.445.933</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων &amp; Υποχρεώσεων</b>		<b>35.709.577</b>	<b>36.080.406</b>

## 2 Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	1/1-31/12/10	1/1-31/12/09
Κύκλος εργασιών	8.16	28.285.992	28.800.710
Κόστος πωλήσεων		(25.916.670)	(26.131.880)
<b>Μικτά κέρδη μη βιολογικών στοιχείων</b>		<b>2.369.322</b>	<b>2.668.830</b>
Μεταβολή επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	8.5	1.461.599	1.369.970
Μείον: Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		(1.308.247)	(1.251.184)
<b>Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες</b>		<b>2.522.674</b>	<b>2.787.616</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα	8.17	510.591	629.527
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(828.675)	(819.089)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		(1.417.046)	(1.454.932)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(194.151)	(81.563)
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>593.393</b>	<b>1.061.559</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.18	(699.708)	(510.538)
<b>Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(106.315)</b>	<b>551.021</b>
Μείον φόρος εισοδήματος	8.19	(329.961)	(427.397)
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b>(436.276)</b>	<b>123.624</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>		<b>(436.276)</b>	<b>123.624</b>
Κέρδη / ( Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	8.20	(0,061)	0,017
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>		<b>1.381.456</b>	<b>1.826.059</b>



### 3 Κατάσταση ταμειακών ροών

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<b>1/1-31/12/10</b>	<b>1/1-31/12/09</b>
Κέρδη προ φόρων	(106.315)	551.021
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	788.063	769.768
Προβλέψεις	(61.619)	25.840
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	16.913	(5.268)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	699.708	510.538
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	185.619	(589.286)
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(369.428)	(505.568)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(407.250)	(1.275.870)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(875.444)	1.390.166
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(699.708)	(510.538)
Καταβεβλημένοι φόροι	43.376	7.985
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(786.085)</b>	<b>368.788</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(88.469)	(284.963)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	14.100	308.000
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(74.369)</b>	<b>23.037</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.695.605	1.061.922
Εξοφλήσεις δανείων	(817.462)	(1.443.177)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>878.143</b>	<b>(381.255)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>17.689</b>	<b>10.570</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>306.682</b>	<b>296.112</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>324.371</b>	<b>306.682</b>



## **6 Λογιστικές αρχές**

### **6.1 Βάση κατάρτισης**

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΚΡΕΚΑ Α.Ε.» αφορούν την περίοδο 1/1-31/12/2010 και έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους εκτός της περιπτώσεως ορισμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες. Οι καταστάσεις αυτές είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων της IASB. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων είναι ίδιες με εκείνες που είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα των Οικονομικών εκείνων Καταστάσεων, χωρίς να γίνει οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή από εκείνες.

### **6.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων**

#### **6.2.1 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τη χρήση που λήγει την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.**

##### **6.2.1.1 ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση**

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009. Η εταιρία δεν επηρεάζεται από την ανωτέρω διερμηνεία

##### **6.2.1.2 ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) - Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επιπρόσθετες επεξηγήσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ αναφορικά με την χρήση του τεκμαιρόμενου κόστους στα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και αερίου, τον καθορισμό για το κατά πόσο κάποια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση και τις υποχρεώσεις παροπλισμού οι οποίες περιλαμβάνονται στο κόστος των ενσώματων παγίων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καθώς η εταιρία έχει ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010 και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **6.2.1.3 ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) - Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας. Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010 και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **6.2.1.4 ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) - Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) - Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την απεικόνιση απευθείας στα αποτελέσματα δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος (“contingent consideration”). Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.1.5 ΕΛΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης**

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία εφαρμόζεται για τις περιόδους που ξεκινούν την 30 Μαρτίου 2009 και δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.1.6 ΕΛΔΠΧΑ 17 Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009 και δεν έχει επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.1.7 ΕΛΔΠΧΑ 18: Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες**

