

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2019)

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

(Τα ποσά αναγράφονται σε ευρώ)

Οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία την 26η Ιουνίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.varvaressos.gr.

Αργύρης Σαρρίδης

Γενικός Διευθυντής
ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.

Περιεχόμενα

	Σελίδα
1. Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	4
2. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	5
2.1. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν το έτος 2019	5
2.2. Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες	11
2.3. Εργασιακά θέματα	13
2.4. Προοπτικές έτους 2020	13
2.5. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	16
2.6. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	17
2.7. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη και Περιβαλλοντικά Θέματα	19
2.8. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	19
2.9. Οικονομική κατάσταση του κλάδου και οικονομική θέση της Εταιρίας	22
2.10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	22
2.11. Πληροφορίες για την Εταιρία	23
2.12. Εταιρική Διακυβέρνηση	27
3. Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	48
4. Έκθεση Ελέγχου ανεξάρτητου Νόμιμου Ελεγκτή	50
5. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	57
6. Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	119

**1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΠΑΡ. 2 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία :

1. Αναστασία Βαρβαρέσου του Γρηγορίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Νικόλαος Βελής του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
3. Παντελής Παλαντζίδης του Θωμά, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματουργεία (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως Εταιρία ή ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.) δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

α) Οι εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. για την περίοδο 01.01.2019 – 31.12.2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

β) Η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Νάουσα 26.06.2020

Α. Βαρβαρέσου

Ν. Βελής

Π. Παλαντζίδης

Πρόεδρος

Αντιπρόεδρος

Μέλος Δ.Σ.

2. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Στην παρούσα ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΙΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ ΓΕΜΗ 20951226000 περιγράφονται συνοπτικά οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρείας για την κλειόμενη χρήση από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2019, τα σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο και την επίδρασή τους. Επίσης περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που οι εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει στην επόμενη περίοδο (α' εξάμηνο της χρήσης 2020)

2.1. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν το έτος 2019

Οι οικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα, οι πολιτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή π.χ. Τουρκία, Μέση Ανατολή, το μεταναστευτικό, οι εμπορικές εντάσεις που προκύπτουν με την τακτική επιβολής δασμών από τις ΗΠΑ συνέχισαν να επιτείνουν την ανασφάλεια και την αβεβαιότητα σε Εθνικό, Περιφερειακό αλλά και σε Παγκόσμιο επίπεδο κατά το έτος 2019.

Το 2020 είναι από τις δυσκολότερες χρονιές στη παγκόσμια κοινότητα λόγω της πανδημίας αφού ο παράγοντας αυτός, άγνωστος μέχρι τώρα στο μέγεθος που εμφανίστηκε, επηρεάζει το σύνολο των κοινωνικών και επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Το οικονομικό και κοινωνικό περιβάλλον είναι πλέον ιδιαίτερα ευμετάβλητο σε παγκόσμιο και σε εθνικό επίπεδο. Η αναμενόμενη ύφεση στην ευρωπαϊκή οικονομία επηρεάζουν και θα επηρεάσουν τη λειτουργία της εταιρίας Την αυξημένη πολιτικοοικονομική αβεβαιότητα που επικρατεί προσπαθεί να αντιμετωπίσει η εταιρία καταβάλλοντας ιδιαίτερη μεγάλη προσπάθεια.

Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 04.01.2019

Πραγματοποιήθηκε στις 04.01.2019 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Στη Γενική Συνέλευση παρέστησαν αυτοπροσώπως δύο (2) μέτοχοι, οι οποίοι εκπροσώπησαν συνολικά ποσοστό 81,57% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, ήτοι 1.336.423 μετοχές επί συνόλου 1.638.344. Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και οι αποφάσεις επί αυτών έχουν ως ακολούθως :

1. Επανασυζήτηση του θέματος 2 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.08.2018 που συγκλήθηκε με την από 16.07.2018 Πρόσκληση του Διοικητικού Συμβουλίου και πραγματοποιήθηκε την 07.08.2018, ήτοι του θέματος για την «Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού των 1.500.000,00 Ευρώ με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, έκδοση νέων κοινών ανώνυμων μετοχών εφαρμοζομένου του άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920 σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου», καθότι οι διαδικασίες για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου βρίσκονται σε εξέλιξη από τις Αρμόδιες Αρχές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επανεγκρίθηκε με ψήφους 1.336.423 (100% των παρισταμένων) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας ποσού Ευρώ 1.474.509,60, μέσω έκδοσης νέων, κοινών, ανώνυμων, μετά ψήφου μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία τρεις (3) νέες κοινές ανώνυμες μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά κοινή ανώνυμη μετοχή, με έκδοση 4.915.032 μετοχών ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30 Ευρώ) και τιμή διάθεσης έκαστης τριάντα λεπτά του Ευρώ (0,30 Ευρώ) ήτοι στο άρτιο, με καταβολή μετρητών. Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας θα ανέρχεται πλέον σε 1.966.012,80 Ευρώ διηρημένο σε 6.553.376 μετοχές αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 Ευρώ).

- Η τιμή διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της εταιρίας κατά το χρόνο της αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως.
- Το δικαίωμα προτίμησης στην ως άνω αποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν όλοι οι μέτοχοι της εταιρίας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της εταιρίας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., μία εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, η δε ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα καθοριστεί και θα ανακοινωθεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία της παρούσης Γενικής Συνέλευσης με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας και όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Κλάσματα δικαιωμάτων δε θα εκδοθούν.
- Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας εφόσον διαπιστώσει τον τελικό αριθμό των τυχόν αδιάθετων μετοχών, να τις διαθέσει κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει.
- Οι βασικοί μέτοχοι της εταιρίας με ποσοστό μεγαλύτερο από 5% δήλωσαν :

Η κα Α. Βαρβαρέσου ότι θα συμμετέχει στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που της αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή της να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτήν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες.

Ο κ. Κων/νος Βαρβαρέσος ότι θα συμμετέχει στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ασκώντας ολικώς τα δικαιώματα προτίμησης που του αναλογούν στην επικείμενη αύξηση, θα διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. και επίσης εκδήλωσε την πρόθεσή του να αποκτήσει πρόσθετες πέραν των αναλογουσών σε αυτόν μετοχές, εφόσον μείνουν αδιάθετες.

- Σε περίπτωση κατά την οποία η κάλυψη της παραπάνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα είναι πλήρης σύμφωνα με το άρθρο 13 α του Κ.Ν. 2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης.

Παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της ανωτέρω απόφασης, για τη ρύθμιση όλων των λεπτομερειών ή/και των τεχνικών θεμάτων που σχετίζονται με την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.

Παραίτηση της κ. Ιζαμπέλλα Βαρβαρέσου από Πρόεδρος της Εταιρίας

Έγινε δεκτή από το Δ.Σ. η παραίτηση της κας Ιζαμπέλλας Κ. Βαρβαρέσου από Πρόεδρος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Παράλληλα το Δ.Σ. αποφάσισε την αναπλήρωση του παραιτηθέντος Μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

- Αναστασία Γρ. Βαρβαρέσου, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Νικόλαος Ι. Βελής, Αντιπρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
- Ουρανία Ι. Παναγιωταλίδη, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Παντελής Θ. Παλαντζίδης, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Νιόβη Βλ. Αμανατίδου, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίσθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Εταιρίας της 07.08.2018 και 04.01.2019 και πραγματοποιήθηκε κατά το διάστημα από τις 20.03.2019 έως και τις 03.04.2019, καλύφθηκε μερικώς με την άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ 1.407.497,40 μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής παλαιών μετόχων (κάλυψη 95,46%). Η πιστοποίηση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Προκαταβολή επιδότησης επιχειρηματικού σχεδίου

Την 25.04.2019 δόθηκε το 25% της επιδότησης του Επενδυτικού Σχεδίου στην Εταιρία, σύμφωνα με την 2466/23.04.2019 απόφαση του Υπουργείου Εσωτερικών. Το ποσό της επιδότησης χρησιμοποιήθηκε για την αγορά νέου μηχανολογικού εξοπλισμού όπως προβλέπει το Επιχειρηματικό Σχέδιο.

Έγκριση Επιχειρηματικού Σχεδίου

Τον Ιούνιο του 2016 η Εταιρία παρουσίασε το Επιχειρηματικό της Σχέδιο στις Τράπεζες Πειραιώς, Εθνική και Alpha με αίτημα τη χρηματοδότηση του. Οι Τράπεζες είδαν πολύ θετικά το Επιχειρηματικό Σχέδιο της Εταιρίας. Το Φεβρουάριο του 2017 κατατέθηκε αίτημα για υπαγωγή του Επιχειρηματικού Σχεδίου στον Αναπτυξιακό Νόμο με τίτλο «Επενδυτικό Σχέδιο θεμελιώδους αλλαγής του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας μονάδος κλωστοϋφαντουργίας» προϋπολογισμού 4.750 χιλ. Ευρώ. Τον Ιούνιο του 2017 γνωστοποιήθηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Β. Ελλάδος ότι πληρεί τις προϋποθέσεις για την υπαγωγή της στον Αναπτυξιακό Νόμο. Το Σεπτέμβριο του 2017 έγινε συνάντηση με τις Τράπεζες όπου εκφράστηκε η συναίνεση των για τη χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου με τον όρο η κύρια μέτοχος να βάλει 500.000 € στην εταιρεία για την ικανοποίηση του Επιχειρηματικού Προγράμματος όπως και έγινε. Στις διαπραγματικές συναντήσεις που έγιναν με την εταιρεία τέθηκαν χρονοδιαγράμματα όπως και με τη ΔΕΗ που ποτέ δεν τηρήθηκαν. Στις 29.04.2019 εγκρίνουν όλες οι Τράπεζες τη χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου της εταιρείας. Οι καθυστερήσεις χρηματοδότησης του Επιχειρηματικού Σχεδίου έχουν τραγικές συνέπειες για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

Αποφάσεις της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 27.06.2019

Πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για την εταιρική χρήση 2018, την Πέμπτη 27.06.2019, στην έδρα της εταιρίας Δ.Δ. Στενημάχου Ναούσης. Παρέστησαν 2 Μέτοχοι που εκπροσωπούσαν ποσοστό 95,02% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, ήτοι 6.014.476 μετοχών επί συνόλου 6.330.002 μετοχών.

Ελήφθησαν οι εξής αποφάσεις επί των κάτωθι θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης :

1. Υποβολή και έγκριση της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της Εταιρίας για την εταιρική χρήση 2018 (01.01.2018 – 31.12.2018), μετά των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας της ανωτέρω εταιρικής χρήσης, καθώς και των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών. Εγκρίθηκαν με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων)
2. Λήψη απόφασης για τη μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης 01.01.2018 – 31.12.2018. Αποφασίστηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η μη διανομή μερίσματος για την χρήση του 2018, διότι δεν υπάρχουν διανεμητέα κέρδη εκμετάλλευσης.
3. Έγκριση κατ' άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 της συνολικής διαχείρισης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και απαλλαγή του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2018. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η συνολική διαχείριση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και απαλλάχθηκε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2018.
4. Έγκριση αμοιβών και αποζημιώσεων στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις παρασχεθείσες από αυτά υπηρεσίες για τη χρήση 2018, σύμφωνα με άρθρο 109 του Ν. 4548/2018. Εγκρίθηκαν με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων)

5. Προέγκριση καταβολής αποζημιώσεων και αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την τρέχουσα εταιρική χρήση (01.01.2019-31.12.2019), καθώς και παροχή άδειας για προκαταβολή της αμοιβής στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη τακτική γενική συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 109 του Νόμου 4548/2018, όπως ισχύει. Εγκρίθηκαν με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων)
6. Θέσπιση Πολιτικής Αποδοχών σύμφωνα με τα άρθρα 110 και 111 του Ν. 4548/2018 και έγκριση αυτής. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων)
7. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διενέργεια των ελέγχων (τακτικού, φορολογικού) για τη χρήση 2019 και έγκριση αμοιβής αυτών όπως ορίζεται σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Εξελέγη με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) ως τακτικός ελεγκτής της εταιρίας για τη χρήση 2019 ο κ. Πασχάλης Αντ. Κουτσουρλής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 45291) και ως αναπληρωματικός ελεγκτής ο κ. Δημήτριος Χρ. Κουσινόβαλης ((Α.Μ. ΣΟΕΛ 13591) από την ελεγκτική εταιρία «Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.Ο.Ε.».
8. Ορισμός μελών της επιτροπής ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017. Εκλέχθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) τριμελή Ελεγκτική Επιτροπή, απαρτιζόμενη από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. κα Ουρανία Παναγιωταλίδη, κα Νιόβη Αμανατίδου και κ. Παντελή Παλαντζίδη, η οποία (Επιτροπή) θα ασκεί τις προβλεπόμενες από το άρθρο 44 του Κ.Ν. 4449/2017 αρμοδιότητες.
9. Υιοθέτηση μέτρων για την βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης και της ρευστότητας της εταιρίας, κατ' εφαρμογή του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Ελήφθη με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) απόφαση περί υιοθέτησης μέτρων για την βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης και της ρευστότητας της Εταιρίας, κατ' εφαρμογή του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018.
10. Επικύρωση της τροποποίησης του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρίας στο ποσό της μερικής κάλυψης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Επικυρώθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού στο ποσό της μερικής κάλυψης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.
11. Μετατροπή των κοινών ανωνύμων και άυλων μετοχών της Εταιρίας σε κοινές ονομαστικές και άυλες σύμφωνα με το άρθρο 184 του Ν. 4548/2018. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η ονομαστικοποίηση των μετοχών βάσει του Ν. 4548/2018, η τροποποίηση των σχετικών άρθρων και δόθηκε η εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο για την υλοποίηση της απόφασης.
12. Τροποποίηση, συμπλήρωση, κατάργηση, αναρίθμηση και κωδικοποίηση των διατάξεων του Καταστατικού της Εταιρίας σε ενιαίο κείμενο, επί σκοπώ προσαρμογής και εναρμόνισης σύμφωνα με το άρθρο 183 του Ν. 4548/2018. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η τροποποίηση του Καταστατικού
13. Ανακοίνωση στη Γενική Συνέλευση της από 13.03.2019 εκλογής της κυρίας Αναστασίας Βαρβαρέσου ως Πρόεδρου του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντος μέλους και επικύρωση αυτής. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η εκλογή της κας Αναστασίας Βαρβαρέσου ως προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

14. Παροχή άδειας σύμφωνα με το άρθρο 98 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 και παροχή έγκρισης στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή/και σε διευθυντές της Εταιρίας να μετέχουν σε διοικητικά συμβούλια ή/και στη διοίκηση άλλων εταιριών. Εγκρίθηκε με ψήφους 6.014.476 (100% των παρισταμένων) η παροχή άδειας στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή/και στους διευθυντές της Εταιρίας η συμμετοχή τους σε διοικητικά συμβούλια ή/και διοίκηση άλλων εταιριών.
15. Διάφορα θέματα και ανακοινώσεις. Δεν αναφέρθηκαν περαιτέρω θέματα.

ΔΕΗ

Στις 23.08.2019 υπογράφηκε συμφωνία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης των υποχρεώσεων της εταιρίας προς τη Δ.Ε.Η. με δωδεκαετή διακανονισμό.

Συμφωνία με Τράπεζες

Μετά την έγκριση της 29.04.2019 της νέας χρηματοδότησης και της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρίας, στις 7 Οκτωβρίου 2019 υπεγράφη Συμφωνία (MoU) για την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρίας και τη νέα χρηματοδότηση ως εξής:

- Υφιστάμενο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο ύψους 6,1 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, AlphaBank και Απτικής και υφιστάμενο δανεισμό 0,69 εκατ. Ευρώ με την Εθνική με 12ετή αποπληρωμή.
- Νέο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο ύψους 2,4 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, Alpha και ΕΤΕ με 7ετή αποπληρωμή στα πλαίσια του Αναπτυξιακού Νόμου του Ν. 4399/2016.
- Υφιστάμενος Δανεισμός για κεφάλαιο κίνησης 4,3 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, ΕΤΕ, Alpha με ανακύκλωση μέσω factoring
- Βραχυπρόθεσμη πίστωση ύψους 1,1 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, ΕΤΕ, Alpha για προεξόφληση επιχορήγησης

Για την εξασφάλιση των ανωτέρω χρηματοδοτήσεων θα υπάρξουν προσημειώσεις επί των ακινήτων και του εξοπλισμού της Εταιρίας, προσωπικές εγγυήσεις και ενεχυρίαση μετοχών των βασικών μετόχων. Επίσης τέθηκε όρος για τοποθέτηση Chief Restructuring Officer (CRO).

Με την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων και την ολοκλήρωση του επιχειρηματικού σχεδίου η Εταιρία, σύμφωνα με την ανεξάρτητη επισκόπηση επιχειρηματικού πλάνου (IBR) που εκπονήθηκε από την εταιρία Grant Thornton αποκτά βιώσιμη προοπτική διεισδύοντας σε νέες καινοτόμες niche-αγορές, μακροπρόθεσμη χρηματοοικονομική σταθερότητα, βελτιωμένη ρευστότητα και κερδοφορία. Το ανωτέρω IBR αποτέλεσε τη βάση της συμφωνίας των Τραπεζών με τη ΔΕΗ για την αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων της εταιρίας και την έγκριση χρηματοδότησης του εγκεκριμένου επιχειρηματικού σχεδίου.

Η χρηματοδότηση ξεκίνησε μετά τις 10 Οκτωβρίου 2019 και ολοκληρώθηκε εντός του πρώτου τριμήνου του 2020. Πέρασε δε περισσότερο από ένας χρόνος από την έγκριση χωρίς να έχει τελειώσει όλη η διαδικασία των συμβάσεων και η έκδοση των ομολογιακών δάνειων με άπειρες καθυστερήσεις, με τεράστιο οικονομικό κόστος για την εταιρεία. Επιπλέον το κόστος έκδοσης των ΚΟΔ θα ξεπεράσει τις 300.000 ευρώ για ένα επενδυτικό μακροπρόθεσμο δάνειο 2,37 εκ ευρώ.

Ενέργειες για εύρεση στρατηγικού επενδυτή

Η εταιρία κάνει προσπάθειες και επαφές για την εύρεση επενδυτή για τη χρηματοδότηση της. Βρίσκεται σε συζητήσεις με επενδυτές και επενδυτικά funds του εξωτερικού για πιθανή χρηματοδότηση.

2.2 Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Δεν υπάρχουν σημαντικοί συναλλαγματικοί κίνδυνοι, καθότι ο κύριος όγκος των πωλήσεων και των αγορών της Εταιρίας πραγματοποιείται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα (Αμερικάνικο Δολάριο, Ελβετικό Φράγκο) η Εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και με σύγχρονα χρηματοοικονομικά μέσα φροντίζει να ελαχιστοποιεί τον συναλλαγματικό κίνδυνο που σε κάθε περίπτωση είναι περιορισμένος και δεν θα έχει επιπτώσεις στις θέσεις της Εταιρίας.

Πιστωτικοί Κίνδυνοι

Τα προβλήματα της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης των προηγούμενων ετών, η δημοσιονομική κρίση στην Ε.Ε. και η ελληνική αβεβαιότητα μεταφέρθηκαν στις επιχειρήσεις με μείωση πιστώσεων έως και ανυπαρξία πιστοληπτικής ικανότητας των ελληνικών επιχειρήσεων, μείωση ρευστότητας κλπ. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση εντός και κυρίως εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρίες και εν γένει επιχειρήσεις, με τις οποίες υφίσταται ως επί το πλείστον μακροχρόνια συνεργασία. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη, ο πιστωτικός κίνδυνος εκτιμάται ότι είναι σχετικά μικρός. Πρέπει να σημειωθεί πως η Εταιρία χρησιμοποιεί ασφάλεια πιστώσεων μέσω της Ασφαλιστικής Εταιρίας COFACE.

