

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



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
1/1-31/12/2012

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.....	28
6.2.1 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και δεν έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση.....	28
6.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση.....	30
6.3 Αναγνώριση εσόδων.....	30
6.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.....	31
6.5 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	31
6.6 Ενσώματα πάγια.....	31
6.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	32
6.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	32
6.9 Αποθέματα.....	32
6.10 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού.....	32
6.11 Απαιτήσεις από πελάτες.....	33
6.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	33
6.13 Μετοχικό κεφάλαιο.....	33
6.14 Δανεισμός.....	33
6.15 Παροχές στο προσωπικό.....	34
6.16 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	34
6.17 Προβλέψεις.....	34
6.18 Διανομή μερισμάτων από κέρδη χρήσεως.....	34
7 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	35
8 Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των οικονομικών καταστάσεων.....	35
8.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	35
8.2 Υπεραξία επιχείρησης.....	36
8.3 Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	36
8.4 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία.....	36
8.5 Πελάτες.....	37
8.6 Λοιπές απαιτήσεις.....	37
8.7 Αποθεματικά.....	37
8.8 Τραπεζικά δάνεια.....	38
8.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	39
8.10 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	39
8.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....	40
8.12 Προβλέψεις.....	40

8.13	Προμηθευτές	40
8.14	Λοιπές υποχρεώσεις	40
8.15	Επιχειρηματικοί τομείς.....	41
8.16	Κύκλος εργασιών	42
8.17	Άλλα λειτουργικά έσοδα	42
8.18	Χρηματοοικονομικά έξοδα	42
8.19	Φόρος εισοδήματος.....	42
8.20	Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	42
9	Παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	43
10	Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις.....	43
10.1	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	43
10.2	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	44
10.3	Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές	44
10.4	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	44
10.5	Ανακατάταξη κονδυλίων συγκριτικής Οικονομικής Πληροφόρησης	44
10.6	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	44
10.7	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	45
10.8	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	45
	-Πληροφοριακό έγγραφο έτους 2012 (άρθρο 10 Ν.3401/2005).....	46
	-Διαθεσιμότητα των οικονομικών καταστάσεων.....	46
	-Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες.....	47

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

Οι

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

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

α. εξ όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε. για τη χρήση 01/01/2012 – 31/12/2012, 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, 27 Μαρτίου 2013

Οι βεβαιούντες

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Κυριάκος Κιουτσούκουστας Ελευθέριος Κιουτσούκουστας

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της εταιρίας ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1.2012 – 31.12.2012

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

Οικονομικά στοιχεία – Πορεία εταιρίας

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

	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11
Μεγέθυνσης		
Μεταβολή πωλήσεων	1,6%	8,6%
Μεταβολή κερδών προ φόρων, χρημ/κων αποτ/των & αποσβέσεων (EBITDA)	-71,6%	-31,6%
Διαχείρισης		
Περιθώριο μικτού κέρδους	7,5%	8,0%
Περιθώριο κέρδους / (ζημίας) προ φόρων	-6,1%	-3,1%
Περιθώριο κέρδους προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	0,9%	3,1%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης / πωλήσεις	8,2%	8,6%
Χρηματοοικονομικής μόχλευσης		
Κερδη προ φόρων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA) / Χρηματοοικονομικά έξοδα	0,2	0,8
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ίδια κεφάλαια (D/E)	131,1%	106,0%
(Δάνεια μείον χρηματικά διαθέσιμα) / Ενεργητικό	47,6%	41,2%
Ρευστότητας		
Γενική Ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,81	1,16
Άμεση ρευστότητα (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον αποθέματα και βιολογικά περιουσιακά στοιχεία / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	0,68	0,92
Κυκλ.ταχύτητα αποθεμάτων & βιολογικών στοιχείων		
κυκλ/ντος ενεργητικού (ημέρες)	26	35
Κυκλ.ταχύτητα απαιτήσεων (ημέρες)	108	105
Κυκλ.ταχύτητα προμηθευτών (ημέρες)	18	25

Η εταιρία παρουσίασε αύξηση κύκλου εργασιών το 2012 κατά 1,6%, αύξηση που προέρχεται από την περιοχή της Αττικής. Η εταιρία παρουσίασε πτώση στο περιθώριο μικτού κέρδους σε σχέση με το 2011 αφού από 8,0% μειώθηκε στο 7,5% ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσης.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρίας παραμένουν υπερβολικά υψηλά λόγω του υψηλού επιτοκίου δανεισμού στα εγγυημένα από το ελληνικό δημόσιο δάνεια.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων και βιολογικών περιουσιακών στοιχείων βελτιώθηκε το 2012, ενώ ο μέσος όρος είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων διαμορφώθηκε στις 108 ημέρες έναντι 105 ημερών το 2011. Τέλος ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας προμηθευτών βελτιώθηκε περαιτέρω παρουσιάζοντας μία μείωση 7 ημερών, καθώς οι αγορές εξωτερικού που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των αγορών της εταιρίας εξοφλούνται νωρίτερα σε σχέση με παλαιότερα λόγω της οικονομικής συγκρίας που επικρατεί στην Ελλάδα.