Σκοπός της ΕΛΔΠΧΑ 18 αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ σχετικά με τις συμφωνίες κατά τις οποίες μια επιχείρηση λαμβάνει από ένα πελάτη της μέρος ενσώματων παγίων (οικόπεδα, κτηριακές εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό τον οποίο η επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιήσει είτε με σκοπό ο πελάτης να αποτελέσει μέρος ενός δικτύου ή με σκοπό ο πελάτης να αποκτήσει συνεχή πρόσβαση στη παροχή αγαθών ή υπηρεσιών (όπως για παράδειγμα παροχή ηλεκτρισμού ή νερού). Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες της τα οποία θα πρέπει

να χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση ή τη κατασκευή κάποιας εγκατάστασης με σκοπό τη διασύνδεση του πελάτη με το δίκτυο ή τη παροχή αδιάλειπτης πρόσβασης στο δίκτυο αγαθών ή υπηρεσιών (ή και στα δύο ταυτόχρονα). Η Διερμηνεία 18 αποσαφηνίζει τις περιπτώσεις κατά τις οποίες πληρείται ο ορισμός του ενσώματου παγίου, την αναγνώριση και επιμέτρηση του αρχικού κόστους. Επιπλέον προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να γίνει η εξακρίβωση της υποχρέωσης για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών με αντάλλαγμα το ενσώματο πάγιο καθώς και τον τρόπο αναγνώρισης του εσόδου και τη λογιστική αντιμετώπιση των μετρητών που λαμβάνονται από τους πελάτες. Η ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες» εφαρμόζεται από τις επιχειρήσεις για τέτοιου είδους μεταφορές που πραγματοποιήθηκαν μετά την 01/07/2009. Σύμφωνα με τον Κανονισμό 1164/2009 της ΕΕ, οι εταιρείες εφαρμόζουν την ΕΔΔΠΧΑ 18, το αργότερο από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου τους οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Οκτωβρίου 2009. Η Διερμηνεία 18 εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στην εταιρία.

## **6.2.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί.**

### **6.2.2.1 ΔΠΧΑ 2 - Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών**

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009. Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.2.2 ΔΠΧΑ 5 - Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες**

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.2.3 ΔΠΧΑ 8 - Κλάδοι Δραστηριοτήτων**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.2.4 ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### **6.2.2.5 ΔΛΠ 7 - Καταστάσεις Ταμειακών Ροών**

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.2.6 ΔΛΠ 17 - Μισθώσεις**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.2.7 ΔΛΠ 18 - Έσοδα**

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος - εντολέας ή πράκτορας. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.2.8 ΔΛΠ 36 - Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση - άθροιση των τομέων). Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.2.9 ΔΛΠ 38 - Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.2.10 ΔΛΠ 39 - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση**

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων /προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.3 Πρότυπα και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, και δεν έχουν υιοθετηθεί.**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες διερμηνείες για τα υπάρχοντα πρότυπα έχουν δημοσιευθεί, δεν είναι όμως υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και η εταιρία δεν έχει προγενέστερα υιοθετήσει:

### 6.2.3.1 ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) - Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η εταιρία θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011.

### 6.2.3.2 ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) - Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010 και δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

### 6.2.3.3 ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της

εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 9 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, αναμένεται να εφαρμοστεί στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

#### **6.2.3.4 ΕΛΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) - Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και αναμένεται να εφαρμοστεί για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011.

#### **6.2.3.5 ΕΛΔΠΧΑ 19 - Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους.**

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και θα εφαρμοστεί για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010.

### **6.3 Αναγνώριση εσόδων**

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

#### *(α) Πωλήσεις αγαθών*

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

#### *(β) Μερίσματα*

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

### **6.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

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



## 6.5 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

## 6.6 Ενσώματα πάγια

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

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

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

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

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

## 6.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις

### - Υπεραξία

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

- **Λογισμικό Η/Υ**

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

**6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

**6.9 Αποθέματα**

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

**6.10 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού**

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

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

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

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

**6.11 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από

επισημασθείσες) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

#### **6.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

#### **6.13 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

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

#### **6.14 Δανεισμός**

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

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

#### **6.15 Παροχές στο προσωπικό**

##### *(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές*

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

##### *(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση κατά τη συνταξιοδότηση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που προβλέπονται από την Ελληνική εργατική νομοθεσία, όπως αυτές έχουν συσσωρευτεί στο τέλος της χρήσεως για τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το μέσο επιτόκιο μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