Κίνδυνοι διακύμανσης επιτοκίου

Ο Τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας είναι σε Ευρώ και τα επιτόκια ακολουθούν τη διακύμανση του Euribor. Η ευαισθησία της Εταιρίας για παράδειγμα σε αύξηση ή μείωση επιτοκίου κατά 0,5% θα επιφέρει επιβάρυνση ή βελτίωση των αποτελεσμάτων και των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κατά 68,5 χιλ. Ευρώ περίπου.

Κίνδυνοι από μεταβολή των τιμών πρώτων υλών

Μεγάλη συμμετοχή στο τελικό κόστος των νημάτων έχει η πρώτη ύλη, η οποία επηρεάζεται σημαντικά από την προσφορά και ζήτηση, από την ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και από εξωγενείς παράγοντες όπως η διαπραγμάτευση στο χρηματιστήριο των εμπορευμάτων. Λόγω της μεγάλης αβεβαιότητας στην αγορά του βάμβακος η Εταιρία έχει εφαρμόσει συγκρατημένη πολιτική αγορών. Επίσης η

Εταιρία έχει αυξήσει την παραγωγή νημάτων και από άλλες πρώτες ύλες των οποίων οι τιμές επηρεάζονται μόνο από την προσφορά και τη ζήτηση.

Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των αποθεμάτων (κυρίως νημάτων), πιθανή πτώση της τιμής των οποίων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα. Η πολιτική διαχείρισης αποθεματοποίησης που ακολουθεί η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμάται ότι λειτουργεί ισορροπητικά στις διακυμάνσεις της αξίας των αποθεμάτων.

Κίνδυνος Προμηθευτών

Η Εταιρία αγοράζει βαμβάκι από την Ελλάδα και το εξωτερικό. Οι ποσότητες βάμβακος που χρειάζονται για την παραγωγική διαδικασία αποτελούν το 1% της Ελληνικής παραγωγής και για τον λόγο αυτό δεν υπάρχει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Κίνδυνος προμηθευτών μπορεί να υπάρξει για την Εταιρία σε περίπτωση μεγάλων καταστροφών ή εφαρμογή ειδικών πολιτικών από μεγάλα κράτη καταναλωτές βάμβακος. Για τις υπόλοιπες κυτταρινούχες ύλες, προμηθευτής είναι η εταιρεία Lenzing AG με την οποία υπάρχει σχέση συνεργασίας περισσότερο από 30 χρόνια. Πιθανός κίνδυνος για την επιχειρηματική δραστηριότητα υπάρχει αν η εταιρία Lenzing σταματήσει την παραγωγή της ή τις παραδόσεις προς την εταιρία. Στην περίπτωση αυτή η εταιρία θα απευθυνθεί σε άλλους προμηθευτές από την παγκόσμια αγορά.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνεπής διαχείριση κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών χρηματικών διαθεσίμων και την εξασφάλιση επαρκών ορίων χρηματοδότησης. Για την εξυπηρέτηση των αναγκών της η Εταιρία παρακολουθεί και εφαρμόζει κυλιόμενες προβλέψεις των ρευστών διαθεσίμων με βάση τις προσδοκώμενες ταμειακές ροές. Επίσης έχει συνάψει συμβάσεις εκχώρησης των απαιτήσεών της, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαίων κίνησης. Το Δ.Σ. της εταιρίας πιστεύει ότι με α) την υλοποίηση συμφωνίας με τις δανείστριες τράπεζες, β) την ολοκλήρωση του επενδυτικού σχεδίου, γ) τη βελτίωση του προϊόντικού μείγματος, δ) τις συνεργασίες με νέους πελάτες θα μπορέσει να ξεπεράσει σταδιακά τις δυσκολίες ρευστότητας που αντιμετωπίζει, να βελτιώσει τα μεγέθη της και να περάσει σε κερδοφορία.

Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και στον κόσμο – αβεβαιότητες για την επόμενη χρήση

Οι οικονομικές καταστάσεις σε ολόκληρο τον κόσμο επηρεάζουν αιφνιδίως διαφορετικές πτυχές της οικονομίας. Οι εμπορικές εντάσεις που έχουν προκύψει με την επιβολή δασμών από τις ΗΠΑ απειλούν τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Τα τρομοκρατικά χτυπήματα στον δυτικό κόσμο, το Brexit, το μεταναστευτικό πρόβλημα και η ιδιαίτερη κατάσταση στην Τουρκία, η κρίση στην Ιταλία συμβάλουν αρνητικά και επηρεάζουν το καταναλωτικό κοινό.

Η πανδημία του COVID-19 έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος. Δεδομένης της εξάπλωσης της πανδημίας, είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία. Οι κυβερνήσεις και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λαμβάνουν πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Κάθε δραστηριότητα της Εταιρίας όπως και το επενδυτικό πρόγραμμα της θα επανεξετάζονται τακτικά. Σε αυτό το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της πανδημίας, αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της για να εξασφαλίσει ότι όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

2.3. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρία ανέκαθεν στελεχωνόταν από έμπειρο και ικανό ανθρώπινο δυναμικό που είχε πλήρη γνώση του αντικειμένου εργασιών. Κατά τη διάρκεια της παρούσας οικονομικής συγκυρίας οι εργαζόμενοι έχουν επιδείξει επαγγελματισμό και ευαισθησία που δίνει στην εταιρία τη βεβαιότητα πως είναι αρωγοί της προσπάθειας που καταβάλλεται για την έξοδο από την κρίση και τη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της εταιρίας.

Η διοίκηση της εταιρίας βρίσκεται στον ίδιο χώρο με την παραγωγή ώστε οι σχέσεις των Διευθυντικών στελεχών με τους εργαζομένους να είναι στενές. Δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα ενώ δεν υπάρχουν δικαστικές διαμάχες που να αφορούν σε εργασιακά θέματα. Δεν υπάρχουν σημαντικές αποχωρήσεις από την Εταιρία, αλλά σε τέτοια περίπτωση, η υποδομή της Εταιρίας της επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση των στελεχών και εργαζομένων χωρίς να υπάρχουν επιπτώσεις στη λειτουργία της.

2.4. Προοπτικές έτους 2020

Η βιομηχανία της κλωστοϋφαντουργίας είναι μια ιδιαίτερη και ετερογενής βιομηχανία, η οποία καλύπτει ένα σημαντικό αριθμό δραστηριοτήτων και παραμένει ένας ισχυρός κλάδος της μεταποίησης στην Ε.Ε. Οι ευρωπαϊκοί παραγωγοί είναι παγκόσμιοι ηγέτες σε αγορές τεχνικών / βιομηχανικών κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων για την αυτοκινητοβιομηχανία τον ιατρικό κλάδο καθώς και σε υψηλής ποιότητας ενδύματα.

Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα του τομέα κλωστοϋφαντουργικών ειδών και ειδών ένδυσης στην ΕΕ εντοπίζονται πλέον στην έμφαση που αποδίδεται στην ποιότητα και στο σχεδιασμό, στη δημιουργικότητα, στην καινοτομία και στην τεχνολογία, στα προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας, στην άμεση ανταπόκριση, στο χαμηλότερο μεταφορικό κόστος, στην εύκολη επικοινωνία, στην πιο εύκολη και οικονομική πρόσβαση στον προμηθευτή, στην φιλική προς το περιβάλλον παραγωγή και στην εφαρμογή καλών πρακτικών.

Σύμφωνα με στοιχεία του ΣΕΠΕΕ το 2019 οι εξαγωγές της αλυσίδας ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας σημείωσαν αύξηση 30,4% που αποτελεί την υψηλότερη επίδοση την τελευταία 12ετία.

Ειδικότερα, η συνολική αξία ελληνικών εξαγωγών ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας ανήλθε σε 1,91 δισ. ευρώ το 2019 έναντι 1,46 δισ. ευρώ το 2018.

Αναλυτικά: οι εξαγωγές ενδυμάτων ανήλθαν σε 918 εκατ. ευρώ καταγράφοντας αύξηση 33%, οι εξαγωγές της κλωστοϋφαντουργίας σε 421 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 10,6% και οι εξαγωγές βαμβακιού σε 571 εκατ. ευρώ (+45%).



Στην ένδυση οι εξαγωγές πλεκτών ενδυμάτων αντιπροσωπεύουν το 60% της αξίας εξαγωγών ενδυμάτων και ανήλθαν σε 547 εκατ. ευρώ.

Το 89% της αξίας εξαγωγών ενδυμάτων κατευθύνεται σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το αντίστοιχο ποσοστό για την κλωστοϋφαντουργία ανέρχεται σε 72% και για το βαμβάκι σε 9%.

Το 70% των εξαγωγών της αλυσίδας ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας πραγματοποιείται από την Περιφέρεια Κεντρικής Μακεδονίας.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι εξαγωγές της αλυσίδας ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας σημειώνουν συνεχή αύξηση μετά το 2015, καταγράφοντας άνοδο 4,7% το 2016, 10% το 2017 και 5,1% το 2018.

Αύξηση καταγράφηκε παράλληλα το 2019 και στις εισαγωγές. Η αξία των εισαγωγών της αλυσίδας ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας ανήλθε σε 2,98 δισ. σημειώνοντας άνοδο 20,9%. Η μεγαλύτερη αύξηση καταγράφηκε στις εισαγωγές ενδυμάτων σε ποσοστό 25%. (πηγή: Greekfashion ΣΕΠΕΕ).

ΕΞΑΓΩΓΕΣ (σε εκατ. ευρώ)

	2019			2018			M%
	Ε.Ε.	ΕΚΤΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ	Ε.Ε.	ΕΚΤΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ	
Πρωτογενής παραγωγή (50-52)	51	520	571	61	332	394	45,0%
Κλωστοϋφαντουργία (53-60)	301	120	421	258	122	380	10,6%
Ένδυση (61-63)	821	97	918	589	101	690	33,0%
ΣΥΝΟΛΟ	1.173	736	1.909	909	556	1.464	30,4%

Σύμφωνα με στοιχεία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πλεκτικής & Ετοίμου Ενδύματος Ελλάδος οι αρνητικές επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού έπληξαν τις εξαγωγές και τις εισαγωγές κυρίως τον Μάρτιο.

Συνολικά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η αξία των ελληνικών εξαγωγών ενδυμάτων έφτασε τα 227 εκατ. €, καταγράφοντας μείωση κατά 10,9% έναντι του 2019 που ήταν 254 εκατ. €.

Ελαφρά αυξημένες κατά 2,4% ήταν οι εξαγωγές της κλωστοϋφαντουργίας οι οποίες ανήλθαν σε 107 εκ. ευρώ. Αντίθετα οι εξαγωγές του ελληνικού βαμβακιού το πρώτο τρίμηνο του 2020 κατέγραψαν μείωση 21,8% και ανήλθαν σε 148 εκατ.

Συνολικά οι εξαγωγές της αλυσίδας ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας, συμπεριλαμβανομένης της πρωτογενούς παραγωγής (βαμβακιού), κατέγραψε μείωση 12,2% το πρώτο τρίμηνο του 2020. Η αξία εξαγωγών ανήλθε σε 481 εκατ. ευρώ έναντι 547 εκατ. ευρώ του πρώτου τριμήνου του 2019.

Ειδικά τον μήνα Μάρτιο, στον οποίο εμφανίζονται οι επιπτώσεις της πανδημίας, η πώση των εξαγωγών όλης της αλυσίδας ανήλθε σε 35,6% ενώ οι εξαγωγές ενδυμάτων ήταν μειωμένες κατά 38%.

Μείωση καταγράφηκε και στις εισαγωγές. Οι εισαγωγές ενδυμάτων ήταν μειωμένες κατά 7,4% το α' τρίμηνο ενώ της κλωστοϋφαντουργίας αυξημένες κατά 1,6%. Συνολικά η αξία εισαγωγών ένδυσης – κλωστοϋφαντουργίας το α' τρίμηνο το 2020 ανήλθε σε 679,5 εκατ. ευρώ έναντι 722,6 εκατ. το 2019.

Παρόμοια με την πορεία των εξαγωγών είναι η κατάσταση στην εγχώρια αγορά. Το πρώτο τρίμηνο τόσο οι πωλήσεις χονδρικής όσο και λιανικής παρουσιάζουν πτώση. Η μείωση στις πωλήσεις χονδρικής κυμαίνεται σε ποσοστό 22,9%, ενώ οι λιανικές πωλήσεις είναι μειωμένες κατά 12,9%. Ειδικά τον μήνα Μάρτιο που ξεκίνησε το κλείσιμο των καταστημάτων η πτώση των πωλήσεων λιανικής άγγιξε το 43%.

Η Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε από το 2016 ξεκίνησε την ανάπτυξη και παραγωγή ιδιαίτερων ποιοτικών προϊόντων έχοντας σαν στόχο τη θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας που εκτιμάται ότι θα περατωθεί στο τέλος του 2020. Η καθυστέρηση υλοποίησης οφείλεται στη καθυστέρηση χρηματοδότησης του Επενδυτικού Σχεδίου της εταιρείας. Η αλλαγή του προϊόντικού μείγματος συνίσταται στην ανάπτυξη και παραγωγή κερδοφόρων ποιοτικών προϊόντων με υψηλότερη προστιθέμενη αξία, με την προϋπόθεση της πλήρους λειτουργίας των παραγωγικών μονάδων.

Σημαντική θετική εξέλιξη για την Εταιρία είναι επίσης η έγκριση του Επιχειρηματικού Σχεδίου στα πλαίσια του Επενδυτικού Νόμου 4399/2016 που αφορά το κύριο στόχο της Εταιρίας δηλαδή «Επενδυτικό Σχέδιο θεμελιώδους αλλαγής του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας μονάδος κλωστοϋφαντουργίας» προϋπολογισμού 4.750 χιλ. Ευρώ.

Το χρηματοδοτικό σχήμα έχει ως εξής: Ίδια κεφάλαια 875.896,34 ευρώ (18,45%), μακροπρόθεσμο δανεισμό 2.376.076,51 ευρώ (50,05%) και επιχορήγηση 1.495.432,77 ευρώ (31,50%). Οι επενδύσεις που προβλέπονται στο επενδυτικό πρόγραμμα έχουν υλοποιηθεί κατά 93% την 31.12.2019. Στόχος του προγράμματος είναι η διεύθυνση σε κλωστοϋφαντουργικά ποιοτικά προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας για την βιομηχανία, τον επαγγελματικό ρουχισμό και την ιατρική.

Σύμφωνα με τελευταίες μελέτες για τη βιομηχανία της μόδας και των ειδών πολυτελείας (Οκτώβριος 2018), οι καταναλωτές ενδιαφέρονται όλο και περισσότερο για τις επιπτώσεις που έχει στο περιβάλλον η παραγωγή ειδών ένδυσης και κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων. Οι τάσεις είναι εγγύτητα-αμεσότητα, αυτοματισμός, βιωσιμότητα με χαμηλό περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ανταποκρινόμενη σ' αυτήν την τάση της αγοράς ανέπτυξε και παράγει το καινοτόμο προϊόν **SUPREME GREEN COTTON®** (κατοχυρωμένο στην Ε.Ε. από τις 30.08.2018) που καλλιεργείται και παράγεται με στόχο τη διαφάνεια και την ιχνηλασιμότητα σε όλα τα στάδια της παραγωγής του. Το προϊόν έχει ιδιαίτερα καλή ανταπόκριση στην Ευρωπαϊκή αγορά βασίζεται στην αρχή παραγωγής αειφόρων προϊόντων που είναι ο στόχος της ΕΕ για τα επόμενα χρόνια.

Η έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου στα πλαίσια του επενδυτικού νόμου Ν. 4399/2016, η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που έχει ήδη γίνει η αναμενόμενη αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας όπως εγκρίθηκαν και είναι σε διαδικασία υλοποίησης και η θεμελιώδης αλλαγή του προϊόντικού μείγματος της Εταιρίας που συντελείται με ιδιαίτερη προσπάθεια όλων των εργαζομένων αποτελεί εξέλιξη κομβικής σημασίας για τη βιωσιμότητά της και διαμορφώνει νέες προοπτικές για την αναπτυξιακή της πορεία. Η στρατηγική της Εταιρίας είναι η περαιτέρω ανάπτυξη των εξαγωγών στα νέα καινοτόμα προϊόντα που ήδη παράγει και θα συνεχίσει να παράγει. Μετά την αναδιάρθρωση των δανείων και την χρηματοδότηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου, σύμφωνα με το IBR της Εταιρίας, αναμένεται να εξορθολογιστεί η χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας, να περιοριστεί το χρηματοοικονομικό κόστος και να είναι η Εταιρία κερδοφόρα.

Η εμφάνιση και αναγνώριση του Covid-19 ως παγκόσμια υγειονομική απειλή, ανάγκασε την Διοίκηση της εταιρίας να προβεί σε εφαρμογή έκτακτων μέτρων για πρόληψη. Συγκεκριμένα, από την πρώτη κιόλας στιγμή, 24.02.2020, προβήκαμε σε προμήθειες ΜΑΠ, σαπουνιών, αντισηπτικών κλπ,

αναγνωρίσαμε ως επικίνδυνο συμβάν και συντάξαμε τις πρώτες οδηγίες και δράσεις που αποφασίστηκαν από τους αρμόδιους και ανακοινώθηκαν στο προσωπικό. Άμεσα μοιράσαμε στο προσωπικό γάντια μιας χρήσης, διανείμαμε καθαριστικά υλικά σε όλους τους χώρους και αναρτήσαμε παντού οδηγίες με εικόνες, Ήρθαμε σε επικοινωνία, σύμφωνα με τους κανόνες του GDPR και διαχειριστήκαμε τους συναδέλφους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες και όχι μόνο.

Οι αρνητικές επιπτώσεις του COVID-19 στις πωλήσεις της Εταιρίας ήταν μεγάλες στο α΄ τετράμηνο του 2020, ακολουθώντας την πτωτική πορεία της αγοράς. Συγκεκριμένα οι πωλήσεις της εταιρίας κατέγραψαν πτώση 37%. Η Διοίκηση της εταιρίας ήρθε σε άμεση επαφή με τους πελάτες της, εκτίμησε τις καταστάσεις και κατάφερε να εξασφαλίσει την συνέχεια της παραγωγικής της λειτουργίας απασχολώντας περισσότερο από το 1/3 του προσωπικού και θέτοντας σε αναστολή το υπόλοιπο. Παράλληλα η Διοίκηση της εταιρίας έκανε χρήση των ευεργετικών κυβερνητικών αποφάσεων για την μη καταβολή των εργοδοτικών εισφορών και προχώρησε σε αιτήσεις για κρατικές ενισχύσεις προκειμένου να τονώσει την ρευστότητά της.

Οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από την εξάπλωση της πανδημίας είναι σημαντικές για τις συμπεριφορές των καταναλωτών και την λειτουργία των αγορών γενικότερα. Η πανδημία ανέδειξε άλλες προτεραιότητες με αποτέλεσμα στον κλάδο να παρουσιάζονται κενά και πλεονάσματα ταυτόχρονα. Επίσης η αποκατάσταση αυτής της αρρυθμίας της αγοράς εκτιμάται ότι θα πραγματοποιηθεί σε βάθος τουλάχιστον ενός χρόνου, αν δεν υπάρξουν άλλες απρόβλεπτες καταστάσεις.

Όλες αυτές τις πρωτόγνωρες καταστάσεις που βιώνουμε, οδηγούν την διοίκηση της εταιρίας να προβαίνει σε συνεχείς τακτικούς προγραμματισμούς και ελέγχους, καθώς και σε συντηρητικές προβλέψεις.