Η μικρή αύξηση του κύκλου εργασιών και η αύξηση στις ημέρες είσπραξης οδήγησε σε μικρή αύξηση των απαιτήσεων. Η πίεση από το εξωτερικό για εξοφλήσεις των αγορών νωρίτερα οδήγησε σε μείωση υποχρεώσεων πλην τραπεζών κατά 468 χιλ. ευρώ περίπου παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών. Τέλος τα αποθέματα και βιολογικά περιουσιακά στοιχεία παρουσίασαν μείωση κατά 668 χιλ.ευρώ. Τα κέρδη προ τόκων και αποσβέσεων ανήλθαν σε 268 χιλ.ευρώ περίπου ενώ η εκταμίευση για τόκους ανήλθε σε 587 χιλ. ευρώ με αποτέλεσμα η εταιρία να εμφανίζει αρνητικές λειτουργικές ταμειακές ροές κατά 254 χιλ.ευρώ έναντι αρνητικών ταμειακών ροών 644 χιλ.ευρώ πέρσι.

Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2012

Στις 25/10/2012 παραιτήθηκε ο κ.Ντέγιαν Λάμκοβιτς από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και η συνεδρίαση του Δ.Σ. της 25/10/2012 αποφάσισε την αντικατάσταση του από τον κ.Κυριάκο Κιουτσούκωστα ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Η εταιρία προχώρησε σε υπογραφή επιχειρησιακής σύμβασης εργασίας με το προσωπικό για μείωση αποδοχών 10% εντός του 2012.

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 παραγώγων 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 7,9% περίπου του υπολοίπου των πελατών. Πέραν του ανωτέρω η υπόλοιπη πελατειακή βάση της εταιρίας είναι αρκετά ευρεία ώστε να επιτυγχάνεται επαρκής διασπορά του πιστωτικού κινδύνου. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρία. Η εταιρία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός από ορισμένες περιπτώσεις.

.-Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Καθώς μέρος των τραπεζικών δανείων της εταιρίας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο η

εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τις εμπλεκόμενες τράπεζες για τη ρύθμιση των σχετικών ποσών όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 6.1 των οικονομικών καταστάσεων.

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τα βιολογικά στοιχεία ενεργητικού

Ο βασικός κίνδυνος που σχετίζεται με το ζωικό πληθυσμό αφορά στην πιθανή εκδήλωση ασθeneιών 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

Το 2012 ήταν ακόμα μία ιδιαίτερα δύσκολη χρήση για το σύνολο των εταιριών του κλάδου. Το 2013 θα είναι εξίσου δύσκολη χρονιά καθώς η ύφεση εκτιμάται ότι θα συνεχιστεί και θα επηρεάσει περαιτέρω την κατανάλωση. Προκειμένου να αντιμετωπίσει την πτώση κερδοφορίας η εταιρία προχώρησε σε μια σειρά μέτρων για τον περιορισμό δαπανών με κυριότερη την υπογραφή επιχειρησιακής σύμβασης εργασίας με το προσωπικό για μείωση αποδοχών.

Το επιτόκιο στα εγγυημένα από το ελληνικό δημόσιο δάνεια βασίζεται στο επιτόκιο των εντόκων γραμματίων ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας. Τελευταία έκδοση εντόκων γραμματίων δωδεκάμηνης διάρκειας ήταν στις 13/4/2010 και δεν αναμένεται να εκδοθούν αντίστοιχα έντοκα γραμμάτια σύντομα, οπότε δεν αναμένεται να μεταβληθεί το χρηματοοικονομικό κόστος της εταιρίας το 2012. Μόνο με αλλαγή των υφιστάμενων υπουργικών αποφάσεων που καθορίζουν τους όρους στα ανωτέρω δάνεια μπορεί να περιοριστεί το κόστος δανεισμού που αγγίζει το 8,845%.

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 Καταστατικού 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 31.12.2012 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας: Ο Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας ποσοστό 19,735%, ο Γρηγόριος Κιουτσούκωστας 17,459%, ο Dejan Ljamkovic ποσοστό 11,404%.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας

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

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

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

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

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

Σημαντικές συναλλαγές μεταξύ εταιρίας και συνδεδεμένων προσώπων

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

Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1.533,01
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1,63
Έξοδα	3,45
Απαιτήσεις από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1.014,25
Υποχρεώσεις	2,66
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	460,51
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	9,10
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	20,63

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 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 σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικιοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η εταιρική διακυβέρνηση έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα μέσω της υιοθέτησης νόμων όπως ο Ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Περαιτέρω ο Ν.3693/2008 επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας, ενώ ο ν. 3884/2010 αναφέρεται στα δικαιώματα των μετόχων και σε πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους

μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο Ν.3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την υπΔ αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που αφορά στη θέσπιση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως στις απαιτήσεις των ανωτέρω αναφερομένων νόμων (ιδίως κ. ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008) και έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει τον αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf

Το σχετικό τυπικό κείμενο του Κώδικα, όπως αυτό οριστικοποιηθεί θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.kreka.gr) και προς τούτο θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας, ενώ μέχρι το συγκεκριμένο χρονικό σημείο η παραπομπή θα λαμβάνει χώρα στον ιστότοπο του ΣΕΒ.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία 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 συνέρχεται τέσσερις φορές ετησίως - δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

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

Αμοιβές

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 περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάμενων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και

ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.7 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη

διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

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

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

1. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
2. Κυριάκος Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
3. Ελευθέριος Κιουτσούκουστας, εκτελεστικό μέλος
4. Γεώργιος Σιαφάκας, εκτελεστικό μέλος
5. Αθανάσιος Οικονόμου, μη εκτελεστικό μέλος
6. Γεώργιος Τσιμπούρας, 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 24/6/2011 εκτός του κ.Κυριάκου Κιουτσούκουστα που αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ.Ντέγιαν Λάμκοβιτς με απόφαση του Δ.Σ. της 25/10/2012. Η θητεία του Δ.Σ. είναι πενταετής.