#### **6.16 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Η επιβάρυνση από το φόρο εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων της εταιρίας, όπως αυτά έχουν αναμορφωθεί στη φορολογική της δήλωση, με την

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

#### **6.17 Προβλέψεις**

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

#### **6.18 Διανομή μερισμάτων από κέρδη χρήσεως**

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

## 7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, 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 2010 είναι ίδιες με εκείνες που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα αυτών, χωρίς οποιαδήποτε απόκλιση ή 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 εταιρείας, 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:

#### Προηγούμενη χρήση

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31/12/2008</b>	1.669.556	11.866.331	9.289.032	1.061.054	593.549	-	<b>24.479.522</b>
Αυξήσεις		22.911	17.378	122.655	6.315	115.704	<b>284.963</b>
Μειώσεις/ Μεταφορές	(97.097)	(226.340)	(15.619)				<b>(339.056)</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2009</b>	<b>1.572.459</b>	<b>11.662.902</b>	<b>9.290.791</b>	<b>1.183.709</b>	<b>599.864</b>	<b>115.704</b>	<b>24.425.429</b>

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31/12/2008</b>		1.502.367	3.101.305	521.110	478.592		<b>5.603.374</b>
Αποσβέσεις		360.258	378.401	90.765	35.981		<b>865.405</b>
Μειώσεις/ Μεταφορές		-34.042	-2.282				<b>-36.324</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2009</b>		<b>1.828.583</b>	<b>3.477.424</b>	<b>611.875</b>	<b>514.573</b>		<b>6.432.455</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2009</b>	<b>1.572.459</b>	<b>9.834.319</b>	<b>5.813.367</b>	<b>571.834</b>	<b>85.291</b>	<b>115.704</b>	<b>17.992.974</b>

**Κλειόμενη χρήση**

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31/12/2009</b>	1.572.459	11.662.902	9.290.791	1.183.709	599.864	115.704	<b>24.425.429</b>
Αυξήσεις		79.620	92.674	21.348	1.891	13.826	<b>209.359</b>
Μειώσεις/ Μεταφορές				(81.313)		(129.530)	<b>(210.843)</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2010</b>	<b>1.572.459</b>	<b>11.742.522</b>	<b>9.383.465</b>	<b>1.123.744</b>	<b>601.755</b>		<b>24.423.945</b>

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 31/12/2009</b>		1.828.583	3.477.424	611.875	514.573		<b>6.432.455</b>
Αποσβέσεις		339.706	373.899	89.981	30.985		<b>834.571</b>
Μειώσεις/ Μεταφορές				(50.302)			<b>(50.302)</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2010</b>		<b>2.168.289</b>	<b>3.851.323</b>	<b>651.554</b>	<b>545.558</b>		<b>7.216.724</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2010</b>	<b>1.572.459</b>	<b>9.574.233</b>	<b>5.532.142</b>	<b>472.190</b>	<b>56.197</b>		<b>17.207.221</b>

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση αφορούν σε γραμμή παραγωγής κρεατοσκευασμάτων (λουκάνικα, σουτζουκάκια κ.λ.π) που ολοκληρώθηκε εντός του 2010.

**8.2 Υπεραξία επιχείρησης**

Αφορά στην υπεραξία από την απορρόφηση εντός του 2007 της θυγατρικής «Γ.ΔΕΛΛΑΣ-Π.ΤΣΑΚΑΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ». Η σχετική επένδυση, παρουσιάζει ικανοποιητική εξέλιξη και δεν προκύπτει ανάγκη απομείωσης της εν λόγω υπεραξίας.

**8.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού**

Αφορά αποκλειστικά σε προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών.