Η εξάπλωση της παγκόσμιας πανδημίας και ο αντίκτυπός της στο παγκόσμιο εμπόριο για ολόκληρο το έτος 2020 είναι σίγουρες, καθιστώντας πολύ δύσκολη την πρόβλεψη της συνολικής επίδρασης για την Εταιρεία. Σε αυτό το οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση είναι πάντα κοντά στην παραγωγή, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες που κρίνονται αναγκαίες για την προστασία των εργαζομένων της, εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση επιπτώσεων στις δραστηριότητες της. Η Εταιρία έχει περιορισμένη δραστηριότητα πωλήσεων στην Ελλάδα συνεπώς δεν θα επηρεάζεται σημαντικά ως προς τις πωλήσεις από τα συνολικά αρνητικά αποτελέσματα της χώρας. Επηρεάζεται όμως σημαντικά από την κατάσταση στον τραπεζικό κλάδο.

2.5 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης κατά το έτος 2019 ήταν 268.146 Ευρώ έναντι των 274.673 Ευρώ κατά το έτος 2018. Οι συναλλαγές αυτές αφορούν τις υποχρεώσεις της Εταιρίας προς Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης.

Οι υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης την 31.12.2019 ανέρχονται σε 3.006 Ευρώ έναντι 16.414 Ευρώ στις 31.12.2018.

2.6. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία κατά την χρήση από 01.01.2019 – 31.12.2019 πραγματοποίησε πωλήσεις ύψους 10,73 εκ. Ευρώ έναντι 14,48 εκ. Ευρώ της περσινής χρήσης, ήταν δε μειωμένες κατά 26%.

Οι εξαγωγές αποτέλεσαν το 94% των πωλήσεων και ανήλθαν σε 10,08 εκ. Ευρώ έναντι 11,66 εκ. Ευρώ στην χρήση του 2018 ήταν μειωμένες κατά 13,55%.

Το μικτό περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε -1.763.734 Ευρώ (ποσοστό -16,44%) έναντι -473.282 Ευρώ (ποσοστό -3,26%) της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποτελέσματα της Εταιρίας εμφανίζουν ζημίες 5.550.025 Ευρώ έναντι ζημιών 3.593.293 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2018.

Τα υπόλοιπα πελατών, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων ανέρχονται σε 2.233.062 Ευρώ έναντι 3.201.289 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Έγινε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους 220.073 Ευρώ.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας ανέρχονται στο τέλος της χρήσης 2019 στο ποσό των 34.852.830 Ευρώ έναντι των 28.361.885 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης 2018.

Οι δανειακές υποχρεώσεις φθάνουν στο ποσό των 13.717.176 Ευρώ (βραχυπρόθεσμος δανεισμός 10.427.262 Ευρώ και μακροπρόθεσμος δανεισμός 3.289.914 Ευρώ) στο τέλος του 2019 έναντι 10.645.513 Ευρώ (βραχυπρόθεσμος δανεισμός 10.163.022 Ευρώ και μακροπρόθεσμος δανεισμός 482.491 Ευρώ) στο τέλος του 2018.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την χρήση που έκλεισε ανέρχονται σε -5.366.040 Ευρώ έναντι -365.626 Ευρώ το 2018.

Η γενική ρευστότητα της Εταιρίας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 0,25.

Οι επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό που έγιναν κατά το 2019 ανήλθαν σε 1.881.405,47 ευρώ, έναντι 665.961 ευρώ το έτος 2018.

Παραθέτουμε επιπλέον ορισμένους αριθμοδείκτες που παρουσιάζουν την Οικονομική Διάρθρωση και την Αποδοτικότητα της Εταιρίας.



α) Οικονομικής Διάρθρωσης και αυτάρκειας:

	2019	2018
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	7.438.564	7.486.985
Σύνολο Ενεργητικού	29.486.790	27.996.259
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	25%	27%
Ίδια Κεφάλαια	-5.366.040	-365.626
Σύνολο Υποχρεώσεων	34.852.830	28.361.885
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Υποχρεώσεων	-15,40%	-1,29%
Ίδια Κεφάλαια	-5.366.040	-365.626
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	22.048.226	20.509.274
Ίδια Κεφάλαια / Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	-24,33%	-1,78%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	7.438.564	7.486.985
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	29.350.138	17.948.736
Γενική Ρευστότητα (Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ/σμες Υποχρεώσεις)	25,3%	42%

β) Αποδόσεως και Αποδοτικότητας:

	2019	2018
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων και χρημ/κών αποτελεσμάτων	- 4.229.504	-2.188.298
Πωλήσεις	10.727.355	14.478.102
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως / Πωλήσεις	-39,4%	-15,11%
Μικτά αποτελέσματα	-1.763.734	-473.282
Πωλήσεις	10.727.355	14.478.102
Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις	-16,44%	-3,27%
Μικτά αποτελέσματα	-1.763.734	-473.282
Κόστος πωλήσεων	-12.491.089	-14.951.384
Μικτά αποτελέσματα / Κόστος πωλήσεων	14,12%	3,17%

2.7. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη και Περιβαλλοντικά θέματα

Στο πλαίσιο των αρχών της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης η Εταιρία εφαρμόζει πρωτοβουλίες προς τρεις κατευθύνσεις, που αποτελούν βασική στρατηγική της Εταιρίας, όπως ο σεβασμός προς τον άνθρωπο, την κοινωνία και το φυσικό περιβάλλον.

Η φιλοσοφία και οι δράσεις που εφαρμόζει η Εταιρία περιγράφονται στην ειδική έκθεση Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης.

Η εταιρία λαμβάνοντας υπόψη την αλληλεπίδραση των δραστηριοτήτων, των προϊόντων και υπηρεσιών με το περιβάλλον, την κλίμακα των επιδράσεων και των περιβαλλοντικών πτυχών, εγκατέστησε ένα τεκμηριωμένο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (ΣΠΔ), σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ISO 14001:2015.

Στις 27.2.2019 η εταιρία πιστοποιήθηκε ως μία από τις πιο αιφόρες βιομηχανίες της κλωστοϋφαντουργίας παγκοσμίως στο υψηλότερο επίπεδο (Level 3) με βαθμολογία 78% (global average 65%) με το πιστοποιητικό της ΟΕΚΟΤΕΧ (STeP by ΟΕΚΟΤΕΧ®). Με αυτήν την διεθνή αναγνώριση από το πιο γνωστό διεθνή Ινστιτούτο Πιστοποίησης Προτύπων στην κλωστοϋφαντουργία, η Εταιρία πλέον εντάσσεται στην κορυφαία κατηγορία της ευρωπαϊκής κλωστοϋφαντουργίας, με πιστοποιημένες αιφόρες παραγωγικές διαδικασίες.

2.8 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Η Εταιρία χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) για τη λήψη αποφάσεων, τον στρατηγικό σχεδιασμό και την αξιολόγηση της επίδοσης της. Οι δείκτες αυτοί βοηθούν στην καλύτερη και πληρέστερη κατανόηση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Εταιρίας και λαμβάνονται υπόψη σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Κέρδη προ Φόρων Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDAMargin) (%)

Ο δείκτης EBIDTA εντάσσεται στη γενικότερη ενότητα των δεικτών αποδοτικότητας και εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων της Εταιρίας.

Ο δείκτης υπολογίζεται εάν από τον κύκλο εργασιών αφαιρεθούν το κόστος πωληθέντων, τα έξοδα διάθεσης, τα έξοδα διοίκησης, τα λοιπά λειτουργικά έξοδα και προστεθούν τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και οι συνολικές αποσβέσεις και στη συνέχεια διαιρεθεί με τον κύκλο εργασιών. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται χωρίς καμία προσαρμογή από τις οικονομικές καταστάσεις και τις σημειώσεις τους.



	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Πωλήσεις	10.727.355	14.478.102
Κέρδη/Ζημίες προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων	-4.229.504	-2.188.298
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	933.360	813.428
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	14.435	
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	15.229	14.777
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	-50.537	-36.806
Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	-3.317.017	-1.396.899
Περιθώριο κερδών/ζημιών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-30,92%	-9,65%

Κέρδη προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBITMargin) (%)

Ο δείκτης EBIT εντάσσεται στη γενικότερη ενότητα των δεικτών αποδοτικότητας και εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων της εταιρίας.

Ο δείκτης υπολογίζεται εάν από τον κύκλο εργασιών αφαιρεθούν το κόστος πωληθέντων, τα έξοδα διάθεσης, τα έξοδα διοίκησης, τα λοιπά λειτουργικά έξοδα και προστεθούν τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και στη συνέχεια διαιρεθεί με τον κύκλο εργασιών. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται χωρίς καμία προσαρμογή από τις οικονομικές καταστάσεις.

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Πωλήσεις	10.727.355	14.478.102
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	-4.229.504	-2.188.298
Περιθώριο κερδών/ζημιών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-39,42%	-15,11%

Κέρδη χρήσης προ φόρων / Κύκλος εργασιών (E.B.T. Margin)(%)

Ο δείκτης E.B.T εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων της εταιρίας

Ο δείκτης υπολογίζεται εάν από τον κύκλο εργασιών αφαιρεθούν το κόστος πωληθέντων, τα έξοδα διάθεσης, τα έξοδα διοίκησης, τα λοιπά λειτουργικά έξοδα, τα χρηματοοικονομικά έξοδα και προστεθούν τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης και τα χρηματοοικονομικά έσοδα και στη συνέχεια διαιρεθεί με τον κύκλο εργασιών. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται χωρίς καμία προσαρμογή από τις οικονομικές καταστάσεις.

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Πωλήσεις	10.727.355	14.478.102
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων (EBT)	-5.301.662	-3.486.840
Περιθώριο καθαρού Κέρδους	-49,42%	-24,08%

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας ΕΔΜΑ που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρίας και την δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, και αφαιρώντας από το σύνολο τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.427.262	10.163.022
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	3.289.914	482.491
Σύνολο	13.717.176	10.645.513
Ταμιακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	299.059	102.693
Καθαρός δανεισμός	13.418.117	10.542.821

2.9. Οικονομική κατάσταση του κλάδου και οικονομική θέση της Εταιρίας

Η οικονομική κατάσταση του κλάδου και η οικονομική θέση της Εταιρίας καταγράφηκε στην παράγραφο «2.4 Προοπτικές έτους 2019».

2.10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

2.10.1. Ειδική αναφορά στις επιπτώσεις του κορωνοϊού COVID-19:

Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην Κίνα και έκτοτε έχει διασπαρεί σε 186 χώρες σε ολόκληρο τον κόσμο, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη και δραστηριότητα. Στις 11.03.2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την πανδημία της νόσου του κορωνοϊού 2019 (COVID-19). Ακολούθως, οι χώρες άρχισαν να λαμβάνουν μέτρα, περιορισμού εξάπλωσης του κορωνοϊού και προστασίας από την πανδημία.

Η Διοίκηση της εταιρίας κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων, καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας της Εταιρίας, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους. Περαιτέρω, υφίσταται διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ. Η απολύμανση των χώρων των εγκαταστάσεων διενεργείται καθημερινά και έχει επέλθει αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις της

Στην παρούσα χρονική στιγμή η επίδραση του COVID - 19 στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθεί δεδομένου ότι πανδημία είναι σε εξέλιξη και υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη διάρκεια και έκταση της και κατά συνέπεια τον αντίκτυπο της στην παγκόσμια οικονομία. Η πανδημία και οι επιπτώσεις της αποτελούν μη προσαρμοστικό γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2019. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις εξελίξεις, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες που κρίνονται αναγκαίες τόσο για την προστασία των εργαζομένων της όσο και για τη διασφάλιση της λειτουργικής συνέχειας της Εταιρίας.

2.10.2 Συμφωνία με Τράπεζες

Σε συνέχεια της από 29.04.2019 έγκρισης των Τραπεζών και της από 07.10.2019 Συμφωνίας (ΜοΥ), υπεγράφησαν την 10 Μαρτίου 2020 τα Προγράμματα Εκδόσεως Κοινών Εμπράγματων Εξασφαλισμένων Ομολογιακών Δανείων για την αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων και νέας χρηματοδότησης του επενδυτικού της σχεδίου ως εξής :

- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού 6.322.988 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά υφιστάμενο δανεισμό με 12ετή αποπληρωμή
- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου(ΚΟΔ) ποσού 2.376.077 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά νέο δανεισμό για την χρηματοδότηση του επενδυτικού της σχεδίου με δετή αποπληρωμή, στα πλαίσια του Αναπτυξιακού Νόμου 4399/2016,
- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού 1.121.575 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση ισόποσης αξίας με την Επιχορήγηση με διετή αποπληρωμή

Ο συντονιστής της έκδοσης, πληρεξούσιος καταβολών και εκπρόσωπος των ομολογιούχων δανειστών ορίστηκε η Τράπεζα Πειραιώς.

Για την εξασφάλιση των ανωτέρω χρηματοδοτήσεων θα υπάρξουν εξασφαλιστικές συμβάσεις (προσημειώσεις επί των ακινήτων και του εξοπλισμού της Εταιρίας, προσωπικές εγγυήσεις και ενεχυρίαση μετοχών των βασικών μετόχων). Εκτιμάται ότι η περίοδος διαθεσιμότητας των ΚΟΔ θα είναι η 30.06.2020.

2.10.3 Επενδυτικός Νόμος Ν. 4399/2016

Η Διοίκηση της εταιρίας, σε συνεργασία με τον σύμβουλο, προετοιμάζεται για την κατάθεση αιτήματος ελέγχου ολοκλήρωσης του εγκεκριμένου επενδυτικού σχεδίου.

2.11. Πληροφορίες για την Εταιρία

Γενικές Πληροφορίες

Η Ανώνυμη Εταιρία “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία” με διακριτικό τίτλο “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΑΕ” ιδρύθηκε το 1974 (Φ.Ε.Κ. 745/6.5.1974), αρχικά με την επωνυμία “ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ ΝΑΟΥΣΗΣ ΓΡΗΓ. ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Α.Ε.”, μετονομάστηκε σε “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Νηματοουργεία Ναούσης” την 06.03.1990 (ΦΕΚ 812/06.03.1990), στη σημερινή επωνυμία, την 17.01.2003 (Φ.Ε.Κ. 316/17.01.2003). Για τις σχέσεις της Εταιρίας με το εξωτερικό χρησιμοποιούνται η επωνυμία της και ο διακριτικός της τίτλος σε ακριβή μετάφραση και λατινικούς χαρακτήρες, ήτοι η επωνυμία “VARVARESSOS S.A. (ή A.G.) – EUROPEAN SPINNING MILLS” και ο διακριτικός τίτλος “VARVARESSOS S.A. (ή A.G.)“

Η Εταιρία προήλθε από μετατροπή της υφιστάμενης Εταιρίας με την επωνυμία “ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ - ΒΑΦΕΙΑ ΝΑΟΥΣΗΣ ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ ΒΑΡΒΑΡΕΣΣΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΠΕ” που προϋπήρχε από το 1964.

Έδρα της Εταιρίας είναι το Δημοτικό Διαμέρισμα του Στενημάχου, Νάουσας του Ν. Ημαθίας και ειδικότερα τα γραφεία αυτής στη διεύθυνση Δ.Δ. Στενήμαχος, Τ.Κ. 592 00 Νάουσα, τηλέφωνο 23320 52 650 & fax 23320 52 676, e-mail: info@varvaressos.gr.

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (ΜΑΕ) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 10650/06/Β/86/22 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 20951226000. Η διάρκεια της έχει ορισθεί από την καταχώρηση της στο μητρώο Α.Ε. (8.5.1974) μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2100, με δυνατότητα παράτασης μετά από απόφαση της Γενικής της Συνέλευσης.

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι:

α) Η βιομηχανική παραγωγή και η εμπορία ειδών κλωστηρίων - νηματουργείων από βαμβάκι ή άλλες ίνες φυσικές κατά κύριο λόγο και εν γένει η ίδρυση και εκμετάλλευση νηματουργείων, για ίδιο ή λογαριασμό τρίτων προς δε και η εμπορία γενικώς κλωστοϋφαντουργικών ειδών, β) Η αγορά και πώληση πρώτων υλών και υποπροϊόντων και επεξεργασία αυτών, γ) Η ίδρυση θυγατρικών εταιριών οιοδήποτε αντικειμένου, δ) Η ανάληψη αντιπροσωπειών Οίκων του εσωτερικού ή του εξωτερικού των ανωτέρω ή συναφών ειδών, ε) πάσα συναφής προς τις ανωτέρω εργασία, παραγωγή και εμπορία, στ) Το γενικό εμπόριο, ζ) Οι δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών υπέρ του Κοινωνικού Συνόλου και άλλων υπηρεσιών κοινωνικού χαρακτήρα, η) Η παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας η οποία παράγεται από ΑΠΕ, και θ) Η αστική και τουριστική εκμετάλλευση ακινήτων.

Προς επίτευξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται:

α) Να συμμετέχει σε οιαδήποτε επιχείρηση παρεμφερούς ή άλλου σκοπού, υπό οιονδήποτε εταιρικό τύπο. β) Να συνεργάζεται με οιοδήποτε φυσικό η νομικό πρόσωπο κατά οιονδήποτε τρόπο. γ) Να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία οπουδήποτε στην ημεδαπή και αλλοδαπή και δ) να αντιπροσωπεύει οιαδήποτε επιχείρηση, ημεδαπή ή αλλοδαπή.

Δραστηριότητες της Εταιρίας

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία νημάτων.

Από την ίδρυση και την λειτουργία της Εταιρίας μέχρι και το 1992, παρήγαγε αποκλειστικά βαμβακερά νήματα. Το 1992, ερμηνεύοντας τα μηνύματα και τις εξελίξεις του κλάδου καθώς και τις απαιτήσεις του διεθνούς εμπορίου, επεκτάθηκε και στην παραγωγή ειδικών νημάτων. Πλέον εξειδικεύεται στην παραγωγή νημάτων από μακρόνια βαμβάκια (Pima/Supima) και αναμίξεις αυτών με κυτταρινούχες μικροίνες.