Κατά την περίοδο 1/1/2012-31/12/2012 το ΔΣ της Εταιρείας συνήλθε 36 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 24/6/2011 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 Τσιμπούρα

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 2012 (01/01/2012-31/12/2012) συνεδρίασε τέσσερις φορές και ήταν παρόντα όλα τα μέλη της επιτροπής.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές

υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία, εκτός αν άλλως ορίζεται στο καταστατικό ή στον Κ.Ν. 2190/1920.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 και 3 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- β) την εκλογή των Ελεγκτών,
- γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,
- ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
- στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,
- ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,
- η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,
- θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

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

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

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

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

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της 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 απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

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

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

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι

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

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

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών 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 την 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 την 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 ημερησίας 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 διάταξης. 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 δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται συγκεκριμένες δικλίδες 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 812.546 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 11,404% (άμεση συμμετοχή).

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

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

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

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

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

Καβάλα, 27/3/2012

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα 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 οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΚΡΕ.ΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6.1 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της εταιρείας όπου αναφέρεται ότι: Αφενός, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και αφετέρου η εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων προς τις τράπεζες συνολικού ύψους 6,7 εκ. περίπου. Η επίτευξη συμφωνίας για την επαναρύθμιση του τραπεζικού δανεισμού, κρίνονται ως καθοριστικής σημασίας παράγοντες για την συνέχιση της ομαλής λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α 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 2013
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλης Νιάρχος
ΑΜ ΣΟΕΛ: 30521

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΗΣ 1/1-31/12/2012**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς**

1 Κατάσταση οικονομικής θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2012	31/12/2011
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.1	16.003.153	16.765.488
Υπεραξία επιχείρησης	8.2	4.627.843	4.627.843
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.3	1.371	4.113
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		41.250	42.660
		20.673.617	21.440.104
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα		1.619.302	1.863.015
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	8.4	429.954	854.069
Πελάτες	8.5	9.374.277	8.929.463
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	8.6	626.681	1.042.912
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		500.850	566.259
		12.551.064	13.255.718
Σύνολο Ενεργητικού		33.224.681	34.695.822
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Εκδοθέν κεφάλαιο		4.631.390	4.631.390
Υπέρ το άρτιο		4.619.376	4.619.376
Αποθεματικά	8.7	6.067.184	6.067.184
Αποτελέσματα εις νέο		(3.255.779)	(1.465.009)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		12.062.171	13.852.941
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	8.8	3.135.589	6.793.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.9	1.165.031	1.276.016
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.10	1.159.934	1.215.298
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	8.11	75.729	65.009
Προβλέψεις	8.12	80.000	80.000
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		5.616.283	9.430.099
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	8.13	1.441.813	1.981.190
Λοιπές υποχρεώσεις	8.14	329.639	402.565
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		601.192	573.699
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.8	12.128.387	8.050.278
Μακρ/θέσμο δάνεια πληρωτέα στην επόμενη χρήση		1.045.196	405.050
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		15.546.227	11.412.782
Σύνολο Υποχρεώσεων		21.162.510	20.842.881
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		33.224.681	34.695.822

2 Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11
Κύκλος εργασιών	8.16	31.202.786	30.721.974
Κόστος πωλήσεων		(28.692.745)	(28.101.341)
Μικτά κέρδη μη βιολογικών στοιχείων		2.510.041	2.620.633
Μεταβολή επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	8.4	759.863	849.959
Μείον: Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		(927.492)	(1.005.741)
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες		2.342.412	2.464.851
Άλλα λειτουργικά έσοδα	8.17	250.292	627.886
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(796.788)	(944.351)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		(1.776.039)	(1.683.579)
Άλλα λειτουργικά έξοδα		(502.354)	(279.393)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(482.477)	185.414
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.18	(1.419.278)	(1.145.103)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(1.901.755)	(959.689)
Μείον φόρος εισοδήματος	8.19	110.985	(385.567)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		(1.790.770)	(1.345.256)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(1.790.770)	(1.345.256)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	8.20	(0,2513)	(0,1888)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		268.541	944.804

3 Κατάσταση ταμειακών ροών

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<u>1/1-31/12/12</u>	<u>1/1-31/12/11</u>
Ζημίες προ φόρων	(1.901.755)	(959.689)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	751.018	759.390
Προβλέψεις	10.720	(2.202)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(1.900)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.419.278	1.145.103
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	243.713	(416.337)
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	424.115	828.523
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(27.173)	(598.873)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(468.914)	(197.181)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(587.394)	(1.145.103)
Καταβεβλημένοι φόροι	(115.896)	(57.948)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(254.188)	(644.317)
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(62.305)	(368.066)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	22.900	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(39.405)	(368.066)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	811.905	2.027.475
Εξοφλήσεις δανείων	(583.721)	(767.822)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(5.382)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	228.184	1.254.271
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(65.409)	241.888
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	566.259	324.371
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	500.850	566.259