**8.4 Αναβαλλόμενη φορολογία**

Η ανάλυση των σχετικών κονδυλίων έχει ως εξής:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
<b>Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	219		3.385	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		2.054.907		1.974.238
<b>Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού		61.623		46.239
Απαιτήσεις	163.623		159.844	
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Δικαιώματα εργαζομένων	4.766		20.508	
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων		23.302		16.062
Φορολογικές Ζημίες	827.035		1.005.513	
<b>Σύνολο</b>	<b>995.643</b>	<b>2.139.832</b>	<b>1.189.250</b>	<b>2.036.539</b>
<i>Καθαρή διαφορά (υποχρέωση μείον απαίτηση)</i>		<i>1.144.189</i>		<i>847.289</i>

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογίας αναλύεται παρακάτω:

Υπόλοιπο 31/12/2008	439.892
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	407.397
Υπόλοιπο 31/12/2009	847.289
Υπόλοιπο 31/12/2009	847.289
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	296.900
Υπόλοιπο 31/12/2010	1.144.189

## 8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά σε ζώντα ζώα (μόσχους) 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 προτού οδηγηθούν στο σφαγείο. Ακολουθεί λογιστική συμφωνία της αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

	31/12/10	31/12/09
Αποθέματα έναρξης	1.313.164	807.596
Αγορές περιόδου	5.868.318	6.663.634
<b>Μείον:</b> Πωλήσεις βιολογικών στοιχείων	(68.879)	(44.012)
<b>Μείον:</b> Αναλώσεις (προς παραγωγή κρέατος)	(6.891.610)	(7.484.025)
Μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών στοιχείων	1.461.599	1.369.970
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>1.682.592</b>	<b>1.313.164</b>

Το σύνολο των ζώων στις εγκαταστάσεις της εταιρίας είναι ηλικίας μέχρι ενός έτους.

Η εταιρία βάσει του Κανονισμού 1782/2003 της ΕΕ λαμβάνει κρατικές επιχορηγήσεις για τους σφαχθέντες μόσχους. Το ποσό που λαμβάνει ετησίως η εταιρία ανέρχεται σε 355 χιλ.ευρώ περίπου.

## 8.6 Πελάτες

Ακολουθεί ανάλυση του κονδυλίου:

	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>
Πελάτες	6.058.901	5.174.501
Γραμμάτια	298.990	281.262
Επιταγές	1.834.466	2.456.829
	<b>8.192.357</b>	<b>7.912.592</b>

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται από 0-150 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 μικρότερη του έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης αλλά δεν είναι απομειωμένες αναλύονται ως εξής:

<b>Ημέρες</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
0-30	13.623	1.903
30-60	905	7.276
60-90	10.341	6.289
90-120	31.008	13.468
120-150	73.720	52.615
<b>Σύνολο</b>	<b>129.597</b>	<b>81.551</b>

### 8.7 Λοιπές απαιτήσεις

	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>
Επιδότησεις από ΟΑΕΔ & ΟΠΕΚΕΠΕ	602.248	570.673
Επιδότησεις επιτοκίων	0	70.748
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	586.165	419.507
<b>Σύνολο</b>	<b>1.188.413</b>	<b>1.060.928</b>

Οι επιδοτήσεις ΟΑΕΔ αφορούν σε επιδότηση του κόστους μισθοδοσίας για το προσωπικό στην έδρα της εταιρίας, ενώ οι επιδοτήσεις ΟΠΕΚΕΠΕ αφορούν στη σφαγή μόσχων (αναφορά στη σημείωση 8.5 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία).

### 8.8 Αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν σε επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν στο παρελθόν βάσει διάφορων φορολογικών νόμων. Σε περίπτωση διανομής τους τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>
Τακτικό αποθεματικό	646.809	646.809
Αφορολόγητα αποθεματικά	4.528.332	4.528.332
Λοιπά αποθεματικά	892.043	892.043
<b>Σύνολο</b>	<b>6.067.184</b>	<b>6.067.184</b>



## 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. Βάσει νεότερης υπουργικής απόφασης της 30.6.2010 δόθηκε αναστολή καταβολής των δόσεων της περιόδου 2010 - 2013, και αυξήθηκε ο αριθμός των δόσεων, με αποτέλεσμα η επόμενη δόση να καταβληθεί πλέον στις 30/6/2014, ενώ η τελευταία στις 30/12/2022. 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 31/12/2010 2,6 εκατ. ευρώ. Το ισχύον επιτόκιο της σύμβασης αυτής για το πρώτο εξάμηνο του 2011 ανέρχεται σε 9,245%.