Αναλυτικότερα παράγει τα παρακάτω προϊόντα:

- Νήματα ειδικών και υψηλών προδιαγραφών, συμβατικής κλώσης, πλεκτικής - υφαντικής, μονόκλωνα - πολύκλωνα, σε τίλους Ne 20 – 120 :
 - 100% Βαμβακερά πεννιέ
 - 100% Βαμβακερά SUPREME GREEN COTTON
 - 100% Βαμβακερά Q - Cotton®, με πιστοποιημένο βαμβάκι
 - 100% Modal

- 100% Micro modal
- 100% Tencel
- 100% Microtencel
- Νήματα σύμμικτα διαφόρων προσμείξεων και αναλογών, κυρίως με φυσικές ίνες, ως κατωτέρω:
 - Βαμβάκι / Modal ή Micromodal
 - Βαμβάκι / Tencel ή Microtencel
- Νήματα με Φλάμμες (ειδικά εφέ)
- Νήματα σε κυλίνδρους βαφείου
- Νήματα Compact
- Νήματα από Βιολογικό Βαμβάκι
- Νήματα Corespun

Διοίκηση – Διεύθυνση της Εταιρίας

Στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 13.03.2019 έγινε αποδεκτή η παραίτηση της κας Ιζαμπέλλας Βαρβαρέσου από Πρόεδρος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και διορίστηκε νέο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου η κα Αναστασία Βαρβαρέσου του Γρηγορίου σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού της εταιρίας. Η εκλογή αυτή του νέου μέλους Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27.06.2019.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει ως ακολούθως :

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. ΚΑΙ ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΟΥΣ	
Βαρβαρέσου Αναστασία	Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό)	Χημικός Μηχανικός
Βελής Νικόλαος	Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό)	Μαθηματικός
Παναγιωταλίδη Ουρανία	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)	Γεωπόνος– Κλωστοϋφαντουργός
Αμανατίδου Νιόβη	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)	Οικονομολόγος
Παλαντζίδης Παντελής	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)	Πολιτικός και Τοπογράφος Μηχανικός

Με την από 13.03.2019 το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέσε στον Γενικό Διευθυντή της Εταιρίας, μη μέλος αυτού, κ. Αργύρη Σαρρίδη του Πέτρου, όλες τις εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου διοίκησης, διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρίας, για κάθε πράξη Διοικήσεως, Διαχείρισης και Εκπροσώπησης αυτής ενώπιον κάθε Αρχής διοικητικής, δικαστικής κλπ. και ενώπιον κάθε τρίτου, να ασκούνται εφεξής από τον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή και να δεσμεύει αυτός την Εταιρία με μόνη την υπογραφή του τιθέμενη κάτω από την εταιρική επωνυμία, ήτοι το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει στον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή την άσκηση όλων των εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και την εκπροσώπηση της Εταιρίας από αυτόν, κατά τα άρθρα 20 και 21 του Καταστατικού.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το διαμορφωθέν μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2019 ήταν 1.899.000,60 Ευρώ διαιρούμενο σε 6.330.002 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης 0,30 Ευρώ.

Ίδια Κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας με την λογιστική αξία της μετοχής την 31.12.2019 και τα αντίστοιχα της 31.12.2018 παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας	31.12.2019	31.12.2018
Αριθμός Μετοχών	6.330.002 τεμάχια	1.638.344 τεμάχια
Ονομαστική Αξία	0,30€	0,30€
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.899.001 €	491.503,20 €
Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών	6.255.041 €	6.263.467 €
Λοιπά αποθεματικά	22.270.289 €	22.266.912 €
Ποσά προοριζόμενα για ΑΜΚ	-	835.000 €
Αποτελέσματα εις Νέον	-35.800.725 €	-30.222.508 €
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-5.366.040 €	-365.626 €
Λογιστική Αξία Μετοχής	-0,84 €	-0,22 €

Δικαιώματα μετόχων

1. Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη Διοίκηση της Εταιρίας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

2. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή σε έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης, σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο. Μετά το τέλος της προθεσμίας, που όρισε το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από ένα μήνα, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας. Η πρόσκληση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία πρέπει να μνημονεύεται και η προθεσμία μέσα στην οποία πρέπει να ασκηθεί αυτό το δικαίωμα, δημοσιεύεται στο Τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως. Με τους περιορισμούς των παραγράφων 6 και 7 του άρθρου 13 του Κωδ. Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί το δικαίωμα προτίμησης. Κατ' εξαίρεση, αν όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι ονομαστικές, η πρόσκληση για ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης είναι δυνατό να γίνεται με συστημένες επιστολές που θα στέλνονται στους μετόχους.

Προσωπικό

Η Εταιρία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 απασχολούσε 212 εργαζόμενους έναντι 227 εργαζομένων κατά την 31.12.2018.

2.12. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία (άρθρο 152 του Ν. 4548/2018) και τις διεθνείς πρακτικές, στο βαθμό που αυτές είναι εφαρμόσιμες με βάση το μέγεθος και την οργάνωσή της. Η Εταιρική Διακυβέρνηση ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται η Εταιρία, έχει στόχο τη διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της Εταιρίας και όλων όσοι συνδέονται με τη λειτουργία της.

Ειδικότερα, η Εταιρία υιοθετεί και συμμορφώνεται τόσο με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 που περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες οργάνωσης των ανωνύμων εταιριών (εισηγμένων και μη), όσο και με τις διατάξεις του Ν.3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει ο οποίος, μεταξύ άλλων, ορίζει τις ιδιότητες των μελών του Δ.Σ. και τα αρμόδια για την εκλογή του εταιρικά όργανα (τηρουμένων των αρχών του διαχρονικού δικαίου).

Επίσης, η Εταιρία υιοθετεί και συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και την υπ' αριθμ. εγκύκλιο με πρωτόκολλο 1302/28.4.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την Επιτροπή Ελέγχου, τον Ν.4443/2016 για την κατάχρηση της αγοράς, και τον Ν.4449/2017 και ισχύει καθώς και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Η Εταιρία συμμορφώνεται και υιοθετεί αναμορφωμένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σε συμμόρφωση με τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΟΟΣΑ και τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως καταρτίστηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης με πρωτοβουλία της ΕΧΑΕ και το ΣΕΒ με ορισμένες αποκλίσεις http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/kodikas_etairikis_diakivernisis_GR_OCT2013.pdf

Μετά την δημοσίευση του Ν.3873/2010 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) η Εταιρία με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις επιταγές του Νόμου, αποφάσισε να εφαρμόσει τον συγκεκριμένο κώδικα στα θέματα που την αφορούν, ο οποίος τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησης του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Οκτώβριο του 2013.

Σημαντική προσθήκη στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρίας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρίες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Η Εταιρία έχει καταρτίσει επαρκή κανονισμό εσωτερικής λειτουργίας, ο οποίος ανταποκρίνεται στο μέγεθος της, στο αντικείμενό της, στις αρχές της οργάνωσής της και στο οργανόγραμμά της.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας συντάχθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις της απόφασης 5/204/2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν και των νόμων Ν. 3016/2002 και Ν. 3091/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση, του νόμου Ν. 3340/2005 για τους κατόχους προνομιακών πληροφοριών και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς, του Ν. 3556/2007 για τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης σημαντικών συμμετοχών όπως ισχύουν, του Ν. 3693/2008 για την Επιτροπή Ελέγχου και τους νόμιμους ελεγκτές του Ν. 3873/2010 περί Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Ν. 3884/2010 για την άσκηση δικαιωμάτων από μετόχους μειοψηφίας εισηγμένων εταιρειών.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας περιλαμβάνει την οργανωτική δομή της Εταιρίας, τη διαχείριση των κινδύνων και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της, τις βασικές αρχές λειτουργίας της, τις σχετικές διαδικασίες, τη διάρθρωση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου, της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και τις βασικές αρχές του κώδικα συναλλαγών επί των κινητών αξιών της.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, επανεξετάζεται ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας με πρωτοβουλία του Γενικού Διευθυντού της Εταιρίας, προκειμένου να διαπιστώνεται η εναρμόνισή του με τις ισχύουσες πρακτικές της Εταιρίας, τις διατάξεις σχετικών νόμων ή/και αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έκτακτα, σε περιπτώσεις σημαντικών αλλαγών στις δραστηριότητες της Εταιρίας, τις επιμέρους διευθύνσεις της ή τις αρμοδιότητες των διευθυντικών της στελεχών, ή σε όσες περιπτώσεις προβλέπονται από τον νόμο ή/και άλλες σχετικές διατάξεις, πραγματοποιείται επίσης, μεταβολή του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας.

Όλες οι τροποποιήσεις που αφορούν τμήματα του περιεχομένου του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας επέρχονται μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, από το οποίο και εγκρίνονται.

Η δε τελευταία σχετική τροποποίηση – επικαιροποίηση του κειμένου του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στην συνεδρίασή του από 22.06.2017.

Η δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας είναι σύμφωνη με τον Κανονισμό Λειτουργίας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει.

Η διανομή των αντιγράφων του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας είναι ελεγχόμενη.

Η Εταιρία από το 1995 είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001 και από το Νοέμβριο του 2018 πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 και ISO 14001:2015, όπου περιγράφονται όλες οι διαδικασίες και η λειτουργία της Εταιρίας και αποτελούν τα συστήματα διοίκησης της Εταιρίας.

Η Εταιρία δηλώνει ότι εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις :

ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΥΤΩΝ

Μέρος Α – Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει συστήσει ξεχωριστές επιτροπές που να προΐστανται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και να προετοιμάζουν προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι 5μελές, αποτελείται από 1 μη εκτελεστικό, 1 εκτελεστικό και 3 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

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 Εταιρίας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει, ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών ή εκτελεστικών δεσμεύσεων σε Εταιρίες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η συγκεκριμένη επιτροπή αξιολογείται ως μη απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου 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 αμοιβών είναι σαφώς καθορισμένα από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας ενώ τυχόν απόκλιση συζητείται παρουσία όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες.
- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την Διοίκηση της Εταιρίας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρίας.

Μέρος Β - Εσωτερικός έλεγχος

I. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

- 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.

Μέρος Γ – Αμοιβές

- Οι αμοιβές και οι τυχόν αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται σε χωριστή κατηγορία στο Προσάρτημα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο 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.
- 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 Διοικητικού Συμβουλίου 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 Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.
- Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από πρόταση της Επιτροπής Αμοιβών, χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται Επιτροπή Αμοιβών. Οι πάσης φύσης αμοιβές και παροχές προς τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης

και σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στον Ν. 4548/2018.

Η Εταιρία εφαρμόζει το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018 σχετικά με Έκθεση Αποδοχών και είναι αυτή που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.06.2019.

Η Γενική Συνέλευση και τα δικαιώματα των Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 10, η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια ν' αποφασίζει περί: α) τροποποιήσεων του Καταστατικού, ως τοιούτων θεωρουμένων πάντως και των αυξήσεων ή μειώσεων του εταιρικού κεφαλαίου είτε της κατηγορίας τακτικής αύξησης, είτε της κατηγορίας έκτακτης αύξησης αυτού. Αι περί τροποποίησης του καταστατικού αποφάσεις είναι έγκυροι, εφόσον δεν απαγορεύονται δια ρητής διατάξεως του Καταστατικού, β) εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ελεγκτών, γ) εγκρίσεως του ισολογισμού της Εταιρίας δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών, ε) συγχώνευσης, διάσπασης μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της Εταιρίας, στ) περί διορισμού εκκαθαριστών, ζ) η εκλογή κατά το Καταστατικό, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν 4548/2018, συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, η) η απορρόφηση κατά το άρθρο 117 του Ν.4548/2018 περί ανώνυμης εταιρίας από άλλη ανώνυμη εταιρία που κατέχει το 100% των μετοχών της και στ) η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρίας, στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου Δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση και το αργότερο έως την δεκάτη (10^η) ημερολογιακή ημέρα του ενάτου μήνα μετά την λήξη της εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.

Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης και εγγραφή προσθέτων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ήδη συγκαληθείσας Γενικής Συνέλευσης από την μειοψηφία των μετόχων :

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 συγκαληθεί 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 Εταιρίας, με απόφαση του δικαστηρίου, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις ή κάνει χρήση της διαδικασίας του άρθρου 135 του Ν. 44548/2018, εκτός αν οι αιτούντες μέτοχοι απέκλεισαν την τελευταία αυτή δυνατότητα.

Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 141 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως και η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρίας.

Αναβολή της Γενικής Συνέλευσης. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ως ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη αυτών των αποφάσεων την ημέρα, που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που δεν μπορεί όμως να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα χρονολογίας της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν δε, μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 1224 του Ν. 4548/2018.

Προσκλήσεις για συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση : Οι προσκλήσεις για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, δημοσιεύονται κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Ν. 4548/2018 όπως ισχύει. Εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του Νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται.

Ημερήσια Διάταξη : Η Γενική Συνέλευση, είτε τακτική είτε έκτακτη, δεν μπορεί να συζητήσει ή αποφασίσει για θέματα που δεν περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη εκτός εάν είναι παρόντες ή εκπροσωπούνται όλοι οι μέτοχοι που κατέχουν το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρίας και συμφωνούν για την συζήτηση και λήψη αποφάσεων επί θεμάτων εκτός ημερησίας διάταξης.

Διάφορα Διαδικαστικά Θέματα :

(α) Δέκα (10) ημέρες πριν από οποιαδήποτε Τακτική Γενική Συνέλευση, η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παραδίδει σε κάθε μέτοχο που το ζητάει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αντίγραφο των σχετικών με αυτές εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών ελεγκτών.

(β) Μέτοχος που έχει το δικαίωμα να συμμετάσχει στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας μπορεί να συμμετέχει στην ψηφοφορία από απόσταση, δια αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα (επιστολική ψήφος) διεξαγόμενης πριν από τη Γενική Συνέλευση. Ο μέτοχος λαμβάνει τα θέματα και τα σχέδια απόφασης, τα συμπληρώνει ηλεκτρονικά μέσω διαδικτύου ή σε έντυπη μορφή στην έδρα της Εταιρίας και ψηφίζει επί των σχεδίων αυτών αποστέλλοντας την ψήφο του πριν από τη διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης. Οι μέτοχοι που επιλέγουν να ψηφίσουν με τον ανωτέρω τρόπο υπολογίζονται για το

σηματισμό της απαρτίας και πλειοψηφίας, εφόσον οι σχετικές ψήφοι έχουν παραληφθεί από την Εταιρία το αργότερο είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από την έναρξη της συνεδρίασης.

(γ) Μέτοχος που έχει το δικαίωμα να συμμετάσχει στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας, μπορεί αν συμμετέχει στην συνεδρίαση σε πραγματικό χρόνο από απόσταση με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα (μέσω συστημάτων αμφίδρομης επικοινωνίας) χωρίς φυσική παρουσία στον τόπο διεξαγωγής της, υπό τις προϋποθέσεις της διάταξης του άρθρου 125 του Ν. 4548/2018. Στη Γενική Συνέλευση με τον ίδιο ως άνω τρόπο δικαιούνται να παρίστανται και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι ελεγκτές της Εταιρίας.

(δ) Στις παραπάνω περιπτώσεις υπό (β) και (γ), η Εταιρία μέσω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της θα καθορίζει τις διαδικασίες για τη συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση από απόσταση, τη διασφάλιση της ταυτότητας του συμμετέχοντος προσώπου και της προέλευσης της ψήφου, καθώς και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής ή άλλης σύνδεσης.

(ε) Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρίας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018.

(στ) Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018 εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

(ζ) Στις περιπτώσεις της υποπαραγράφου (ε) και της υποπαραγράφου (στ) ανωτέρω και αν υπάρχει αμφισβήτηση για το βάσιμο της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, επιλύεται από το δικαστήριο με απόφασή του, που εκδίδεται κατά την διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει την Εταιρία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

(η) Σε όλες τις περιπτώσεις του παρόντος άρθρου οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και, εκτός από την περίπτωση του πρώτου εδαφίου της υποπαραγράφου (ε), τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση - Αντιπροσώπηση

Στη Γενική Συνέλευση (αρχική και επαναληπτική) μπορεί να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ' αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ' αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή να για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ' αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων ή σε κάθε άλλη περίπτωση.

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα.

Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, μπορούν να πάρουν μέρος στην Γενική Συνέλευση, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της.

Απλή απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως, επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον είκοσι τα εκατό (20%) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου (εφόσον βεβαίως έχουν τηρηθεί οι νόμιμες προθεσμίες δημοσίευσης της προσκλήσεως για την σύγκλησή της).

Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με πρόσκληση δέκα (10) πλήρεις ημέρες, τουλάχιστον, πριν. Η επαναληπτική συνέλευση αυτή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία της Γενικής Συνέλευσης

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρίας, στη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στην τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το Καταστατικό, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 121 του Ν. 4548/2018, στην έκδοση δανείων δι' ομολογιών, στη διανομή μερισμάτων ή/και στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στην καθιέρωση έκτακτου αποθεματικού κεφαλαίου πάνω από το τακτικό αποθεματικό που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 30 του Καταστατικού και του Νόμου (άρθρο 158 του Ν. 4548/2018), στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρίας, παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση αφού προσκληθεί κατά τα αναφερόμενα στην παρ. 1 του ίδιου άρθρου, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής εκ του νόμου προβλεπόμενης συνεδρίασης, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα και στην επαναληπτική συνεδρίαση.

Πρόεδρος - Γραμματέας Γενικής Συνέλευσης

1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή όταν απουσιάζει ή κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του. Χρέη γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

2. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Θέματα συζήτησης - Πρακτικά Γενικής Συνέλευσης

1. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναγράφονται στην ημερήσια διάταξη.

2. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη συνέλευση τηρούνται πρακτικά και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της.

3. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.

Σύνθεση & Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου, Εποπτικών Οργάνων και Επιτροπών της Εταιρίας

1. Η Εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) μέχρι δεκαπέντε (15) Συμβούλους.
 2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας για τέσσερα (4) έτη θητείας. 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. Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται αυτόματα, κάθε φορά, από τον αριθμό των κάθε φορά εκλεγμένων (από την συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως) για να συγκροτήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο.
 3. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητά. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Δύο από τα μη εκτελεστικά θα είναι πάντοτε ανεξάρτητα μέλη. Ρητά ορίζεται ότι τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να είναι λιγότερα του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών. Οι αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών, των μη εκτελεστικών μελών και των εξ αυτών ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών προσδιορίζονται σύμφωνα με το περιεχόμενο του Ν. 3016/2002.
 4. Το παρόν Καταστατικό ορίζει ότι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, δυναμένου να αποκτά και την ιδιότητα του Διευθύνοντος Συμβούλου, κατά τα οριζόμενα περί της ιδιότητας και των εξουσιών των Διευθύνοντων Συμβούλων στο άρθρο 20 του παρόντος.
 5. Το παρόν Καταστατικό ορίζει αναφορικά προς τον τρόπο εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου την δυνατότητα όπως προτείνονται προς εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψήφιοι βάσει καταλόγων και ότι εκλέγονται από αυτούς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αναλογία των ψήφων που λαμβάνει κάθε κατάλογος. Τυχόν κλάσματα λογίζονται υπέρ του καταλόγου που συγκέντρωσε τις περισσότερες ψήφους. Από τον κάθε κατάλογο εκλέγονται, τα πρόσωπα που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους.
- Το σύστημα της εκλογής αυτής, μπορεί να εισαχθεί ή να καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 του άρθρου 130 του Ν. 4548/2018.

Τα μέλη του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας παρατίθενται ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. ΚΑΙ ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΟΥΣ
Βαρβαρέσου Αναστασία του Γρηγορίου	Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό)
Βελής Νικόλαος του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό)
Νιόβη Αμανατίδου του Βλαδίμηρου	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)
Παναγιωταλίδη Ουρανία του Ιωάννη	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)
Παλαντζίδης Παντελής του Θωμά	Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)

Το ανωτέρω Διοικητικό Συμβούλιο της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. εξελέγη με απόφαση του από 13.03.2019 Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, συγκροτήθηκε σε σώμα την 13.03.2019 (Αρ. Καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. 1528785/19.03.2019), είναι πενταμελές (5) και η θητεία του λήγει την 30.06.2021.

Η ως άνω σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 27.06.2019.

Τα μέλη με εκτελεστικές δραστηριότητες ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρίας, ενώ τα μη εκτελεστικά προάγουν τα εταιρικά ζητήματα.

Στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση θα γίνει εκλογή αναπληρωματικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 σχετικά με το Διορισμό, Αρμοδιότητες και Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των Μελών του Δ.Σ. της Εταιρίας είναι η έδρα της Εταιρίας, Δ.Δ. Στενημάχου, 592 00 Νάουσα, Ελλάδα.