4 Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1/1/2011	4.631.390	4.619.376	6.067.184	(119.753)	15.198.197
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(1.345.256)	(1.345.256)
Υπόλοιπα την 31/12/2011	4.631.390	4.619.376	6.067.184	(1.465.009)	13.852.941
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1/1/2012	4.631.390	4.619.376	6.067.184	(1.465.009)	13.852.941
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				(1.790.770)	(1.790.770)
Υπόλοιπα την 31/12/2012	4.631.390	4.619.376	6.067.184	(3.255.779)	12.062.171

5 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία «ΚΡΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ» ιδρύθηκε το 1985 (ΦΕΚ ίδρυσης 3099/10.9.85/Τεύχος Α.Ε. και ΕΠΕ). Έχει την έδρα της στην Πέρινη Χρυσούπολης Ν. Καβάλας, τηλ. 25910/42100 και η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι www.kreka.gr. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών υπ. Αριθ. 10826/06/Β/86/02. Αντικείμενο εργασιών της εταιρίας είναι η εκτροφή βοοειδών και αμνοεριφίων, η εκμετάλλευση σφαγείου, η παραγωγή & εμπορία κρεάτων και κρεατοσκευασμάτων.

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

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

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2012, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, τη Τετάρτη 27 Μαρτίου 2013 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που εκτιμάται ότι θα συγκληθεί τον Ιούνιο του 2013.

6 Λογιστικές αρχές

6.1 Βάση κατάρτισης

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΚΡΕΚΑ Α.Ε.» αφορούν την περίοδο 1/1-31/12/2012 και έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή 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 2011 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα των Οικονομικών Εκείνων Καταστάσεων, χωρίς να γίνει οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή από εκείνες.

Μέσα στο 2006 η εταιρία κάνοντας χρήση σχετικής υπουργικής απόφασης που ισχύει για τις μεταποιητικές επιχειρήσεις στο Νομό Καβάλας και Δράμας και μετά από σχετική έγκριση του δημοσίου, προέβη σε ρύθμιση του συνολικού δανεισμού της με ημερομηνία 30/6/2006 σε ένα δεκαετές δάνειο από την Εθνική Τράπεζα, με εγγύηση του ελληνικού δημοσίου. Με βάση την υπουργική απόφαση το επιτόκιο δανεισμού ορίζεται ως το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας, προσαυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς 0,6%. Εντός του 2010 με νέα υπουργική απόφαση δόθηκε αναστολή καταβολής δόσεων κεφαλαίου για τα εν λόγω δάνεια για την περίοδο 2010-2013 με υποχρέωση καταβολής μόνο των αναλογούντων τόκων. Δεδομένου ότι το οριζόμενο από τη σχετική υπουργική απόφαση επιτόκιο είναι υπερβολικά υψηλό αφού ανέρχεται στο 8,845% πλέον προμήθειας ασφαλείας 0,4%, τα Επιμελητήρια Καβάλας και Δράμας προχώρησαν σε επαφές με το Υπουργείο Οικονομικών για τη μείωση του επιτοκίου. Η εταιρία όπως και πλήθος άλλες επιχειρήσεις στους Νομούς Καβάλας και Δράμας αναμένοντας την επικείμενη μείωση του επιτοκίου από το Υπουργείο δεν κατέβαλε τόκους, που στην περίπτωση της εταιρίας ανέρχονται σε 1.401.189 ευρώ.

Συνέπεια, της μη καταβολής των τόκων αυτών είναι πως από το παραπάνω μακροπρόθεσμο δάνειο της Εθνικής συνολικού ύψους 6,8 εκατ. ευρώ να χαρακτηριστεί από την τράπεζα ληξιπρόθεσμο ποσό 2,6 εκατ. ευρώ, ενώ παράλληλα χαρακτηρίστηκε ληξιπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος δανεισμός στην Εθνική Τράπεζα ύψους 2,5 εκατ. ευρώ. Η εταιρία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις με την Εθνική Τράπεζα για τη ρύθμιση των εν λόγω δανείων. Η ρύθμιση δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα καθώς η Τράπεζα αναμένει την έκδοση της σχετικής υπουργικής απόφασης που θα ρυθμίζει το ζήτημα.

Να σημειωθεί ότι η καταβολή από την εταιρία μόνο του ποσού των τόκων 1,4 εκατ. ευρώ καθιστά αυτομάτως ενήμερο το σύνολο του ληξιπρόθεσμου κεφαλαίου της στην Εθνική ποσού 5,1 εκατ. ευρώ.

Παράλληλα μακροπρόθεσμο δάνειο από την Τράπεζα Πειραιώς ποσού 329 χιλ. ευρώ έχει χαρακτηριστεί από την τράπεζα ως ληξιπρόθεσμο καθώς η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει ακόμα σχετική υπουργική απόφαση που εκδόθηκε εντός του 2012. Η ρύθμιση βάσει της υπουργικής απόφασης αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του επόμενου τριμήνου.

Λόγω της απεικόνισης των ληξιπρόθεσμων μακροπρόθεσμων δανείων στο βραχυπρόθεσμο μέρος των τραπεζικών υποχρεώσεων, οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας ανέρχονται κατά την 31/12/2012 σε ποσό € 15,55 εκ. ευρώ, ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό σε ποσό € 12,55 εκ. ευρώ, με συνέπεια το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας να εμφανίζεται αρνητικό κατά ποσό € 2,99 εκ. ευρώ.