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 κατανομή των μελλοντικών χρεολυσίων του μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει ως ακολούθως:

2 <sup>ο</sup> έτος	198.350
3 <sup>ο</sup> έως 5 <sup>ο</sup> έτος	1.509.727
Πάνω από 5 έτη	5.284.048
<b>Σύνολο</b>	<b>6.992.125</b>

Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / (μείωση) επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ -36,4 / +36,4 αντίστοιχα.

## 8.10 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αφορά αποκλειστικά σε επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων διαφόρων αναπτυξιακών νόμων. Η κίνηση του σχετικού λογαριασμού έχει ως ακολούθως:

	31/12/10	31/12/09
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	1.326.026	1.433.150
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(55.364)	(107.124)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<b>1.270.662</b>	<b>1.326.026</b>

### 8.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Πρόκειται για συνταξιοδοτικές παροχές που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία. Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια. Προκειμένου να υπολογιστεί η αξία των δεδουλευμένων παροχών το προεξοφλητικό επιτόκιο ορίστηκε ίσο με την απόδοση μακροπρόθεσμων ομολόγων του ελληνικού δημοσίου ήτοι 9,15 %. Για τις αμοιβές προσωπικού προβλέπεται μέση ετήσια αύξηση 1,0%.

### 8.12 Προβλέψεις

Αφορά αποκλειστικά σε πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων 2005-2010 καθώς και χρήσης 2006 για την απορροφηθείσα θυγατρική.

### 8.13 Προμηθευτές

	31/12/10	31/12/09
Προμηθευτές	2.281.138	3.106.324
Επιταγές πληρωτέες	71.836	129.618
<b>Σύνολο</b>	<b>2.352.974</b>	<b>3.235.942</b>

### 8.14 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/10	31/12/09
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	84.771	97.083
Προκαταβολές πελατών	85.882	87.060
Πιστωτές διάφοροι	93.456	47.985
Έξοδα επόμενης χρήσης		24.457
<b>Σύνολο</b>	<b>264.109</b>	<b>256.585</b>

### 8.15 Επιχειρηματικοί τομείς

1/1-31/12/2010	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	27.847.391	438.601	28.285.992
Σύνολο εσόδων	27.847.391	438.601	28.285.992
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	455.227	55.364	510.591
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	331.404	261.989	593.393
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(642.605)	(57.103)	(699.708)
<b>Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων</b>	<b>(311.201)</b>	<b>204.886</b>	<b>(106.315)</b>
Φόρος εισοδήματος			(329.961)
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(436.276)

1/1-31/12/2009	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	28.506.552	294.158	28.800.710
Έσοδα μεταξύ των τομέων	-	-	-
Σύνολο εσόδων	28.506.552	294.158	28.800.710
Λοιπά έσοδα / έξοδα	564.703	64.824	629.527
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	943.773	117.786	1.061.559
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(467.452)	(43.086)	(510.538)
<b>Σύνολο κερδών/ζημιών προ φόρων</b>	<b>476.321</b>	<b>74.700</b>	<b>551.021</b>
Φόρος εισοδήματος			(427.397)
Σύνολο κερδών/ζημιών			123.624

1/1-31/12/2010	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	32.795.326	2.914.251	35.709.577
Υποχρεώσεις τομέα	18.996.968	1.514.412	20.511.380

1/1-31/12/2009	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	33.035.488	3.044.918	36.080.406
Υποχρεώσεις τομέα	18.713.657	1.732.276	20.445.933

### 8.16 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1-31/12/10	1/1-31/12/09
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	27.248.218	27.947.999
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.037.774	852.711
<b>Σύνολο</b>	<b>28.285.992</b>	<b>28.800.710</b>

### 8.17 Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1/1-31/12/10	1/1-31/12/09
Επιδότησεις σφαγής μόσχων	355.552	355.552
Επιδότησεις μισθοδοσίας από ΟΑΕΔ	73.827	136.528
Λοιπά κονδύλια	81.212	137.447
<b>Σύνολο</b>	<b>510.591</b>	<b>629.527</b>

Οι επιδοτήσεις μισθοδοσίας αφορούν στο προσωπικό της εταιρίας που απασχολείται στο νομό Καβάλας και υπολογίζονται ως ποσοστό του συνολικού κόστους μισθοδοσίας. Για τις επιδοτήσεις σφαγής μόσχων γίνεται αναφορά στη σημείωση 8.5.