Οι κυρίες Παναγιωταλίδη Ουρανία και Αμανατίδου Νιόβη καθώς και ο κ. Παλαντζίδης Παντελής αποτελούν ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ως ανεξάρτητα – μη εκτελεστικά θεωρούνται, σύμφωνα με το Ν. 3016/2002, άρθρο 4 για την εταιρική διακυβέρνηση, τα μέλη που δεν είναι Μέτοχοι και δεν έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

Μετά την από 13.03.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η εκπροσώπηση της Εταιρίας ανατίθεται στους:

Στον Γενικό Διευθυντή της Εταιρίας, μη μέλος αυτού, κ. Αργύρη Σαρρίδη του Πέτρου, όλες τις εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου διοίκησης, διαχείρισης και εκπροσώπησης της Εταιρίας, για κάθε πράξη Διοικήσεως, Διαχείρισης και Εκπροσώπησης αυτής ενώπιον κάθε Αρχής διοικητικής, δικαστικής κλπ. και ενώπιον κάθε τρίτου, να ασκούνται εφεξής από τον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή και να δεσμεύει αυτός την Εταιρία με μόνη την υπογραφή του τιθέμενη κάτω από την εταιρική επωνυμία, ήτοι το Διοικητικό Συμβούλιο αναθέτει στον ανωτέρω Γενικό Διευθυντή την άσκηση όλων των εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και την εκπροσώπηση της Εταιρίας από αυτόν, κατά τα άρθρα 20 και 21 του Καταστατικού

Στον Αντιπρόεδρο κ. Νικόλαο Βελή να εκπροσωπεί την Εταιρία σε κάθε πράξη Διοικήσεως, Διαχειρίσεως και εκπροσωπήσεως αυτής ενώπιον κάθε Αρχής και κάθε τρίτου και δεσμεύει την Εταιρία με μόνη την υπογραφή του τιθεμένη κάτω από την εταιρική επωνυμία.

Τρόπος λειτουργίας και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.)

Εξουσία - Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου – Εκπροσώπηση της εταιρίας

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που, σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το Καταστατικό, ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό

- Συμβούλιο δικαιούται με ειδική απόφαση του να αναθέτει την εκπροσώπηση της Εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, ανεξάρτητα αν είναι ή δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
2. Θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας, τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Εταιρίας αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
 3. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 99 και 100 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν και συνάδουν προς τις διατάξεις του προαναφερθέντος Ν. 3016/2002.
 4. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμα και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να την γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνη η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το Καταστατικό της Εταιρίας ή τις τροποποιήσεις του.
 5. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το Καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους τρίτους ακόμα και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.
 6. Δάνεια της Εταιρίας σε τρίτους, καθώς και η παροχή πιστώσεων σ' αυτούς με οποιοδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της Εταιρίας απαγορεύεται απολύτως και είναι άκυρα.
 7. Ο διορισμός, η εκλογή ή η παύση μελών του Δ.Σ. για οποιοδήποτε λόγο και των εκπροσώπων που ασκούν διαχείριση της Εταιρίας ή εκπροσωπούν αυτήν υπόκειται σε δημοσιότητα σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018. Διευκρινίζεται όμως ότι οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, με αντικείμενο το προαναφερθέν, ισχύουν από λήψεως αυτών, έναντι των τρίτων και πριν να γίνει η καταχώρηση του σχετικού Πρακτικού ή ανακοινώσεως στο Γ.Ε.ΜΗ., εφόσον ο αντισυμβαλλόμενος τρίτος λαμβάνει γνώση της λήψεως της αποφάσεως διά παραδόσεως εις αυτόν αντιγράφου αυτής, εκ μέρους της Εταιρίας (ΑΠ 308/1961).
 8. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο κατά τον Ν. 3016/2002, για τη σύνταξη του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας.
 9. Το παρόν Καταστατικό ορίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει τις εξουσίες του διαχείρισης και εκπροσώπησης (άνευ περιορισμού τινός στην έκταση των ανατιθέμενων εξουσιών) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη. Μπορεί επίσης να επιτρέπει στο Διοικητικό Συμβούλιο ή να το υποχρεώνει να αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή, εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, εφόσον δεν το απαγορεύει το Καταστατικό και προβλέπεται από τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε άλλα μέλη ή τρίτους.

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο ή Αντιπροέδρους.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει έναν ή περισσότερους διευθύνοντες συμβούλους ή εντεταλμένους συμβούλους ή γενικούς διευθυντές από τα μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

3. Με την επιφύλαξη της αμέσως προηγούμενης ανωτέρω διατάξεως, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την εκπροσώπηση της Εταιρίας σε υπαλλήλους αυτής, εκ του στελεχιακού δυναμικού της, κατέχοντας θέσεις Διευθύνσεως ή Εποπτείας και για θέματα αποκλειστικά προσδιοριζόμενα από την αναθέτουσα απόφαση, εντός πάντοτε του κύκλου του αντικειμένου της εργασίας τους, δυνάμενο βέβαια να αναθέτει σ' αυτούς την εκπροσώπηση και για μόνον μέρος του αντικειμένου της εργασίας τους.
4. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ένας από τους Διευθύνοντες Συμβούλους.

Αναπλήρωση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. 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 στη δημοσιότητα του άρθρου 13 του Ν. 4548/2018 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. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει ότι 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 Εταιρίας 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), ορίζεται όμως ότι τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου ή του αναπληρωτή αυτού, στην οποία αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεως επιτρέπεται μόνον εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Η πρόσκληση γνωστοποιείται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από την συνεδρίαση.
2. Κατ' εξαίρεση ορίζεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει εντός του Νομού της έδρας, αρκεί η πρόσκληση σύγκλησής του να γνωστοποιείται εγγράφως και εμπροθέσμως κατά τα οριζόμενα υπό του νόμου ή τηρουμένων των προθεσμιών του νόμου, υπό των προθεσμιών που Κανονιστική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου θα ορίζει.
3. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, και εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει

τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση. Με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές ασφάλειας για την εγκυρότητα της συνεδρίασης.

4. Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται, με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ακολούθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

- Αναστασία Βαρβαρέσου – Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό μέλος)

Διπλωματούχος Χημικός Μηχανικός του Πολυτεχνείου Aachen Γερμανίας.

- Νικόλαος Βελής - Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Πτυχιούχος Μαθηματικός της Σχολής Θετικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Εργάζεται στην Εταιρία από το 1990.

- Νιόβη Αμανατίδου - Μέλος (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό)

Πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Διοίκηση Υπηρεσιών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών

- Ουρανία Παναγιωταλίδου – Μέλος (Μη Εκτελεστικό μέλος)

Γεωπόνος – Κλωστοϋφαντουργός, Πρώην Καθηγήτρια Εφαρμογών ΑΤΕΙ Θεσσαλονίκης

- Παντελής Παλαντζίδης– Μέλος (Μη Εκτελεστικό μέλος)

Πολιτικός και Τοπογράφος Μηχανικός

Αντιπροσώπηση μελών - Απαρτία - Πλειοψηφία

1. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών.
3. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου (άρθρο 92 παρ. 2 Ν. 4548/2018).

Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου

1. Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται Πρακτικά. Τα Πρακτικά υπογράφονται ανά συζητούμενο θέμα, ήτοι ανά απόφαση επί εκάστου θέματος, ώστε σε περίπτωση διακοπής της συνεδρίασεως πριν την εξάντληση των θεμάτων είναι ισχυρές οι αποφάσεις που λήφθηκαν επί εκάστου συζητηθέντος θέματος με υπογραφή περί της ληφθείσας απόφασης, καίτοι δεν θα φέρεται κατά τον άνω τρόπο και πράξη κλεισίματος του Πρακτικού. Τα Πρακτικά δύναται να τηρούνται και ηλεκτρονικά.
2. Τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο αυτού ή τον Διευθυντή Διοικητικών Υπηρεσιών της Εταιρίας ή εκάστοτε Προϊστάμενο του Λογιστηρίου. Αντίγραφα των Πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τα πρόσωπα αυτά, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους. 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. Το ίδιο ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφαση χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους και οι υπογραφές των συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα.

Αποζημίωση μελών Διοικητικού Συμβουλίου – Πολιτική Αποδοχών

1. Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση, που το ποσό της ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.
2. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνει την Εταιρία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Οι αμοιβές και οι τυχόν αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται σε χωριστή κατηγορία στο Προσάρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
3. Δάνεια της Εταιρίας προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ασκούντες διοίκηση (πρόσωπα της παραγράφου 99 και 100 του Ν. 4548/2018) ως ισχύει, ως και η παροχή πιστώσεως προς αυτούς κατά οποιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών προς τρίτους απαγορεύονται απολύτως και είναι άκυρα. Για οποιαδήποτε άλλη σύμβαση μεταξύ της Εταιρίας και

των προσώπων αυτών, χρειάζεται απαραίτητα προηγούμενη ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης. Αυτό ισχύει και για τις συμβάσεις εργασίας ή εντολής, καθώς και για κάθε τροποποίησή τους. Επίσης δάνεια της Εταιρίας σε τρίτους καθώς και η παροχή πιστώσεων σ' αυτούς με οποιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της Εταιρίας, απαγορεύονται απολύτως και είναι άκυρα.

4. Η πολιτική αποδοχών που εγκρίνεται σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν. 4548/2018 εφαρμόζεται και στα διοικητικά στελέχη, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 παρ.9.

Απαγόρευση ανταγωνισμού, ευθύνες γενικώς μελών Διοικητικού Συμβουλίου και συμβάσεις της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρίας, να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε ένα από του σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρία ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε Εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

2. Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η Εταιρία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 98 παρ. 1, 2, 3 του Ν. 4548/2018.

3. Οι κατά το άρθρο τριάντα έξι (36) του αρχικού καταστατικού διορισθέντες πρώτοι σύμβουλοι της Εταιρίας μπορούσαν να ενεργούν για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται στους επιδιωκόμενους από την Εταιρία σκοπούς ή να μετέχουν, ως ομόρρυθμοι εταίροι, εταιριών που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Για τους ίδιους ανωτέρω, όριζε το ρηθέν αρχικό Καταστατικό ότι εφόσον επανεκλέγονται στο Διοικητικό Συμβούλιο, παρείχετο από τότε η αυτή ανωτέρω άδεια και για το μέλλον. Η εν λόγω διάταξη ορίζεται ισχυρή και διά του παρόντος.

4. Παν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνεται έναντι της Εταιρίας κατά την Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων για κάθε πταίσμα του. Ευθύνεται ίδια εάν ο Ισολογισμός περιέχει παραλείψεις ή ψευδείς δηλώσεις αποκρύπτουσες την πραγματική κατάσταση της Εταιρίας. Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται, εάν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αποδείξει ότι κατέβαλε την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία. Η επιμέλεια αυτή κρίνεται με βάση και την ιδιότητα του κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται προκειμένου για πράξεις ή παραλείψεις που στηρίζονται σε σύννομη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή που αφορούν εύλογη επιχειρηματική απόφαση η οποία ελήφθη με καλή πίστη, με βάση επαρκείς πληροφορίες και αποκλειστικά προς εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος. Η διάταξη του προηγούμενου εδαφίου δεν εφαρμόζεται στις τρέχουσες συναλλαγές της Εταιρίας.

Κατ' εξαίρεση :

1.α) Η παροχή εγγύησης ή άλλης ασφάλειας υπέρ των προσώπων της παραγράφου 5 (παρόντος, κατωτέρω) επιτρέπεται μόνο εφόσον: αα) η εγγύηση ή η ασφάλεια υπηρετεί το εταιρικό συμφέρον, ββ) η Εταιρία έχει δικαίωμα αναγωγής κατά του πρωτοφειλέτη ή του προσώπου υπέρ του οποίου παρέχεται η ασφάλεια, γγ) προβλέπεται ότι οι λαμβάνοντες την εγγύηση ή την ασφάλεια θα ικανοποιούνται μόνο μετά την πλήρη εξόφληση ή τη συναίνεση όλων των πιστωτών με απαιτήσεις που είχαν ήδη γεννηθεί κατά το χρόνο της υποβολής σε δημοσιότητα, σύμφωνα με την επόμενη περίπτωση γγ' και δδ) ληφθεί προηγουμένως άδεια της Γενικής Συνέλευσης, η οποία όμως δεν παρέχεται, εάν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούντες τουλάχιστον το ένα δέκατο (1/10) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση Μετοχικού Κεφαλαίου ή το ένα εικοστό (1/20), εάν πρόκειται για Εταιρίες με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στη Γενική Συνέλευση έκθεση για τη συνδρομή των προϋποθέσεων της παρούσας υποπαραγράφου.

β) Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται σύμφωνα με την προηγούμενη υποπερίπτωση δδ'η οποία περιέχει τα βασικά στοιχεία της εγγύησης ή της ασφάλειας, και ιδίως το ύψος και τη διάρκεια τους, καθώς και την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, υπόκειται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β. Η ισχύς της εγγύησης ή της ασφάλειας αρχίζει μόνο από τη δημοσιότητα αυτή.

2. Απαγορεύεται και είναι άκυρη η σύναψη οποιωνδήποτε άλλων συμβάσεων της Εταιρίας με τα πρόσωπα της παραγράφου 5 (παρόντος, κατωτέρω) χωρίς ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης.

Η απαγόρευση αυτή δεν ισχύει προκειμένου για πράξεις που δεν εξέρχονται των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών της Εταιρίας με τρίτους.

3. Η άδεια της Γενικής Συνέλευσης κατά την προηγούμενη παράγραφο 2 δεν παρέχεται, εάν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούντες τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση Μετοχικού Κεφαλαίου.

4. Η άδεια της παραγράφου 2 μπορεί να παρασχεθεί και μετά τη σύναψη της σύμβασης, εκτός εάν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση Μετοχικού Κεφαλαίου.

5. Οι ανωτέρω απαγορεύσεις και γενικώς οι απαγορεύσεις του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών ισχύουν για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της Εταιρίας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω. Ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο θεωρείται ότι ασκεί έλεγχο επί της Εταιρίας, εάν συντρέχει μια από τις περιπτώσεις του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014.

6. Οι απαγορεύσεις των παραγράφων 1 και 2 ισχύουν και στις συμβάσεις που συνάπτουν τα πρόσωπα της ανωτέρω παραγράφου 5 με νομικά πρόσωπα ελεγχόμενα από την Εταιρία κατά την έννοια της παραγράφου του νόμου 4308/2014 ή με ομόρρυθμες ή ετερόρρυθμες εταιρείες, στις οποίες ομόρρυθμο μέλος είναι η Εταιρία, καθώς και στις συμβάσεις εγγυήσεων ή ασφαλείων που παρέχονται από τα πρόσωπα αυτά.

Ελεγκτές και δικαιώματα μειοψηφίας

1. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ανωνύμων εταιριών σύμφωνα με τις εκάστοτε κείμενες διατάξεις του Νόμου, ελέγχονται από έναν τουλάχιστον ορκωτό ελεγκτή - λογιστή, σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής περί ορκωτών ελεγκτών - λογιστών νομοθεσίας. Οι ορκωτοί ελεγκτές είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι.

Ο έλεγχος κατά την προηγούμενη παράγραφο αποτελεί προϋπόθεση του κύρους της έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση.

2. Οι ελεγκτές έχουν, οποτεδήποτε κατά την διάρκεια της θητείας τους, το δικαίωμα να ελέγξουν οποιοδήποτε βιβλίο και λογαριασμό της Εταιρίας, και υποχρεώνονται μετά την λήξη του οικονομικού έτους, να ελέγξουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, υποβάλλοντας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση έκθεση για το πόρισμα του ελέγχου τους. Από την έκθεση αυτή πρέπει να προκύπτουν με σαφήνεια μετά από έλεγχο της ακρίβειας και νομιμότητας των εγγραφών στα βιβλία της Εταιρίας, οι ετήσιοι λογαριασμοί που απεικονίζουν την οικονομική κατάσταση της κατά την ημερομηνία λήξης και τα αποτελέσματα της χρήσης αυτής. Οι ελεγκτές έχουν επίσης δικαίωμα να ζητήσουν από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Η Συνέλευση αυτή συγκαλείται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, και έχει ως αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης το περιεχόμενο της αίτησης.

Μέσα σε πέντε (5) μέρες από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης που έκανε την εκλογή των ελεγκτών, πρέπει η Εταιρία να τους ανακοινώσει τον διορισμό τους και σε περίπτωση που δεν αποποιηθούν μέσα σε πέντε (5) μέρες το διορισμό αυτό, θεωρούνται ότι αποδέχθηκαν και έχουν όλες τις εκ του εκάστοτε νόμου ευθύνες και υποχρεώσεις.

Οι ελεγκτές του παρόντος άρθρου μπορούν να επαναδιορίζονται, όχι όμως για περισσότερες από πέντε (5) συνεχόμενες εταιρικές χρήσεις. Μεταγενέστερος επαναδιορισμός δεν επιτρέπεται να λάβει χώρα, αν δεν έχουν παρέλθει δύο (2) πλήρεις χρήσεις.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καθώς και τα δικαιώματα έκτακτου ελέγχου της Εταιρίας είναι αυτά που προβλέπονται από το άρθρο 104, τα άρθρα 141 επ. του Ν. 4548/2018 ή όπου αλλού προβλέπονται στον Νόμο και που αναφέρονται και στο παρόν Καταστατικό.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 έχει εκλέξει Τριμελή Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, τα οποία πληρούν, κατά την ημερομηνία εκλογής τους έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, όπως προβλέπονται από τις διατάξεις του αρ. 4 του ν. 3016/2002, καθώς και τις λοιπές προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017. Η Επιτροπή Ελέγχου έχει εκλεγεί με την από 29.06.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας με την κάτωθι σύνθεση και με διάρκεια θητείας ενός έτους.

- Νιόβη Αμανατίδου του Βλαδίμηρου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Ουρανία Παναγιωταλίδη του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- Παντελής Παλαντζίδης του Θωμά, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου είναι ο κ. Παντελής Παλαντζίδης, ο οποίος ορίστηκε την 29.06.2018 από την Επιτροπή Ελέγχου.

Τουλάχιστον 1 μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας διαθέτει, εν προκειμένω, επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, όπως απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 44, παρ. 1, το τελευταίο εδάφιο του Ν. 4449/2017 ώστε να είναι σε θέση η Επιτροπή Ελέγχου, να εκπληρώσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παράγραφο 3, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017.

Συγκεκριμένα, κατά δήλωση της Εταιρίας, η κα Νιόβη Αμανατίδου, Πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (από το 2002), κάτοχος Μεταπτυχιακού Διπλώματος στη Διοίκηση Υπηρεσιών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (από το 2005). Εργάστηκε από το 2006 έως το 2009 ως βοηθός λογιστή στην Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΣΟΣ Α.Ε., όπου ασχολήθηκε μεταξύ άλλων και με την κατάρτιση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Έκτοτε εργάζεται ως υπεύθυνη οικονομικής διαχείρισης στην τεχνική εταιρία ΙΜΕC. Διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στη λογιστική και ελεγκτική και γενικότερα στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία.

Η κα Ουρανία Παναγιωταλίδη, Πτυχιούχος Γεωπόνος του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης (από το 1969), Χημικό Κλωστοϋφαντουργό (M.S.c) του UMIST of Manchester (από το 1980), πρώην διδάκτωρ στο T.E.I. Θεσσαλονίκης, τμήμα Σχεδιασμού και Παραγωγής Ενδυμάτων.

Ο κ. Παντελής Παλαντζίδης, Πολιτικός Μηχανικός και Αγρονόμος Τοπογράφος Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου (από το 1978). Έχει επίσης εμπειρία στο αντικείμενο των πράξεων της Επιτροπής Ελέγχου, διότι ήδη επί 20 περίπου χρόνια μετέχει σταθερά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ευδοκίμως.