Η Διοίκηση της εταιρείας όπως αναφέρθηκε παραπάνω βρίσκεται σε διαδικασία επαναρύθμισης του δανεισμού της με τις τράπεζες προκειμένου να εξαλείψει το θέμα του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης και του αποχαρακτηρισμού των δανείων ως ληξιπρόθεσμα.

6.2 Νέα πρότυπα , διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων

6.2.1 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και δεν έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2012. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και η Εταιρία μελετούν την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις:

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012).

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας / περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου για τις συντάξεις, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ καθώς εισάγεται ένας ξεκάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των ΔΠΧΑ. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες.

ΕΛΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν τις ακολουθίες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια συμψηφισμού κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα». Οι τροποποιήσεις σχετικά με την παρουσίαση διευκρινίζουν: α) την έννοια «επί του παρόντος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού» και β) ότι ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε ακκαθάριστη βάση μπορούν να θεωρηθούν ισοδύναμα με ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε καθαρή βάση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Η πρόωρη εφαρμογή τους επιτρέπεται μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις».

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο ΜΕΔ 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες».

Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο, στις από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και τις κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης για τις κοινοπραξίες δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες θα εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε Άλλες Οικονομικές Οντότητες».

Το ΔΠΧΑ 12 απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή

της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις».

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

6.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και έχουν εφαρμογή για την τρέχουσα χρήση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, με εξαίρεση την εφαρμογή των νέων Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2012:

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011).

Η τροποποίηση αυτή παρέχει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί και έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου, αλλά η οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012).

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρούνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η εφαρμογή των παραπάνω καινούργιων και τροποποιημένων Προτύπων και Διερμηνειών δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις ή την απόδοση της Εταιρείας.

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 επιρριπτές 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 ζημιές 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 επισφαλείς απαιτήσεις) 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 2011 είναι ίδιες με εκείνες που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 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
Υπόλοιπο 31/12/2010	1.572.459	11.742.522	9.383.465	1.123.744	601.755	-	24.423.945
Αυξήσεις		178.175	80.241	14.819	74.157	194.332	541.724
Μειώσεις/ Μεταφορές			(1.150)	(200)		(172.332)	(173.682)
Υπόλοιπο 31/12/2011	1.572.459	11.920.697	9.462.556	1.138.363	675.912	22.000	24.791.987

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2010		2.168.289	3.851.323	651.554	545.558		7.216.724
Αποσβέσεις		342.210	355.698	81.155	30.737		809.800
Μειώσεις/ Μεταφορές			(20)	(5)			(25)
Υπόλοιπο 31/12/2011		2.510.499	4.207.001	732.704	576.295		8.026.499
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	1.572.459	9.410.198	5.255.555	405.659	99.617	22.000	16.765.488

Κλειόμενη χρήση

Αξία κτήσης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2011	1.572.459	11.920.697	9.462.556	1.138.363	675.912	22.000	24.791.987
Αυξήσεις		9.421	32.640	23.630	20.614	17.103	103.408
Μειώσεις/ Μεταφορές				(24.727)	(2.000)	(39.103)	(65.830)
Υπόλοιπο 31/12/2012	1.572.459	11.930.118	9.495.196	1.137.266	694.526		24.829.565

Σωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφ/κά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτ/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2011		2.510.499	4.207.001	732.704	576.295		8.026.499
Αποσβέσεις		345.770	349.841	75.401	32.628		803.640
Μειώσεις/ Μεταφορές				(3.727)			(3.727)
Υπόλοιπο 31/12/2012		2.856.269	4.556.842	804.378	608.923		8.826.412
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2012	1.572.459	9.073.849	4.938.354	332.888	85.603		16.003.153

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 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.

	31/12/12	31/12/11
Αποθέματα έναρξης	854.069	1.682.592
Αγορές περιόδου	3.877.243	5.570.643
Μείον: Πωλήσεις βιολογικών στοιχείων	(69.428)	(64.538)
Μείον: Αναλώσεις (προς παραγωγή κρέατος)	(4.991.793)	(7.184.587)
Μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών στοιχείων	759.863	849.959
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	429.954	854.069

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 έλαβα η εταιρία το 2012 ανήλθε σε 130 χιλ.ευρώ περίπου.

8.5 Πελάτες

Ακολουθεί ανάλυση του κονδυλίου:

	31/12/12	31/12/11
Πελάτες	7.651.020	6.629.527
Γραμμάτια	449.052	424.933
Επιταγές	1.274.205	1.875.003
	9.374.277	8.929.463

Η συνολική πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες ανέρχεται στις 31/12/2012 σε 1,29 εκατ.ευρώ.

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:

Ημέρες	31/12/2012	31/12/2011
0-30	15.804	8.503
30-60	49.278	57.445
60-90	57.991	42.519
>90	36.602	87.884
Σύνολο	159.675	196.311

8.6 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/12	31/12/11
Επιδότησεις από ΟΑΕΔ & ΟΠΕΚΕΠΕ	185.274	624.440
Λοιπές απαιτήσεις & προπληρωμές	441.407	418.472
Σύνολο	626.681	1.042.912

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 8.4 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία).