### 8.18 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	<u>1/1-31/12/10</u>	<u>1/1-31/12/09</u>
Τόκοι τραπεζικών δανείων	680.473	599.996
Μείον επιδοτήσεις τόκων	-	(95.113)
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	19.235	5.655
<b>Σύνολο</b>	<b><u>699.708</u></b>	<b><u>510.538</u></b>

### 8.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1/1-31/12/10</u>	<u>1/1-31/12/09</u>
Αναβαλλόμενη φορολογία	296.900	407.397
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιπές φορολογικές επιβαρύνσεις	33.061	20.000
Τρέχουσα φορολογία	-	-
	<b><u>329.961</u></b>	<b><u>427.397</u></b>

### 8.20 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή

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

	<u>1/1-31/12/10</u>	<u>1/1-31/12/09</u>
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	(436.276)	123.624
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	7.125.216	7.125.216
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	(0,061)	0,017

## 9 Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

### (α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Ένας πελάτης εκτός των συνδεδεμένων μερών αποτελούσε στο τέλος της χρήσης το 10% 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. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται στη σημείωση 8.6.

### (β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Ανάλυση της ληκτότητας των υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια παρέχεται στη σημείωση 8.9

**(γ) 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 ταμιακών 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 -36,4 / +36,4 αντίστοιχα. Η εταιρία δεν κάνει χρήση παραγώγων για την αντιστάθμιση του πιθανού κινδύνου αύξησης επιτοκίων.

**10 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις**

**10.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη διαχειριστική χρήση 2004. Η απορροφηθείσα εντός του 2007 θυγατρική έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη διαχειριστική χρήση 2005. Η εταιρία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ποσού ευρώ 116.000.

**10.2 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας υφίσταται υποθήκη ποσού 9.050 χιλ.ευρώ υπέρ Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στη σημείωση «8.9 Τραπεζικά δάνεια».

**10.3 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές**

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

**10.4 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρία την 31/12/2010 ήταν 63 άτομα και την 31/12/2009 64 άτομα.

**10.5 Συναλλαγές με συνδεδεμένα 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 χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής (σε χιλ.ευρώ):

Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων προς KPEKA ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1.694,31
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών προς KPEKA ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	13,53
Πώληση ακινήτων	0,00
Έξοδα	0,00
Απαιτήσεις από KPEKA ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	996,38
Υποχρεώσεις	0,00
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	405,22
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	17,57

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

#### **10.6 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός των κατωτέρω:

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, ήτοι χρήση 2005 έως και την τρέχουσα χρήση για την εταιρία και χρήση 2006 για την απορροφηθείσα εντός του 2007 θυγατρική, για τις οποίες έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ποσού 116.000 ευρώ.

#### **10.7 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

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

Καβάλα, 28/3/2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας  
Α.Τ.ΑΒ908976

Ντέγιαν Λάμκοβιτς  
Αρ.Διαβ.006897954

Παναγιώτης Κογκαλίδης  
Α.Τ. ΑΕ 203573  
ΑΜ.Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/22319

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΤΟΥΣ 2010

Το παρόν έγγραφο περιέχει τις πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 τις οποίες η ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. δημοσίευσε κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2008. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο (α) του άρθρου 1 της απόφασης 7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το εν λόγω έγγραφο αποτελεί μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2010 της Εταιρείας η οποία προβλέπεται στο άρθρο 4 του Ν. 3556/2007. Το πλήρες κείμενο των ανακοινώσεων είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.kreka.gr](http://www.kreka.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών.