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταιρών, η επιτροπή ελέγχου έχει τις παρακάτω υποχρεώσεις σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017 :

1. Την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
2. Την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας.
3. Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού έλεγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Ειδικότερα να εξετάζει τις ενδιάμεσες και οριστικές οικονομικές καταστάσεις και να βεβαιώνει την σωστή εφαρμογή των λογιστικών αρχών καθώς και την συμμόρφωση της Εταιρίας με τους νόμους και τους κανονισμούς του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, πριν από την έγκρισή τους από το Δ.Σ.
4. Να βεβαιώνει την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των ελεγκτών της Εταιρίας.
5. Την συμμόρφωση της Εταιρίας με τον κώδικα δεοντολογίας.
6. Σύσταση προς την γενική συνέλευση για την εκλογή του νομίμου ελεγκτή.
7. Ενημέρωση της από τον νόμιμο ελεγκτή για κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου για την επίδοση ιδιαίτερης έκθεσης με τις τυχόν αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως με τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί, εποπτεύει και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου της τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ανά έτος, τηρώντας σχετικά πρακτικά των συνεδριάσεων. Συνεδριάζει έκτακτα, όταν κατά την κρίση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου το επιβάλλουν ειδικές συνθήκες. Στις συνεδριάσεις αξιολογούνται και αξιοποιούνται τα ευρήματα του ελεγκτικού έργου των οργάνων των εποπτικών αρχών και της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και συντάσσονται αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου συσκέπτεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το έτος με τον αρμόδιο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και των οικονομικών στοιχείων της Εταιρίας και προβλημάτων που ενδεχομένως, προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους. Επιπρόσθετα, ο Κανονισμός προβλέπει ότι η Επιτροπή Ελέγχου καλεί, όποτε κρίνει σκόπιμο, τον αρμόδιο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, για να παρακολουθεί συγκεκριμένες συνεδριάσεις ή συγκεκριμένα θέματα της ημερήσιας διάταξης και να εκθέτει άποψη επί αυτών. Συναφώς, σύμφωνα με τον ίδιο Κανονισμό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου πριν από την εφαρμογή του και ζητεί το

ετήσιο σχέδιο δραστηριοτήτων της, το οποίο εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Η Επιτροπή Ελέγχου δεν διαθέτει ιδιαίτερο Κανονισμό Λειτουργίας και οι αρμοδιότητές της καθορίζονται στον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί και επιθεωρεί τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο, την ορθή λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα και λαμβάνει γνώση του έργου της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και των εκθέσεών της. Ο υπεύθυνος της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Ελέγχου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες τόσο στην υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου όσο και στην Επιτροπή Ελέγχου και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους. Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο εξασφαλίζει στην Επιτροπή Ελέγχου τη συνδρομή εξωτερικού συμβούλου, εφόσον η Επιτροπή Ελέγχου το αιτηθεί αιτιολογημένα, θέτοντας στη διάθεσή της τα απαραίτητα κονδύλια για το σκοπό αυτό. Η διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να τους παρέχει όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου τους. Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει πλήρη πρόσβαση σε κάθε στοιχείο της Εταιρίας που χρειάζεται για τη διενέργεια των καθηκόντων της και η Εταιρία θέτει στη διάθεση της Επιτροπής Ελέγχου κάθε πρόσωπο το οποίο η Επιτροπή κρίνει απαραίτητο.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, καθώς επίσης και με βάση τις διατάξεις της απόφασης 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την απόφαση με αριθμό 3/348/2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διενεργεί ελέγχους από τη διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας. Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητη υπηρεσία, η οποία απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και στελεχώνεται από τη κα Καλλιόπη Σεραφεΐμ, η οποία είναι ανεξάρτητη, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Οι αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου περιγράφονται στον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρίας.

Κατά τη διάρκεια της άσκησης των ελεγκτικών καθηκόντων της, η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου έχει τη συνεργασία τόσο της Διοίκησης όσο και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρίας και τίθενται στη διάθεσή της όλες οι πληροφορίες, οι οποίες αναφέρονται στα λογιστικά βιβλία, στις λογιστικές εγγραφές, στους τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρίας, καθώς επίσης και στο χαρτοφυλάκιό της, ούτως ώστε να έχει τη δυνατότητα να καταρτίσει αντικειμενικές εκθέσεις για τον εκάστοτε ελεγχόμενο τομέα. Ο έλεγχος έχει τη δυνατότητα να προτείνει αλλαγές στις υπάρχουσες διαδικασίες και πολιτικές, όταν διαπιστώσει κατά τη διάρκεια της εκτέλεσης του έργου του, ότι αυτές είναι απαρχειωμένες και εγκυμονούν κινδύνους για την Εταιρία. Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου συντάσσει επίσης εκθέσεις σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση, τις οποίες υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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 Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των δύο βασικών υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του Ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

Επισημαίνεται ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

Πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς.

Η γνωστοποίηση των απαιτούμενων πληροφοριών κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς έχει ως κάτωθι :

• Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2019, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε 1.899.001 Ευρώ διαιρούμενο σε 6.330.002 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστική αξίας τριάντα λεπτών του Ευρώ (0,30) η κάθε μία.

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό (%)
Βαρβαρέσος Κων/νος	2.830.501,00	44,72
Βαρβαρέσου Αναστασία	3.183.975,00	50,30
Λοιποί Μέτοχοι	315.526,00	4,98

Το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρίας είναι κοινές, ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές, είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

26.06.2020

Αναστασία Βαρβαρέσου

Πρόεδρος Δ.Σ.

**3. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. ΕΥΡΩΠΑΪΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 του Νόμου 3556/2007**

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε Ευρώ 1.899.000,60 και διαιρείται σε 6.330.002 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ εκάστης.

Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές και εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (Κατηγορία Επιτήρησης) του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

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

Μετά την αύξηση του μετοχικού που πιστοποιήθηκε την 10.04.2019 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν την 31.12.2019 ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας:

Κων/νος Βαρβαρέσος, ποσοστό 44,72%

Αναστασία Βαρβαρέσου, ποσοστό 50,30%

των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου (οι μετοχές είναι ονομαστικές).

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

6. 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.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/20

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. 4548/2018 και είναι εναρμονισμένες με το Νόμο 3604/2007.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 24 του Κ.Ν. 4548/2018

Σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρίας ορίζεται ότι για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία από τη σύσταση της εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του αρχικού κεφαλαίου ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί να χορηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία και μπορεί να ανανεώνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει την πενταετία για κάθε χορηγούμενη ανανέωση. Η ισχύς κάθε ανανέωσης αρχίζει από την παρέλευση της διάρκειας ισχύος της προηγούμενης. Στην περίπτωση αυτή, το κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του κεφαλαίου, που υπάρχει κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία για αύξηση του κεφαλαίου. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης για χορήγηση ή ανανέωση της εξουσίας αύξησης του κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλονται σε δημοσιότητα και τροποποίηση του Καταστατικού.

9. 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.

10. 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 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.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

26.06.2020

Αναστασία Βαρβαρέσου

Πρόεδρος Δ.Σ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι η εταιρεία κατά την παρούσα χρήση παρουσίασε ζημιές ποσού ευρώ 5,6 εκ. περίπου που συναθροιζόμενη με τις ζημιές των προηγούμενων χρήσεων ευρώ 30,2 εκ., η σωρευμένη ζημία την 31.12.2019 ανήλθε σε ποσό ευρώ 35,8 εκ. περίπου. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω τα ίδια κεφάλαια διαμορφώνονται κατά την ημερομηνία ισολογισμού σε αρνητικά ποσού ευρώ 5,4 εκ. περίπου και οι τρέχουσες υποχρεώσεις της εταιρείας υπερβαίνουν την ημερομηνία αυτή το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά ποσό ευρώ 21,9 εκ. περίπου, ενώ υπάρχουν και ιδιαίτερα επιβαρυντικοί αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης, αποδόσεως και αποδοτικότητας, επιπλέον υφίστανται και λοιπές ενδείξεις οι οποίες γνωστοποιούνται μεταξύ των άλλων στην εν λόγω σημείωση. Τα γεγονότα αυτά και οι συνθήκες, σε συνδυασμό και με τα άλλα θέματα τα οποία περιγράφονται στη σημείωση, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στη σημείωση 2.2 αναφέρονται και τα μέτρα τα οποία έχει λάβει ή σχεδιάζει να λάβει η διοίκηση της

εταιρείας προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος για τη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικών θεμάτων
<p>1. Αποτίμηση αποθεμάτων</p> <p>Την 31.12.2019 η εταιρεία κατέχει αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων, καθώς και πρώτων & βοηθητικών υλών ύψους € 4,9 εκ. περίπου (€ 4,2 εκ. περίπου την 31.12.2018). Η σωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε ποσό € 291 χιλ. περίπου (€133 χιλ. περίπου την 31.12.2018).</p> <p>Η εταιρεία αποτιμά τα αποθέματα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους, όπως αναφέρεται στις λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί.</p> <p>Η διοίκηση της εταιρείας διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις για βραδέως κινούμενα αποθέματα και μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησης τους.</p> <p>Θεωρούμε την αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων της εταιρείας ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου, αφενός γιατί τα αποθέματα εκκοκκισμένου βάμβακος, νήματος αποτελούν το βασικό στοιχείο δραστηριότητας της εταιρείας και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στην σημείωση 2.14 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την καταγραφή και την κατανόηση των διαδικασιών καθώς και των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που υποστηρίζουν τη διαχείριση των αποθεμάτων που έχει υιοθετήσει η εταιρεία. - Την παρακολούθηση και μελέτη της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων καθώς και τη διενέργεια φυσικής απογραφής και την επανακαταμέτρηση σε δείγμα αποθεμάτων στους αποθηκευτικούς χώρους της εταιρείας. - Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων. - Την εξέταση δείγματος εμπορευμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσης τους σύμφωνα με τα τιμολόγια αγορών και τον ορθό επιμερισμό των εξόδων αγοράς. - Την εξέταση δείγματος προϊόντων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους παραγωγής τους σύμφωνα με το κόστος των πρώτων υλών, των άμεσων εργατικών και των γενικών βιομηχανικών εξόδων. - Την εξέταση της πληρότητας της αποτίμησης με την σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, με το κόστος κτήσης των αποθεμάτων.

	<ul style="list-style-type: none"> - Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. - Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 11 «Αποθέματα» της ετήσιας οικονομικής έκθεσης
<p>2. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων</p>	
<p>Την 31.12.2019, οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας ανέρχονται σε € 2,2 εκ. περίπου (€3,2 εκ. περίπου την 31.12.2018) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 4,6 εκ. περίπου (€4,4 εκ. περίπου την 31.12.2018).</p> <p>Στην περίπτωση αφερεγγυότητας των πελατών, η εταιρεία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο όταν οι πελάτες αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.</p> <p>Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα τους επισκοπώντας τη ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους, καθώς και τη διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό.</p> <p>Λόγω του σημαντικού ύψους του κονδυλίου, αλλά και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν από την πλευρά της Διοίκησης της εταιρείας για το ανωτέρω θέμα, θεωρούμε ότι αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, αναφέρονται στην σημείωση 2.13 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της εταιρείας καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που αφορούν στη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες. - Την αξιολόγηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη διοίκηση σχετικά με τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς. - Την εξέταση της απαντητικής επιστολής του νομικού συμβούλου της εταιρείας, για τον εντοπισμό θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα εμπορικών απαιτήσεων ενδεχομένως μη ανακτήσιμα στο μέλλον. - Την εξέταση της ωρίμανσης των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών σε οικονομική δυσχέρεια. - Την λήψη επιστολών επιβεβαίωσης τρίτων από ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα εμπορικών απαιτήσεων. - Την επανεκτίμηση της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. - Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων με σύγκριση των ποσών τέλους χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις / τακτοποιήσεις. - Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 12 «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις

σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε Ευρωπαϊκά Νηματουργεία» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Ίδια Κεφάλαια και Σχετικές Απαιτήσεις του Ν. 4548

Στη σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως σχετικά ενημερώθηκε με την από 26.06.2019 επιστολή μας, θα έπρεπε να έχει συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων ώστε να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα. Όπως γραπτώς ενημερωθήκαμε από τη Διοίκηση της εταιρίας το συγκεκριμένο θέμα θα συζητηθεί επί της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πρόκειται να πραγματοποιηθεί στις 27 Ιουλίου 2020 (σχετική αναφορά επί της σημείωσης 2.2 των Οικονομικών Καταστάσεων).

3. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

4. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

5. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/1993 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 27 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Θεσσαλονίκη, 29 Ιουνίου 2020

ΠΑΣΧΑΛΗΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΤΣΟΥΡΛΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 45291

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



**5. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση
που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς «ΔΠΧΑ»**

ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.
ΕΥΡΩΠΑΙΚΑ ΝΗΜΑΤΟΥΡΓΕΙΑ
59200 ΝΑΟΥΣΑ (ΣΤΕΝΗΜΑΧΟΣ)
ΤΗΛ 23320 52650, ΦΑΞ 23320 52676
E-MAIL info@varvaessos.gr
www.varvaessos.gr
Μ.Α.Ε. 10650/06/Β/86/22
Γ.Ε.ΜΗ. 20951226000



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	Σελ.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	60
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	61
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	61
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	62
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	63
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	64
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	64
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ	64
2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ	64
2.2 ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	65
2.3 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ	67
2.4 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	69
2.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	72
2.6 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ	72
2.7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	73
2.8 ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	74
2.9 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	75
2.10 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Η ΟΜΑΔΕΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ) ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ	75
2.11 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	75
2.12 ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	78
2.13 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	78
2.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	79
2.15 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	79
2.16 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	79
2.17 ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ & ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	81
2.18 ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	82
2.19 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	83
2.20 ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	84
2.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	85
2.22 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	85
2.23 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	87
2.24 ΚΟΣΤΗ ΕΡΕΥΝΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	87
2.25 ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	87
2.26 ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	87
2.27 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	87
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	88
3.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	88



3.1.1	ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	88
3.1.2	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ	88
3.1.3	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	89
3.1.4	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΩΝ ΤΙΜΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ	89
3.1.5	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΗΣ	89
3.1.6	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	89
3.2	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	91
3.3	ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	91
4.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	92
4.1	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	92
4.2	ΚΑΘΟΡΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	92
5.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	93
6.	ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ	95
7.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	96
8.	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	97
9	ΑΪΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	98
10.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	98
11.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	100
12.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	101
13.	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	103
14.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	104
15.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	104
16.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	105
17.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	105
18.	ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	107
19.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ	108
20.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	109
21.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	109
22.	ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	111
23.	ΛΟΙΠΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) – ΚΑΘΑΡΑ	111
24.	ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	111
25.	ΠΑΡΟΧΕΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ	112
26.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	112
27.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	113
28.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	114
29.	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ	114
30.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	115
31.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	115
32.	ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	115
33.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	116
34.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	116



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	7	21.862.094	20.371.120
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	8	61.107	-
Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	9	33.319	46.048
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	91.707	92.107
		22.048.226	20.509.274
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	11	4.901.385	4.179.211
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	12	2.233.062	3.201.289
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	14	5.058	3.793
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	15	299.059	102.693
		7.438.564	7.486.985
		29.486.790	27.996.259
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	16	1.899.001	491.503
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16	6.255.041	6.263.467
Αποθεματικά	17	22.280.643	23.101.912
Αποτελέσματα εις νέον		(35.800.725)	(30.222.508)
		(5.366.040)	(365.626)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δανεισμός - μακροπρόθεσμος	18	3.289.914	482.491
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμο	8	16.403	-
Προβλέψεις για παροχές κατά τη συνταξιοδότηση	19	436.320	430.090
Επιχορηγήσεις	20	1.022.635	699.314
Αναβαλλόμενη φορολογικές υποχρεώσεις	10	737.420	486.168
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	-	8.315.086
		5.502.692	10.413.149
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	21	18.908.542	7.785.714
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος		-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμο	8	14.335	-
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	18	10.427.262	10.163.022
		29.350.138	17.948.736
Σύνολο Υποχρεώσεων		34.852.830	28.361.885
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		29.486.790	27.996.259

Οι σημειώσεις στις σελίδες 64 έως 118 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Σημ.	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Πωλήσεις	5	10.727.355	14.478.102
Κόστος Πωληθέντων	24	(12.491.089)	(14.951.384)
Μικτό Περιθώριο Κέρδους		(1.763.734)	(473.282)
Έξοδα διάθεσης & διανομής	24	(1.232.129)	(1.237.191)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	24	(901.448)	(865.043)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	24	(173.388)	(150.258)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	22	111.746	98.139
Λοιπά κέρδη/(ζημίες) - καθαρά	23	(270.551)	439.337
Λειτουργικό κέρδος/(ζημία)		(4.229.504)	(2.188.298)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	26	1	74
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(1.072.158)	(1.298.617)
Κέρδος / (Ζημία) Προ Φόρου Εισοδήματος		(5.301.662)	(3.486.840)
Φόρος Εισοδήματος	27	(248.364)	(106.452)
Κέρδος / (Ζημία) μετά από φόρους		(5.550.025)	(3.593.293)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	32	(1,1645)	(2,1932)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(5.550.025)	(3.593.293)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους: Αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(14.460)	9.553
Συνολικό εισόδημα χρήσης μετά από φόρους	(5.564.486)	(3.583.739)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 64 έως 118 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01/01/2019	491.503	6.263.467	23.101.912	(30.222.509)	(365.626)
Συνολικό Κέρδος/(Ζημιά) Περιόδου	-	-	-	(5.564.486)	(5.564.486)
Αφορολογητο Αποθεματικό Ν. 4399/2016	-	-	13.731	(13.731)	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.407.497	-	-	-	1.407.497
Ποσά Προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(835.000)	-	(835.000)
Έξοδα Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(8.426)	-	-	(8.426)
Υπόλοιπο 31/12/2019	1.899.001	6.255.041	22.280.643	(35.800.725)	(5.366.040)
Υπόλοιπο 31/12/2017	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(25.939.472)	3.082.411
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	-	-	-	(699.297)	(699.297)
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01/01/2018	4.915.028	6.263.467	17.843.387	(26.638.769)	2.383.113
Συνολικό Κέρδος/(Ζημιά) Περιόδου	-	-	-	(3.583.739)	(3.583.739)
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(4.423.525)	-	-	-	(4.423.525)
Αύξηση Αποθεματικών	-	-	4.423.525	-	4.423.525
Ποσά Προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	835.000	-	835.000
Υπόλοιπο 31/12/2018	491.503	6.263.467	23.101.912	(30.222.509)	(365.626)

Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) της εταιρία, για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις, αναλύονται ως παρακάτω:

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	(5.550.025)	(5.550.025)
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	-	-	-	(14.460)	(14.460)
1 Ιαν. 2018 - 31 Δεκ. 2018	-	-	-	(5.564.486)	(5.564.486)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	(3.593.293)	(3.593.293)
Αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	-	-	-	9.553	9.553
1 Ιαν. 2017 - 31 Δεκ. 2017	-	-	-	(3.583.739)	(3.583.739)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 64 έως 118 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδος / (Ζημία) προ φόρου εισοδήματος		(5.301.662)	(3.486.840)
<i>Προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	7	933.360	813.428
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	8	14.435	-
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	9	15.229	14.777
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων χρήσης	20	(50.537)	(36.806)
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία	19	71.865	68.873
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	12	185.331	65.668
Ζημία από καταστροφή παγίων λόγω πυρκαγιάς		-	186.801
Ζημία από καταστροφή παγίων		-	8.389
Ζημία / (κέρδος) από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	(1.265)	483
Χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα	26	1.072.158	1.298.543
Ταμειακές Ροές πριν τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		(3.061.086)	(1.066.685)
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων		(722.174)	1.151.441
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων		782.896	1.146.814
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων		1.446.489	2.470.422
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		400	504
Αύξηση / (Μείωση) λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		(38.588)	(989.875)
Ταμειακές Ροές μετά τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		(1.592.064)	2.712.621
Φόροι Πληρωθέντες		-	-
Τόκοι Πληρωθέντες		(143.762)	(266.386)
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Λειτουργικές Δραστηριότητες		(1.735.826)	2.446.235
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων	7	(2.457.109)	(2.472.722)
Αγορές άυλων παγίων	9	(2.500)	(2.500)
Τόκοι εισπραχθέντες	26	1	74
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Επενδυτικές Δραστηριότητες		(2.459.609)	(2.475.148)
Ταμειακές Ροές από Χρημ/κές Δραστηριότητες			
Λήψη δανεισμού		3.486.236	-
Αποπληρωμή δανεισμού		(14.400)	(456.046)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	20	373.858	-
Εξοφλήσεις Υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσιο)		(26.391)	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		572.497	-
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	16	-	527.300
Καθαρό Αποτέλεσμα Ταμειακών Ροών από Χρηματ/κές Δραστηριότητες		4.391.801	71.254
(Μείωση) / Αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων		196.366	42.341
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	15	102.693	60.352
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		299.059	102.693

Οι σημειώσεις στις σελίδες 64 έως 118 συνιστούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρία ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. Ευρωπαϊκά Νηματοουργεία η οποία θα αναφέρεται πλέον ως “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.” ή “Εταιρία” δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία νημάτων βαμβακερών και σύμμικτων.