8.7 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.

	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Τακτικό αποθεματικό	646.809	646.809
Αφορολόγητα αποθεματικά	4.528.332	4.528.332
Λοιπά αποθεματικά	892.043	892.043
Σύνολο	<u>6.067.184</u>	<u>6.067.184</u>

8.8 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, προσανυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς 0,6%. Το ανωτέρω επιτόκιο επιδοτήθηκε κατά 50% μέχρι και την 31/12/2009. Τέλος η ίδια απόφαση ορίζει πως το δάνειο θα εξοφληθεί σε εξαμηνιαίες δόσεις με ημερομηνίες καταβολής την 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Στα πλαίσια της ανωτέρω ρύθμισης η εταιρία έχει εγγράψει υποθήκη υπέρ του ελληνικού δημοσίου επί των ακινήτων της. Το αρχικό ποσό δανεισμού που υπάχθηκε στην ανωτέρω ρύθμιση ανέρχεται στο ποσό των 9,4 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων καταβλήθηκαν μέχρι 31/12/2012 2,6 εκατ. ευρώ. Το ισχύον επιτόκιο της σύμβασης αυτής για το πρώτο εξάμηνο του 2013 ανέρχεται σε 8,845%.

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.

Μέρος των δανείων της εταιρίας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 6.1.

Η κατανομή των μελλοντικών χρεολυσίων του μακροπρόθεσμου δανεισμού έχει ως ακολούθως:

2 ^ο έτος	1.045.196
3 ^ο έως 5 ^ο έτος	2.090.393
Πάνω από 5 έτη	-
Σύνολο	<u>3.135.589</u>

Η επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης από μία αύξηση / (μείωση) επιτοκίων κατά 0,5% θα ήταν ποσού χιλ.ευρώ -81,5 / + 81,5 αντίστοιχα.

8.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με την χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στην Ελλάδα, όπου δραστηριοποιείται η εταιρία. Τα ποσά που εμφανίζονται στον Ισολογισμό εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την 31.12.2012. Για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής της χρήσης 2012 ο οποίος ανέρχεται σε 20%.

	31/12/2012		31/12/2011	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	148			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		2.235.393		2.159.042
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	13.953			24.313
Απαιτήσεις	247.623		187.623	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δικαιώματα εργαζομένων	6.470		4.326	
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων		45.447		34.374
Φορολογικές Ζημίες	847.615		749.764	
Σύνολο	1.115.809	2.280.840	941.713	2.217.729
<i>Καθαρή διαφορά (υποχρέωση μείον απαίτηση)</i>		<i>1.165.031</i>		<i>1.276.016</i>

Η κίνηση του σχετικού κονυλίου είχε ως εξής:

Υπόλοιπο 31/12/2010	1.144.189
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	131.827
Υπόλοιπο 31/12/2011	1.276.016
Υπόλοιπο 31/12/2010	1.276.016
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης	-110.985
Υπόλοιπο 31/12/2011	1.165.031

Από την επόμενη χρήση 2013 ο συντελεστής φορολογίας θα ανέρχεται σε 26%. Συνεπώς, αν εφαρμοζόταν ο εν λόγω συντελεστής την τρέχουσα χρήση 2012 η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα διαμορφώνονταν σε 1.495.497 ευρώ.

8.10 Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

	31/12/12	31/12/11
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	1.215.298	1.270.662
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(55.364)	(55.364)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.159.934	1.215.298

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 4%. Για τις αμοιβές προσωπικού προβλέπεται μέση ετήσια αύξηση 1%.

8.12 Προβλέψεις

Αφορά αποκλειστικά σε πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων 2008-2010 καθώς και χρήσης 2006 για την απορροφηθείσα θυγατρική.

8.13 Προμηθευτές

	31/12/12	31/12/11
Προμηθευτές	1.150.375	1.887.869
Επιταγές πληρωτέες	291.438	93.321
Σύνολο	1.441.813	1.981.190

8.14 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/12	31/12/11
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	89.054	102.556
Προκαταβολές πελατών	113.559	107.217
Πιστωτές διάφοροι	127.026	150.322
Έξοδα χρήσης δουλευμένα		42.470
Σύνολο	329.639	402.565

8.15 Επιχειρηματικοί τομείς

1/1-31/12/12	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	30.516.136	686.650	31.202.786
Σύνολο εσόδων	30.516.136	686.650	31.202.786
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	194.928	55.364	250.292
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(963.738)	481.261	(482.477)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.306.452)	(112.826)	(1.419.278)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	(2.270.190)	368.435	(1.901.755)
Φόρος εισοδήματος			110.985
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(1.790.770)

1/1-31/12/11	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	30.213.276	508.698	30.721.974
Σύνολο εσόδων	30.213.276	508.698	30.721.974
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	572.522	55.364	627.886
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(155.022)	340.436	185.414
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.055.754)	(89.349)	(1.145.103)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) προ φόρων	(1.210.776)	251.087	(959.689)
Φόρος εισοδήματος			(385.567)
Σύνολο κερδών/(ζημιών)			(1.345.256)

1/1-31/12/12	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	30.583.473	2.641.208	33.224.681
Υποχρεώσεις τομέα	20.002.576	1.159.934	21.162.510