ΘΕΜΑ	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2010-30/09/2010	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	29/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	18/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	12/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	11/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	10/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	09/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	08/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	01/11/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	14/10/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	04/10/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	30/09/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	29/09/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	22/09/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	17/09/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	16/09/2010
Δημοσίευση Στοιχείων και Πληροφοριών Α Εξαμήνου 2010	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	31/08/2010
Αποφάσεις 1ης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	06/08/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	26/07/2010
Πρόσκληση σε Επαναληπτική Γενική Συνέλευση	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	23/07/2010
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	23/07/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	09/07/2010
Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	30/06/2010
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	28/06/2010
Ανακοίνωση σχεδίου τροποποίησης καταστατικού	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	25/06/2010
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	04/06/2010
Ανακοίνωση έκτακτης εισφοράς κοινωνικής ευθύνης	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	01/06/2010
Επαναδιατύπωση Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2010-31/03/2010	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	01/06/2010
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2010-31/03/2010	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	31/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	25/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	21/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	20/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	17/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	14/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	10/05/2010
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	07/05/2010
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Χρήσης 01/01/2009-31/12/2009	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	31/03/2010
Σχολιασμός δημοσιευμάτων	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	16/02/2010
Συμμετοχή στην Ημερίδα: «Βιοαέριο: μια ασφαλής και αειφόρος ενεργειακή πηγή»	<a href="http://www.kreka.gr">http://www.kreka.gr</a>	05/02/2010

## **ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας , η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, η Ετήσια Οικονομική Έκθεση και η Έκθεση διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδικτυακό της τόπο : <http://www.kreka.gr>. Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία σύνταξή τους.