Οι εγκαταστάσεις της Εταιρίας βρίσκονται στην Ελλάδα.

Η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Έχει την έδρα της στην περιοχή Δ.Δ. Στενημάχου Νάουσας και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.varvaessos.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις της “ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε.” για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26.06.2020 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 βρίσκονται στη διάθεση του κοινού στην ιστοσελίδα www.varvaessos.gr.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι στις 21 Δεκεμβρίου 2009 το Χρηματιστήριο Αθηνών αποφάσισε την μεταφορά των μετοχών της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. στην Κατηγορία Επιτήρησης κατ’ εφαρμογή του Κανονισμού του Χ.Α. (ενότητα 3.1.2.5).

2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

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

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπιρεύουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4.



2.2 ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι οικονομικές συνθήκες στην χώρα μας και στην Ε.Ε. δημιουργούν αβεβαιότητα στις εμπορικές συναλλαγές και στη διαθεσιμότητα τραπεζικής χρηματοδότησης για το προβλεπτό μέλλον, πράγμα που μπορεί να επηρεάζει την Εταιρία. Η εμφάνιση και αναγνώριση του COVID-19 ως παγκόσμια υγειονομική απειλή, ανάγκασε την Διοίκηση της εταιρίας να προβεί σε εφαρμογή έκτακτων μέτρων για πρόληψη.

Η Εταιρία υπέστη ζημία ποσού Ευρώ 5.564.486 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 καθώς και τις ζημίες των προηγούμενων χρήσεων Ευρώ 30.222.509, η συνολική ζημία ανήλθε σε Ευρώ 35.800.725, η οποία μείωσε τα ίδια κεφάλαια, τα οποία κατέστησαν αρνητικά Ευρώ 5.366.040. Κατά την 31.12.2019 οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρίας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά Ευρώ 21.911.574. Οι ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τις τράπεζες ανέρχονται σε 2.900.000 ευρώ περίπου, ενώ οι χρηματοοικονομικοί δείκτες δανείου έχουν καταστεί αρνητικοί.

Οι αρνητικές επιπτώσεις του COVID-19 στις πωλήσεις της Εταιρίας ήταν μεγάλες στο α' τετράμηνο του 2020, ακολουθώντας την πτωτική πορεία της αγοράς. Συγκεκριμένα οι πωλήσεις της εταιρίας κατέγραψαν πώση 37%. Η διοίκηση της Εταιρίας ήρθε σε άμεση επαφή με τους πελάτες της, εκτίμησε τις καταστάσεις και κατάφερε να εξασφαλίσει την συνέχεια της παραγωγικής της λειτουργίας απασχολώντας περισσότερο από το 1/3 του προσωπικού και θέτοντας σε αναστολή το υπόλοιπο. Παράλληλα η Διοίκηση της Εταιρίας έκανε χρήση των ευεργετικών κυβερνητικών αποφάσεων για την μη καταβολή των εργοδοτικών εισφορών και προχώρησε σε αιτήσεις για κρατικές ενισχύσεις προκειμένου να τονώσει την ρευστότητά της. Ήδη έχει εκταμιευθεί η πρώτη δόση του μέτρου της Επιστρεπτέας Προκαταβολής.

Όλες αυτές τις πρωτόγνωρες καταστάσεις που βιώνουμε, οδηγούν την Διοίκηση της Εταιρίας να προβαίνει σε συνεχείς τακτικούς προγραμματισμούς και ελέγχους, καθώς και σε συντηρητικές προβλέψεις.

Οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από την εξάπλωση της πανδημίας είναι σημαντικές για τις συμπεριφορές των καταναλωτών και την λειτουργία των αγορών γενικότερα. Η πανδημία ανέδειξε άλλες προτεραιότητες με αποτέλεσμα στον κλάδο να παρουσιάζονται κενά και πλεονάσματα ταυτόχρονα. Η Διοίκηση προβλέπει ότι θα υπάρξουν ανακατατάξεις στον κλάδο με σαφές προβάδισμα για τις εταιρίες, όπως η ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε., οι οποίες έχουν επενδύσει σε αειφόρα και καινοτόμα προϊόντα με ευρωπαϊκή προέλευση υψηλής ποιότητας και προστιθέμενης αξίας, όπως το νέο brand της Εταιρίας **SUPREME GREEN COTTON®**. Το προϊόν έχει ιδιαίτερα καλή ανταπόκριση στην Ευρωπαϊκή αγορά βασίζεται στην αρχή παραγωγής αειφόρων προϊόντων που είναι ο στόχος της ΕΕ για τα επόμενα χρόνια. Επίσης η αποκατάσταση αυτής της αρρυθμίας της αγοράς εκτιμάται ότι θα πραγματοποιηθεί σε βάθος τουλάχιστον ενός χρόνου, αν δεν υπάρξουν άλλες απρόβλεπτες καταστάσεις.

Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίσθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Εταιρίας της 07.08.2018 και 04.01.2019 και πραγματοποιήθηκε κατά το διάστημα από τις 20.03.2019 έως και τις 03.04.2019, καλύφθηκε μερικώς με την άντληση κεφαλαίων ποσού ευρώ 1.407.497,40 μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής παλαιών μετόχων (κάλυψη 95,46%).

Μετά την έγκριση της 29.04.2019 (HOT) της νέας χρηματοδότησης ύψους 3,5 εκατ. Ευρώ και της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας, στις 7 Οκτωβρίου 2019 υπεγράφη Συμφωνία (MoU) για την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και τη νέα χρηματοδότηση ως εξής:

- Υφιστάμενο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο ύψους 6,1 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, AlphaBank και Απτικής και υφιστάμενο δανεισμό 0,69 εκατ. Ευρώ με την Εθνική με 12ετή αποπληρωμή.
- Νέο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο ύψους 2,4 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, Alpha και ΕΤΕ με 7ετή αποπληρωμή στα πλαίσια του Αναπτυξιακού Νόμου του Ν. 4399/2016.
- Υφιστάμενος Δανεισμός για κεφάλαιο κίνησης 4,3 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, ΕΤΕ, Alpha με ανακύκλωση μέσω factoring
- Βραχυπρόθεσμη πίστωση ύψους 1,1 εκατ. Ευρώ με τις Τράπεζες Πειραιώς, ΕΤΕ, Alpha για προεξόφληση επιχορήγησης

Η χρηματοδότηση ξεκίνησε μετά τις 10 Οκτωβρίου 2019 και ολοκληρώθηκε εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 με την άντληση 3,5 εκατ. Ευρώ. Με τη αναμενομένη αναδιάρθρωση των δανείων μετά την έκδοση των ΚΟΔ μέχρι 30.06.2020 οι υποχρεώσεις προς τις Τράπεζες δεν θα είναι ληξιπρόθεσμες. Επίσης οι δανείστριες Τράπεζες συνεχίζουν την χρηματοδότηση της Εταιρίας με κεφάλαια κίνησης, έναντι φορτωτικών εγγράφων και ΠΑΕΓΑΕ.

Η εταιρεία προχώρησε σε επενδύσεις σύμφωνα με την υπαγωγή της στο καθεστώς ενισχύσεων «Γενική Επιχειρηματικότητα» του Νόμου 4399/2016 που αφορά επενδύσεις παραγωγικού εξοπλισμού αξίας 4,7 εκ. Ευρώ για θεμελιώδη αλλαγή του συνόλου της παραγωγικής διαδικασίας της μονάδας. Με την αναβάθμιση των γραμμών παραγωγής με νέες τεχνολογίες αιχμής η Εταιρία σκοπεύει στη διεύρυνση της σε νέες αγορές προστιθέμενης αξίας, στις οποίες ήδη επιχειρεί με επιτυχία από το 2018. Η εταιρεία είναι στο στάδιο προετοιμασίας του φακέλου για το κλείσιμο της επένδυσης και πιστοποίησης αυτής.

Με την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων και την ολοκλήρωση του επιχειρηματικού σχεδίου η Εταιρία, σύμφωνα με την ανεξάρτητη επισκόπηση επιχειρηματικού πλάνου (IBR) που εκπονήθηκε από την εταιρία Grant Thornton αποκτά βιώσιμη προοπτική διεισδύοντας σε νέες καινοτόμες niche-αγορές, μακροπρόθεσμη χρηματοοικονομική σταθερότητα, βελτιωμένη ρευστότητα και κερδοφορία.

Η Διοίκηση της Εταιρίας σε συνεργασία με τον Chief Restructuring Officer (CRO) της Grant Thornton, που ζήτησαν οι δανείστριες Τράπεζες, επικαιροποιούν τακτικά το IBR με κυλιόμενους απολογισμούς ανά μήνα και κυλιόμενες προβλέψεις πενταετίας. Επίσης με την ίδια μέθοδο επικαιροποιούν ανά μήνα την Ανάλυση Ευαισθησίας (Sensitivity Analysis) και τις ταμειακές ροές (Cash Flow) καταθέτοντας στις δανείστριες Τράπεζες το αναλυτικό πόρισμα. Το IBR, με την ολοκλήρωση των επενδύσεων και την πλήρη παραγωγική λειτουργία, προβλέπει θετική πορεία της Εταιρίας και επάνοδο σε κερδοφορία, λαμβάνοντας υπόψη και την πρόσφατη παγκόσμια κρίση λόγω COVID-19.

Το ανωτέρω IBR αποτέλεσε τη βάση της συμφωνίας των Τραπεζών με τη ΔΕΗ για την αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων της ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. και την έγκριση χρηματοδότησης του εγκεκριμένου επιχειρηματικού της σχεδίου. Με βάση το IBR η Διοίκηση είναι σε διαπραγμάτευση με τις Τράπεζες για την χρηματοδότηση της Εταιρίας με κεφάλαιο κίνησης για την στήριξη της επιχειρησιακής λειτουργίας της για την περίοδο 2020-2021.

Στις 23.08.2019 υπογράφηκε συμφωνία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης των υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τη Δ.Ε.Η. με δωδεκαετή διακανονισμό ύψους 12.927.87 ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρίας ωστόσο βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία με τη Δ.Ε.Η. προκειμένου να υπάρξει νέα συμφωνία αναδιάρθρωσης και εξόφλησης των υποχρεώσεων.

Η Εταιρία είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερη.

Η Εταιρία κάνει προσπάθειες και επαφές για την εύρεση επενδυτή για τη χρηματοδότηση της. Βρίσκεται σε συζητήσεις με επενδυτές και επενδυτικά funds του εξωτερικού για πιθανή χρηματοδότηση.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας πιστεύει ότι με την αναμενόμενη υλοποίηση της συμφωνίας με τις πιστώτριες Τράπεζες, καθώς και την περάτωση του νέου επενδυτικού σχεδίου, τη βελτίωση του νέου προϊόντος την αύξηση της παραγωγής της και τις συνεργασίες με νέους πελάτες, θα ξεπεράσει τις δυσκολίες ρευστότητας που αντιμετωπίζει και θα βελτιώσει τα οικονομικά της μεγέθη. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που ανακοινώθηκε ότι θα πραγματοποιηθεί στις 27 Ιουλίου 2020, θα τεθεί θέμα για την υιοθέτηση μέτρων εξεύρεσης κεφαλαίων κίνησης. Για τους παραπάνω λόγους συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

2.3 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: : Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 και μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρία περιγράφεται στη σημείωση 2.4.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.4 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Η εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει το νέο πρότυπο αναδρομικά σε κάθε προηγούμενη περίοδο, αλλά έχει εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν αναδιατυπώνεται. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένο κατά το ποσό προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Οι σημαντικότερες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν έχουν ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.
- Η Εταιρεία χρησιμοποίησε την πρακτική διευκόλυνση να μην αναγνωρίσει τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις «μικρής αξίας».
- Η Εταιρεία χρησιμοποίησε την πρακτική διευκόλυνση να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση (non-lease components) από τα στοιχεία της μίσθωσης (lease components) και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Επιπλέον, κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιήθηκαν στην Εταιρεία οι ακόλουθες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις:

- Για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η αποκτηθείσα γνώση έχει χρησιμοποιηθεί σε περιπτώσεις που οι καταβολές ρητρών για καταγγελία της μίσθωσης ή άλλοι οικονομικοί παράγοντες υποδηλώνουν ότι τυχόν δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης θα εξασκηθούν.
- Η Εταιρεία επέλεξε ο νέος ορισμός της μίσθωσης να εφαρμοστεί όχι μόνο στις συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται (ή μεταβάλλονται) κατά την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019, αλλά να εφαρμοστεί σε όλες τις υφιστάμενες συμβάσεις κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Η Εταιρεία βασίστηκε στην εκτίμησή της σχετικά με το εάν οι συμβάσεις μίσθωσης ήταν επαχθείς αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Δεν υπήρχαν επαχθείς συμβάσεις μίσθωσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.
- Η Εταιρεία, κατά την πρώτη εφαρμογή, δεν άλλαξε τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που προηγουμένως κατατάσσονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις (τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ισούνται με τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία του ΔΠΛ 17).

Ο νέος ορισμός των μισθώσεων δεν έχει αντίκτυπο για την Εταιρεία ως εκμισθωτή.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, για καθένα από τα επηρεαζόμενα στοιχεία:



	31-Δεκ-18	ΔΠΧΑ 16 - προσαρμογές μετάβασης	ΔΠΧΑ 16 - Ανακατάξεις	01/01/2019 - αναπροσαρμοσέο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	20.371.120	-	(32.775)	20.338.345
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	33.702	32.775	66.477
Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	46.048	-	-	46.048
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	92.107	-	-	92.107
				-
	20.509.274	33.702	-	20.542.976
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	4.179.211	-	-	4.179.211
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	3.201.289	-	-	3.201.289
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	3.793	-	-	3.793
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	102.693	-	-	102.693
				-
	7.486.985	-	-	7.486.985
				-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	27.996.259	33.702	-	28.029.961
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά				
Μετοχικό Κεφάλαιο	491.503	-	-	491.503
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.263.467	-	-	6.263.467
Αποθεματικά	23.101.912	-	-	23.101.912
Αποτελέσματα εις νέον	(30.222.508)	-	-	(30.222.508)
				-
	(365.626)	-	-	(365.626)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δανεισμός - μακροπρόθεσμος	482.491	-	-	482.491
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - μακροπρόθεσμο	-	22.916	-	22.916
Προβλέψεις για παροχές κατά τη συνταξιοδότηση	430.090	-	-	430.090
Επιχορηγήσεις	699.314	-	-	699.314
Αναβαλλόμενη φορολογικές υποχρεώσεις	486.168	-	-	486.168
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.315.086	-	-	8.315.086
				-
	10.413.149	22.916	-	10.436.065
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Εμπορικές και λοιπές Υποχρεώσεις	7.785.714	-	(14.362)	7.771.352
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - βραχυπρόθεσμο	-	10.787	14.362	25.149
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	10.163.022	-	-	10.163.022
				-
	17.948.736	10.787	-	17.959.523
Σύνολο Υποχρεώσεων	28.361.885	33.702	-	28.395.587
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	27.996.259	33.702	-	28.029.961

Η συμφωνία μεταξύ των δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις στις 31.12.2018 και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1η Ιανουαρίου 2019 είναι όπως ακολούθως:



Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις στις 31.12.2018	36.628
Πλέον: υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31.12.2018	14.362
Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1.1.2019, μη προεξοφλημένες	50.989
Προεξόφληση	2.925
Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1.1.2019	48.064
Αναλύονται σε:	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	25.149
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	22.916

Εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα, το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και των υποχρεώσεων από μισθώσεις είναι το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του Εταιρείας. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 5,5%.

Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδηγεί σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού.

Ανάλυση των μισθώσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στη Σημείωση 8.

2.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Οι τομείς παρουσιάζονται με τρόπο που να είναι σύμφωνος με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στον επικεφαλής της λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής της λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων, που είναι υπεύθυνος για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων, είναι η Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία λαμβάνει τις στρατηγικές αποφάσεις της Εταιρείας.

2.6 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΕΣ

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εκτός από τις περιπτώσεις που μεταφέρονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αφού έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης των ταμειακών ροών και αντιστάθμισης καθαρών επενδύσεων. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές που σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα ή δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)-καθαρά». Όλα τα λοιπά κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά».

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα ταξινομημένων σαν διαθέσιμα προς πώληση αναλύονται μεταξύ συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν λόγω μεταβολής του αναπόσβεστου κόστους και λόγω λοιπών μεταβολών στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μεταβολές στο αναπόσβεστο κόστος καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ενώ οι λοιπές μεταβολές στη λογιστική αξία καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει επίσης οποιαδήποτε μεταφορά από την καθαρή θέση κερδών/ζημιών από αντισταθμίσεις ταμειακών ροών για αγορές ενσώματων παγίων σε ξένο νόμισμα.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Κτίρια	45-50	Έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	2-30	Έτη
- Αυτοκίνητα	5-10	Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	2-22	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αν κριθεί απαραίτητο στο τέλος κάθε χρήσεως.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (σημείωση 2.9).

Τα κέρδη ή οι ζημιές κατά την πώληση προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης στο κονδύλι «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) – καθαρά».

2.8 ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Λογισμικό

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία ελέγχονται από την Εταιρία (ιδιοπαράγόμενο λογισμικό) αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, όταν πληρούνται τα παρακάτω κριτήρια:

- Είναι τεχνικά εφικτό να ολοκληρωθεί το λογισμικό, ώστε να είναι διαθέσιμο για χρήση
- Η διοίκηση της επιχείρησης σκοπεύει να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το χρησιμοποιήσει ή να το πουλήσει
- Υπάρχει η δυνατότητα να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί το λογισμικό
- Αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το λογισμικό
- Υπάρχουν επαρκείς τεχνικοί, χρηματοοικονομικοί και άλλοι πόροι για να ολοκληρωθεί η ανάπτυξη του λογισμικού και για να χρησιμοποιηθεί ή να πουληθεί το λογισμικό
- Οι δαπάνες που σχετίζονται με την ανάπτυξη του λογισμικού μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα

Άμεσα σχετιζόμενα κόστη τα οποία κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του λογισμικού περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού για την ανάπτυξη του λογισμικού και αναλογία γενικών εξόδων.