1/1-31/12/11	Παραγωγή και εμπορία κρεάτων	Υπηρεσίες αδρανοποίησης- αποτέφρωσης	Σύνολο
Ενεργητικό τομέα	31.915.141	2.780.681	34.695.822
Υποχρεώσεις τομέα	19.546.333	1.296.548	20.842.881

8.16 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	30.074.420	29.581.772
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.128.366	1.140.202
	31.202.786	30.721.974

8.17 Άλλα λειτουργικά έσοδα

	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11
Επιδότησεις σφαγής μόσχων	128.797	355.552
Επιδότησεις μισθοδοσίας από ΟΑΕΔ	47.320	144.318
Λοιπά κονδύλια	74.175	128.016
Σύνολο	250.292	627.886

Για τις επιδοτήσεις σφαγής μόσχων γίνεται αναφορά στη σημείωση 8.4.

8.18 Χρηματοοικονομικά έξοδα

	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11
Τόκοι τραπεζικών δανείων	1.379.298	1.119.328
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	39.980	25.775
Σύνολο	1.419.278	1.145.103

8.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Αναβαλλόμενη φορολογία	(110.985)	131.827
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιπές φορολογικές επιβαρύνσεις		253.740
Τρέχουσα φορολογία	-	-
	(110.985)	385.567

8.20 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή

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

	<u>1/1-31/12/12</u>	<u>1/1-31/12/11</u>
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	(1.790.770)	(1.345.256)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	7.125.216	7.125.216
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	(0,2513)	(0,1888)

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 7,9% του υπολοίπου πελατών της εταιρίας. Λόγω της σημαντικής διασποράς του πελατολογίου δεν υπάρχουν άλλοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Η εταιρία δεν έχει ασφάλεια πιστώσεων εκτός ορισμένων περιπτώσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται στη σημείωση 8.5.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Καθώς μέρος των τραπεζικών δανείων της εταιρίας έχει καταστεί ληξιπρόθεσμο η εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τις εμπλεκόμενες τράπεζες για τη ρύθμιση των σχετικών ποσών. Ανάλυση της ληκτότητας των υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια παρέχεται στη σημείωση 8.8

(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 - 81,5 / + 81,5 αντίστοιχα. Η εταιρία δεν κάνει χρήση παραγώγων για την αντιστάθμιση του πιθανού κινδύνου αύξησης επιτοκίων.

10 Πρόσθετες πληροφορίες & επεξηγήσεις

10.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

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

Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές της. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν

σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη διαχειριστική χρήση 2007. Η απορροφηθείσα εντός του 2007 θυγατρική έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη διαχειριστική χρήση 2005. Η εταιρεία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ποσού ευρώ 80.000.

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 «8.8 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 εταιρεία την 31/12/2012 ήταν 59 άτομα και την 31/12/2011 66 άτομα.

10.5 Ανακατάταξη κονδυλίων συγκριτικής Οικονομικής Πληροφόρησης

Εντός της χρήσης 2012 πραγματοποιήθηκε ανακατάταξη των συγκριτικών κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις» της προηγούμενης χρήσης του 2011. Η ανακατάταξη αφορά συμψηφισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα:

	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟ- ΜΗΜΕΝΑ
	31/12/2011	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ	31/12/2011
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	941.713	-941.713	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-2.217.729	941.713	-1.276.016
	-1.276.016	0	-1.276.016

10.6 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 ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1.533,01
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών προς ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1,64
Έξοδα	3,45
Απαιτήσεις από ΚΡΕΚΑ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.	1.014,25
Υποχρεώσεις	2,66
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	460,51
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	9,10
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	20,63

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

10.7 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός των κατωτέρω:

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, ήτοι χρήση 2008 έως και τη χρήση 2010 για την εταιρία και χρήση 2006 για την απορροφηθείσα εντός του 2007 θυγατρική, για τις οποίες έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ποσού 80.000 ευρώ.

10.8 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

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

Καβάλα, 27/3/2013

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων
Σύμβουλος του Δ.Σ.

Ένα Μέλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας
Α.Τ.ΑΒ908976

Ελευθέριος Κιουτσούκουστας
Α.Τ. ΑΗ378181

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΤΟΥΣ 2012

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 2012 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. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών.

ΘΕΜΑ	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	http://www.kreka.gr	03/01/2012
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	http://www.kreka.gr	04/01/2012
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	http://www.kreka.gr	05/01/2012
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν.3556/2007	http://www.kreka.gr	09/01/2012
Ανακοίνωση περί περαίωσης βάσει Ν.3888/2010	http://www.kreka.gr	30/01/2012
Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου	http://www.kreka.gr	29/03/2012
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Χρήσης 01/01/2011-31/12/2011	http://www.kreka.gr	30/03/2012
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2012-31/03/2012	http://www.kreka.gr	31/05/2012
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση	http://www.kreka.gr	01/06/2012
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	http://www.kreka.gr	25/06/2012
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2012-30/06/2012	http://www.kreka.gr	31/08/2012
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Δ.Σ.	http://www.kreka.gr	25/10/2012
Δημοσίευση Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών Περιόδου 01/01/2012-30/09/2012	http://www.kreka.gr	29/11/2012

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 σύνταξής τους.