<b>ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.</b>								
<b>ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ</b>								
<b>ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02</b>								
<b>Κοιν.Πέρνης, Καβάλα - 64 200</b>								
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010</b>								
<b>(δημοσιεύσιμα βάσει του κν.2190, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)</b>								
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σφραγίζονται σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΚΡΕΚΑ. Συμπαίσιμα επόμενης στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία για να αντισταθίσει τη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του αρκωτού Ελεγκτή λογιστή								
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</b>								
Αρμόδια Υπηρεσία : Υπουργείο Ανάπτυξης , Δ/νση Α.Ε. και Πιστώσεως Διεύθυνση διαδικτύου: <a href="http://www.kreka.gr">www.kreka.gr</a> Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ζαχαρίας Κουτσούκουστας Πρόεδρος, Νήλιαν Λάμκοβιτς, Δάνων Σαμβούλος, Ελευθέριος Κουτσούκουστας Μέλος, Αθανάσιος Οικονόμου Μέλος, Γεώργιος Σιαφάκας Μέλος, Γεώργιος Σγουρός Ανεξάρτητο Μέλος, Χρήστος Πανιώτης Ανεξάρτητο Μέλος Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. 28/3/2011 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Ιωάννης Β.Καλογερόπουλος (Α.Μ. ΣΟΕΑ 10741) Ελεγκτική εταιρία: Baker Tilly Hellas A.E. Τύπος έκθεσης ελέγχου: Με σύμφωνη γνώμη								
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>								
<b>Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ</b>								
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ανσώματα πάγια στοιχεία	17.207.221	17.992.974						
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.636.910	4.637.127						
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.031.035	1.224.642						
Αποθέματα	1.446.678	1.632.297						
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	1.682.592	1.313.164						
Απαιτήσεις από πελάτες	8.192.357	7.912.582						
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.512.784	1.387.610						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>35.709.577</b>	<b>36.080.406</b>						
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>								
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.631.390	4.631.390						
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	10.566.807	11.003.083						
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	15.198.197	15.634.473						
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.992.125	6.749.128						
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.593.705	3.601.395						
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.997.325	6.382.178						
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.928.225	3.733.232						
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	20.511.380	20.445.933						
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)</b>	<b>35.709.577</b>	<b>36.080.406</b>						
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>								
<b>Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ</b>								
	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>						
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2010 και 01/01/2009 αντίστοιχα)</b>	<b>15.634.473</b>	<b>15.510.849</b>						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(436.276)	123.624						
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα)</b>	<b>15.198.197</b>	<b>15.634.473</b>						
<b>ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b>								
1. Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού 9.050 χιλ. ευρώ								
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτη 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 31/12/2010 είχε σχηματίσει τις ακόλουθες προβλέψεις: Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήτες 116.000 ευρώ. Παραιθείται ονύλωση στη σημείωση 8.12 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης. Δεν υπάρχουν προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαίτη διαφορές , καθώς και λοιπές προβλέψεις.								
4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2010 63, την 31/12/2009 : 64								
5. Ποσά πωλήσεων και αγορών συνειστικά 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.Α.Π. 24 προς αυτή μέρη, έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ. ευρώ):								
(α) Έσοδα	1.707,84							
β) Έξοδα	0,00							
γ) Απαιτήσεις	996,38							
δ) Υποχρεώσεις	0,00							
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	405,22							
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00							
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	17,57							
8. Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογιστεί με βάση το μεσοσταθμισμένο αριθμό μετοχών.								
7. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2009.								
8. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004 και η απορροφηθείσα εντός του 2007 θιγατική μέχρι και τη χρήση 2005. Παραιθείται ονύλωση στην σημείωση 10.1 των οικονομικών καταστάσεων.								
9. Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρίας που κατέχονται από την ίδια.								
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΩΝ</b>								
<b>Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ</b>								
	<b>1/1-31/12/10</b>	<b>1/1-31/12/09</b>						
Πωλήσεις (μη βιολογικά στοιχεία)	28.285.992	28.800.710						
Πωλήσεις (βιολογικά στοιχεία)	68.879	44.012						
Σύνολο πωλήσεων	28.354.871	28.844.722						
Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων )	2.369.322	2.668.830						
Επιπτώση επιμέτρησης βιολογικών περιοριστικών στοιχείων στην είσληση αξία	1.461.599	1.369.970						
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιοριστικών στοιχείων	(1.308.247)	(1.251.184)						
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες	2.522.674	2.787.616						
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	593.393	1.061.559						
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(106.315)	551.021						
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(436.276)	123.624						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(436.276)	123.624						
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,061)	0,017						
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	1.381.456	1.826.059						
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b>								
<b>Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ</b>								
	<b>1/1-31/12/10</b>	<b>1/1-31/12/09</b>						
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>								
Κέρδη προ φόρων	(106.315)	551.021						
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>								
Αποσβέσεις	788.063	769.768						
Προβλέψεις	(61.619)	25.400						
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	16.913	(5.268)						
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	699.708	510.538						
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης / που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>								
Μείωση / αύξηση αποθεμάτων	185.619	(589.286)						
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιοριστικών στοιχείων	(369.428)	(505.568)						
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(407.250)	(1.275.870)						
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(875.444)	1.390.168						
Μείον								
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(699.708)	(510.538)						
Καταβληθέντα φόροι	43.376	7.965						
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(786.085)</b>	<b>368.788</b>						
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>								
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(88.469)	(284.963)						
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	14.100	308.000						
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(74.369)</b>	<b>23.037</b>						
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>								
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.695.605	1.061.922						
Εξοφλήσεις δανείων	(817.462)	(1.443.177)						
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>878.143</b>	<b>(381.255)</b>						
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>17.689</b>	<b>10.570</b>						
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>306.682</b>	<b>296.112</b>						
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>324.371</b>	<b>306.682</b>						
<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%; text-align: center;">Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.</td> <td style="width: 33%; text-align: center;">Ο Διευθύνων Σύμβουλος</td> <td style="width: 33%; text-align: center;">Ο Οικονομικός Διευθυντής</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Ζαχαρίας Κουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976</td> <td style="text-align: center;">Νήλιαν Λάμκοβιτς Αρ.Διαβ.006897954</td> <td style="text-align: center;">Παναγιώτης Κογκάλιδης Α.Τ. ΑΕ 203573</td> </tr> </table>			Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ζαχαρίας Κουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976	Νήλιαν Λάμκοβιτς Αρ.Διαβ.006897954	Παναγιώτης Κογκάλιδης Α.Τ. ΑΕ 203573
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής						
Ζαχαρίας Κουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976	Νήλιαν Λάμκοβιτς Αρ.Διαβ.006897954	Παναγιώτης Κογκάλιδης Α.Τ. ΑΕ 203573						