ΚΡΕ.ΚΑ Α.Ε.			
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΡΕΑΤΩΝ			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ 20511530000 (Πρώην ΑΡ.ΜΑΕ 10826/06/Β/86/02)			
Κοιν.Πέρνης, Καβάλα - 64 200			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Δεκεμβρίου 2012			
(Δημοσιευόμενα βάσει του κν.2190, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)			
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΚΡΕΚΑ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στη διαθέσιμη διαδίκτυο της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.</p>			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	
Αρμόδια Υπηρεσία : Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνισίας, Δ/νση Α.Ε. και Πίστεως Διεύθυνση διαδικτύου: www.kreka.gr Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος, Κυριάκος Κιουτσούκουστας Μέλος, Ελευθέριος Κιουτσούκουστας Μέλος, Αθανάσιος Οικονόμου Μέλος, Γεώργιος Σιαφάκας Μέλος, Γεώργιος Τσιμπούρας Ανεξάρτητο Μέλος, Χρήστος Γιαννιώτης Ανεξάρτητο Μέλος Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το ΔΣ: 27/3/2013 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Βασίλειος Νιάρχος (Α.Μ.: 30521) Ελεγκτική εταιρία: Baker Tilly Hellas A.E. Τύπος έκθεσης ελέγχου: Σύμφωνη γνώμη - θέμα έμφασης		Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2012	31/12/2011	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	16.003.153	16.765.488	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.629.214	4.631.956	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	41.250	42.660	
Αποθέματα	1.619.302	1.863.015	
Βιολογικά στοιχεία ενεργητικού	429.954	854.069	
Απαιτήσεις από πελάτες	9.374.277	8.929.463	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.127.531	1.609.171	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33.224.681	34.695.822	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.631.390	4.631.390	
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	7.430.781	9.221.551	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	12.062.171	13.852.941	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.135.589	6.793.776	
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.480.694	2.636.323	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.173.583	8.455.328	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.372.644	2.957.454	
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	21.162.510	20.842.881	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	33.224.681	34.695.822	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
	31/12/2012	31/12/2011	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2012 και 01/01/2011 αντίστοιχα)	13.852.941	15.198.197	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(1.790.770)	(1.345.256)	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2012 και 31/12/2011 αντίστοιχα)	12.062.171	13.852.941	
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
1. Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη ποσού 9.050 χιλ.ευρώ. 2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας. 3. Η εταιρία μέχρι και την 31/12/2012 είχε αχρημίσια ις ακόλουθες ημερομηνίες. Προβλέψεις για ανελκτικές φορολογικά χρήσεις 80.000 ευρώ. Παραπέμπεται ανάλυση στη σημείωση 8.12 των οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και λοιπές προβλέψεις. 4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2012: 59, την 31/12/2011: 66. 5. Το θέμα έμφασης στην έκθεση επισκόπησης του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή αναφέρεται στην σημείωση 8.1 των οικονομικών καταστάσεων στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι υπάρχουν καθυστερημένες τραπεζικές οφειλές τόκων ποσού € 1,4 εκ.ευρώ και κεφαλαίου ποσού € 5,3 εκ. ευρώ. 6. Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου 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 αυτή μέρη, έχουν ως εξής (ποσά σε νιλ ευρώ): (α) Έσοδα 1.534,65 (β) Έξοδα 3,45 (γ) Απαιτήσεις 1.014,25 (δ) Υποχρεώσεις 2,66 (ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 460,51 (στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 9,10 (ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 20,63 7. Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογιστεί με βάση το μεσοσταθμισμένο αριθμό μετοχών. 8. Έχουν τηρηθεί οι βασικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2011. 9. Οι ανελκτικές φορολογικά χρήσεις της εταιρίας παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 8.12 των οικονομικών καταστάσεων. 10. Έχει γίνει ανακατάταξη στα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για σκοπούς πληρέστερης πληροφόρησης. Συγκεκριμένα, πραγματοποιήθηκε ανακατάταξη των κονδυλίων «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και εμφανίστηκαν συμψηφισμένα. Παρατίθεται ανάλυση στη σημείωση 10.5 των οικονομικών καταστάσεων. 11. Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρίας που κατέχονται από την ίδια.			
		Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. Ζαχαρίας Κιουτσούκουστας Α.Τ.ΑΒ 908976	Ένα Μέλος Ελευθέριος Κιουτσούκουστας Α.Τ. ΑΗ378181
		Ο Οικονομικός Διευθυντής Παναγιώτης Κγκαλιδής Α.Τ. ΑΕ 203573	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	
	1/1-31/12/12	1/1-31/12/11	
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / Ζημιές) προ φόρων	(1.901.755)	(959.689)	
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	751.018	759.390	
Προβλέψεις	10.720	(2.202)	
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(1.900)	-	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.419.278	1.145.103	
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	243.713	(416.337)	
Μείωση / (αύξηση) βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	424.115	828.523	
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(27.173)	(598.873)	
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(468.914)	(197.181)	
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(587.394)	(1.145.103)	
Καταβληθέντοι φόροι	(115.896)	(57.948)	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(254.188)	(644.317)	
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(62.305)	(368.066)	
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	22.900	-	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(39.405)	(368.066)	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπραξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	811.905	2.027.475	
Εξοφλήσεις δανείων	(583.721)	(767.822)	
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(5.382)	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	228.184	1.254.271	
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
χρήσης (α) + (β) + (γ)	(65.409)	241.888	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	566.259	324.371	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	500.850	566.259	