Άλλες δαπάνες ανάπτυξης που δεν πληρούν τα παραπάνω κριτήρια καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα. Δαπάνες ανάπτυξης που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως έξοδα στα αποτελέσματα δεν αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο σε επόμενη περίοδο.

Το ιδιοπαραχθέν ή αγοραζόμενο λογισμικό που έχει αναγνωριστεί σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του, η οποία κυμαίνεται από 2 έως 5 χρόνια.

2.9 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη διάρκεια ζωής ή τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι έτοιμα προς χρήση, δεν αποσβένονται και ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποσβένονται ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους σε μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός της υπεραξίας) εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τυχόν αναστροφή.

2.10 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Ή ΟΜΑΔΕΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ) ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ.

Τα περιουσιακά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού ταξινομούνται ως στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όταν η λογιστική τους αξία πρόκειται να ανακτηθεί κυρίως μέσω της πώλησης και η πώληση θεωρείται εξαιρετικά πιθανή. Αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης.

2.11 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιαδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης και επιμετρώνται στην τιμή της συναλλαγής σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση (συμμετοχικοί τίτλοι)

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρίας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράτε στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

- το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).



Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

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

Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση.



2.12 ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.13 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις της οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και

ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλότες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

2.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος, λοιπά άμεσα έξοδα και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής (βάσει του κανονικού βαθμού χρησιμοποίησης του παραγωγικού δυναμικού). Το κόστος δεν περιλαμβάνει έξοδα δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

2.15 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει μόνο κοινές μετοχές της Εταιρίας.

Τα έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου, αφαιρούμενης της σχετικής φορολογικής ωφέλειας, συμψηφίζονται με το Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο.

Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.16 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Κατά την έναρξη ισχύος μιας σύμβασης, η Εταιρία εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου ενός χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Η Εταιρία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

i. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανάκλα την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρία έχει συμβάσεις μίσθωσης μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητές της. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Η Εταιρία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «2.9 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων».

ii. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρία επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρία θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρίας καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.



Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή

Μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Μια μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Η απαίτηση από μισθώσεις προεξοφλείται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως. Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Ανάλυση των μισθώσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στη Σημείωση 8, ενώ η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου σ την Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.

2.17 ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Καθώς οι λογιστικές απαιτήσεις για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρέμειναν σε μεγάλο βαθμό όμοιες σε σχέση με αυτές που ορίζονταν στο ΔΛΠ 39, οι λογιστικές πολιτικές του Ομίλου αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

2.18 ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου η εταιρία και οι θυγατρικές της λειτουργούν και αποφέρουν κέρδη. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, δεν αναγνωρίζονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους

φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

2.19 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Συνήθως, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται συνήθως από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Στις χώρες όπου δεν υπάρχει συγκροτημένη αγορά σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς των κρατικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανακλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

(γ) Προγράμματα διανομής κερδών και πρόσθετων παροχών

Η Εταιρία αναγνωρίζει μία υποχρέωση και ένα έξοδο για τις πρόσθετες παροχές και τη συμμετοχή στα κέρδη, χρησιμοποιώντας μια μέθοδο υπολογισμού που λαμβάνει υπόψη τα κατανεμημένα κέρδη στους μετόχους, ύστερα από ορισμένες προσαρμογές. Η Εταιρία αναγνωρίζει μία πρόβλεψη όταν υπάρχει δέσμευση νομική ή τεκμαιρόμενη ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.

2.20 ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κεφαλαιοποιημένα έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιάρθρωσης και νομικές αξιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων,
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, και
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις για αναδιάρθρωση περιλαμβάνουν ρήτρες τερματισμού μίσθωσης και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα να απαιτηθεί η εκροή καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη ολόκληρη την ομάδα των συγκεκριμένων παρόμοιων υποχρεώσεων. Στην περίπτωση αυτή σχηματίζεται πρόβλεψη ακόμη και αν η πιθανότητα εκροής πόρων για μια μεμονωμένη υποχρέωση της ομάδας είναι πολύ μικρή.

Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται σαν έξοδο από τόκους.

2.22 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.



Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής και κινήτρων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιεί την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

(α) Πωλήσεις- χονδρικές πωλήσεις

Η Εταιρεία κατασκευάζει και πουλάει ένα εύρος προϊόντων νημάτων στη χονδρική αγορά. Οι πωλήσεις των αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παραδώσει τα προϊόντα στον πελάτη χονδρικής, ο πελάτης χονδρικής έχει πλήρη ευχέρεια όσον αφορά τον τρόπο διανομής και την τιμή πώλησης των προϊόντων και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή της αγοράς των προϊόντων από μέρος του πελάτη χονδρικής. Σε συγκεκριμένους πελάτες χονδρικής δίνεται το δικαίωμα επιστροφής εάν οι πελάτες τους δεν αποδεχτούν τα αγαθά. Το έσοδο προσαρμόζεται με την αξία των εκτιμώμενων επιστροφών. Η παράδοση δεν πραγματοποιείται παρά μόνο όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί σε συγκεκριμένη τοποθεσία, ο κίνδυνος αχρήστευσης και

ζημιάς έχει μεταφερθεί στον πελάτη χονδρικής και είτε ο πελάτης χονδρικής έχει αποδεχτεί τα προϊόντα σύμφωνα με τα όσα ορίζει η σύμβαση πώλησης, είτε έχουν λήξει οι όροι αποδοχής, είτε η Εταιρία έχει αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν εκπληρωθεί όλα τα κριτήρια αποδοχής.

Τα προϊόντα νήματος συνήθως πωλούνται με εκπτώσεις σύμφωνα με το χρόνο πληρωμής, ενώ οι πελάτες έχουν δικαίωμα επιστροφής ελαττωματικών προϊόντων στην αγορά χονδρικής. Οι πωλήσεις καταχωρούνται βάσει της συμβατικής τιμής πώλησης, καθαρή από την εκτίμηση του ύψους των εκπτώσεων και των επιστροφών κατά τη στιγμή της πώλησης. Για την εκτίμηση και τον σχηματισμό πρόβλεψης για εκπτώσεις και επιστροφές χρησιμοποιούνται ιστορικά δεδομένα. Οι εκπτώσεις επί του όγκου των πωλήσεων προσδιορίζονται βάσει των προσδοκώμενων ετήσιων αγορών. Δεν θεωρείται ότι υπάρχει κάποιο στοιχείο χρηματοδότησης καθώς οι πωλήσεις πραγματοποιούνται με πίστωση 60 ημερών που είναι συνεπής με όμοιες πρακτικές του κλάδου.

(β) Έσοδα από ενοίκια

Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.23 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.24 ΚΟΣΤΗ ΕΡΕΥΝΑΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης ή περιόδου που πραγματοποιούνται.

2.25 ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ, ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Η διάθεση των κερδών χρήσεως, πλην του τακτικού αποθεματικού, καθώς και η αναγνώριση της υποχρέωσης διανομής μερίσματος αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις εφόσον ληφθεί η τελική έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.26 ΣΤΡΟΓΓΥΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε Ευρώ. Λόγω του γεγονότος αυτού, διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

2.27 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

3.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο έντονος παγκόσμιος ανταγωνισμός που αντιμετωπίζει ο κλάδος κλωστοϋφαντουργίας από το 2005 μέχρι και σήμερα, σε συνδυασμό με το ισχυρό Ευρώ έναντι του Δολαρίου, είναι τα κυριότερα χαρακτηριστικά που επηρέασαν τον κλάδο τα τελευταία χρόνια.

Προσθετικά, η παγκόσμια οικονομική ύφεση, η ευρωπαϊκή χρήση χρέους και η αβεβαιότητα όσον αφορά το μικροοικονομικό και μακροοικονομικό περιβάλλον επηρέασαν τη παγκόσμια ζήτηση και την κατανάλωση κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων.

Τα τελευταία χρόνια, ο κλάδος στην Ελλάδα είχε να αντιμετωπίσει ταυτόχρονη αύξηση των τιμών στις μεταφορές (πετρέλαιο) και στην ενέργεια (ηλεκτρικό ρεύμα). Επιπρόσθετα δε, το γεγονός ότι η Ελλάδα βρίσκεται σε παρατεταμένη οικονομική αβεβαιότητα και ομηρία, επιδείνωσε την κατάσταση των επιχειρήσεων μειώνοντας την πιστοληπτική τους ικανότητα και ελαχιστοποιώντας την ρευστότητά τους.

Στην Ελλάδα τα χρηματοοικονομικά δεδομένα έχουν αλλάξει και επιδεινώθηκαν ακόμη περισσότερο με την εφαρμογή των capital controls τα οποία ισχύουν εν μέρει ακόμη και σήμερα.

3.1.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Δεν υπάρχουν σημαντικοί συναλλαγματικοί κίνδυνοι, καθότι ο κύριος όγκος των πωλήσεων και των αγορών της Εταιρίας πραγματοποιείται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα (Αμερικάνικο Δολάριο, Ελβετικό Φράγκο) η Εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και με σύγχρονα χρηματοοικονομικά μέσα φροντίζει να ελαχιστοποιεί τον συναλλαγματικό κίνδυνο που σε κάθε περίπτωση δεν θα έχει επιπτώσεις στις θέσεις της Εταιρίας.

3.1.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η Εταιρία εφαρμόζει το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις εμπορικές απαιτήσεις και στα έσοδα χρήσεων εισπρακτέα. Για τις παραπάνω απαιτήσεις η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9, βάση της οποίας η Εταιρία αναγνωρίζει τις πιστωτικές ζημιές που αναμένονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι εμπορικές απαιτήσεις και τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα ομαδοποιήθηκαν βάσει κοινών χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και των ημερών σε καθυστέρηση. Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου με τις εμπορικές απαιτήσεις, ως εκ τούτου, ακολουθήθηκε η ίδια μεθοδολογία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Τα προβλήματα της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης των προηγούμενων ετών και η δημοσιονομική κρίση στην Ε.Ε., μεταφέρθηκαν στις επιχειρήσεις με μείωση πιστώσεων, μείωση ρευστότητας κλπ. Το μεγάλο πελατολόγιο της Εταιρίας, αλλά και οι διαδικασίες ελέγχου που εφαρμόζει, περιορίζουν το πιστοληπτικό κίνδυνο των πελατών. Δεν υφίσταται πελάτης που να κατέχει μερίδιο πάνω από 10%

του κύκλου εργασιών. Η έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Οι πιστώσεις προς τους πελάτες ασφαρίζονται στην Ασφαλιστική Εταιρία COFACE.

3.1.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Ο Τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας είναι σε Ευρώ και τα επιτόκια ακολουθούν τη διακύμανση του Ευρίβορ. Η ευαισθησία της Εταιρίας για παράδειγμα σε αύξηση ή μείωση επιτοκίου κατά 0,5% θα επιφέρει επιβάρυνση ή βελτίωση των αποτελεσμάτων και των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κατά 68.5 χιλ. Ευρώ περίπου.

3.1.4 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΩΝ ΤΙΜΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ

Μεγάλη συμμετοχή στο τελικό κόστος των νημάτων έχει η πρώτη ύλη, η οποία επηρεάζεται σημαντικά από την προσφορά και ζήτηση και από την ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου. Εκτιμάται ότι θα υπάρξει σταθεροποίηση των τιμών του βαμβακιού για την επόμενη περίοδο για αυτό τον λόγο η Εταιρία εφαρμόζει συγκρατημένη πολιτική αγορών στην αγορά του βάμβακος. Επίσης η Εταιρία παράγει νήματα και από άλλες πρώτες ύλες των οποίων οι τιμές επηρεάζονται μόνο από την προσφορά και τη ζήτηση.

3.1.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΗΣ

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των αποθεμάτων (κυρίως νημάτων), πιθανή πτώση της τιμής των οποίων μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα. Η πολιτική διαχείρισης αποθεματοποίησης που ακολουθεί η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμάται ότι λειτουργεί ισορροπητικά στις διακυμάνσεις της αξίας των αποθεμάτων.

3.1.6 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η συνεπής διαχείριση κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών χρηματικών διαθεσίμων και την εξασφάλιση επαρκών ορίων χρηματοδότησης. Για την εξυπηρέτηση των αναγκών της η Εταιρία παρακολουθεί και εφαρμόζει κυλιόμενες προβλέψεις των ρευστών διαθεσίμων με βάση τις προσδοκώμενες ταμειακές ροές.

Επίσης έχει συνάψει συμβάσεις εκχώρησης των απαιτήσεών της, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαίων κίνησης.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού:



31-Δεκ-19	Εντός 1 Έτους	Μεταξύ 1 & 2 Ετών	Μεταξύ 2 & 5 Ετών	Πάνω από 5 Έτη	Σύνολο
Δανεισμός	10.427.262	1.023.270	2.266.645	-	13.717.176
Εμπορικές & Λοιπές Υποχρεώσεις	16.935.710	-	-	-	16.935.710
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	12.371	10.236	1.650	-	24.257
Σύνολο	27.362.971	1.023.270	2.266.645	-	30.652.886

31-Δεκ-18	Εντός 1 Έτους	Μεταξύ 1 & 2 Ετών	Μεταξύ 2 & 5 Ετών	Πάνω από 5 Έτη	Σύνολο
Δανεισμός	6.337.272	1.050.444	3.491.707	-	10.879.423
Εμπορικές & Λοιπές Υποχρεώσεις	2.742.952	989.875	4.782.639	3.532.447	12.047.913
Σύνολο	9.080.224	2.040.319	8.274.346	3.532.447	22.927.336

Σημείωση: Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις δεν συμπεριλαμβάνουν τις υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία τις υποχρεώσεις φόρων και τις προκαταβολές των προμηθευτών, οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Συμβατικές Υποχρεώσεις».

Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και στον κόσμο

Οι οικονομικές καταστάσεις σε ολόκληρο τον κόσμο επηρεάζουν αιφνιδίως διαφορετικές πτυχές της οικονομίας. Οι εμπορικές εντάσεις που έχουν προκύψει με την επιβολή δασμών από τις ΗΠΑ απειλούν τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Τα τρομοκρατικά χτυπήματα στον δυτικό κόσμο, το Brexit, το μεταναστευτικό πρόβλημα και η ιδιαίτερη κατάσταση στην Τουρκία, η κρίση στην Ιταλία συμβάλουν αρνητικά και επηρεάζουν το καταναλωτικό κοινό.

Η πανδημία του COVID-19 έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος. Δεδομένης της εξάπλωσης της πανδημίας, είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία. Οι κυβερνήσεις και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λαμβάνουν πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Κάθε δραστηριότητα της Εταιρίας όπως και το επενδυτικό πρόγραμμα της θα επανεξετάζονται τακτικά. Σε αυτό το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις της πανδημίας, αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της για να εξασφαλίσει ότι όλες οι απαραίτητες ενέργειες και τα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

3.2 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο σκοπός της Εταιρίας όταν διαχειρίζεται τα κεφάλαια είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα συνεχούς δραστηριότητας, για να παρέχει οφέλη στους μετόχους και στους άλλους ενδιαφερόμενους καθώς και να διατηρήσει μια κεφαλαιουχική δομή η οποία θα μειώνει το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση ένα συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβάνονται βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια στον ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Συνολικός Δανεισμός	13.717.176	10.645.513
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(299.059)	(102.693)
Καθαρό χρέος	13.418.117	10.542.821
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(5.366.040)	(365.626)
Σύνολο Κεφαλαίου	8.052.077	10.177.194
Συντελεστής Μόχλευσης	166,64%	103,59%

3.3 ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς χρηματαγορές, όπως μετοχές, προσδιορίζεται από τις δημοσιευμένες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την εύλογη τους αξία.

Το αναπόσβεστο κόστος των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εκτιμάται πως προσεγγίζει τις εύλογες αξίες αυτών.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

4.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

α) Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τους ελληνικούς φορολογικούς νόμους. Απαιτείται σημαντική κρίση στον καθορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν μερικές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο οριστικός υπολογισμός φόρου. Όπου η τελική φορολογική έκβαση αυτών των θεμάτων είναι διαφορετική από τα ποσά που καταγράφηκαν αρχικά, τέτοιες διαφορές θα επηρεάσουν τον φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος στην περίοδο κατά την οποία θα προκύψουν.

β) Η Εταιρία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις χρησιμοποιώντας έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλότες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

γ) Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού βασίζεται σε διάφορους παράγοντες οι οποίοι προσδιορίζονται αναλογιστικά χρησιμοποιώντας κάποιες παραδοχές. Οι παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό του καθαρού εξόδου παροχών προσωπικού περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο, τις μελλοντικές αυξήσεις μισθών καθώς και τα επίπεδα πληθωρισμού. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία της υποχρέωσης. Η παρούσα αξία των καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο. Επιπλέον άλλη βασική οικονομική υπόθεση σχετίζεται με τις αυξήσεις των αποδοχών του προσωπικού. Αναλυτικότερα οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν παρουσιάζονται στη σημείωση 19.

4.2 ΚΑΘΟΡΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Δεν υπάρχουν περιοχές που να επηρεάζονται σημαντικά από εκτιμήσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης – γεωγραφικοί τομείς

Η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει τακτικά προϋπολογιστικά και απολογιστικά στοιχεία ώστε να αξιολογήσει την απόδοση και τους κινδύνους και να κατανείμει τους πόρους της Εταιρίας στους διάφορους τομείς δραστηριότητας. Η διοίκηση της Εταιρίας προσδιορίζει τους τομείς δραστηριότητας με βάση τις παραπάνω αναφορές. Καθώς το προϊόν της Εταιρίας παρουσιάζει σχετική ομοιομορφία, η διοίκηση της Εταιρίας παρουσιάζει τους τομείς δραστηριότητας από γεωγραφική άποψη και συγκεκριμένα στους τομείς της Ελλάδας, της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Τρίτων Χωρών.

Η παραγωγική δραστηριότητα της Εταιρίας λαμβάνει χώρα αποκλειστικά στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα στο εργοστάσιό της στην περιοχή της Νάουσας (Στενήμαχο). Το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας αφορούν σε στοιχεία τα οποία βρίσκονται στην γεωγραφική περιοχή της Ελλάδας, εκτός από ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες και υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές όπως εμφανίζονται παρακάτω:

	31-Δεκ-19			
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	1.083.604	1.082.956	66.502	2.233.062
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.154.018	753.499	1.025	18.908.542

	31-Δεκ-18			
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	1.249.321	1.799.792	152.176	3.201.289
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	7.130.256	650.894	4.564	7.785.714

Οι πωλήσεις της Εταιρίας διαχωρίζονται σε τρεις γεωγραφικές περιοχές, δηλαδή Ελλάδα, λοιπές χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτες χώρες. Τα αποτελέσματα κατά τομέα αναλύονται ως εξής:



	01/01 - 31/12/19			
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	Σύνολο
Πωλήσεις	647.918	9.113.329	966.109	10.727.355
Κόστος Πωληθέντων	(1.884.903)	(9.570.952)	(1.035.234)	(12.491.089)
Μικτό κέρδος	(1.236.986)	(457.623)	(69.125)	(1.763.734)
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(74.419)	(1.046.744)	(110.966)	(1.232.129)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(54.446)	(765.817)	(81.185)	(901.448)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(10.472)	(147.300)	(15.615)	(173.388)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	111.746	-	-	111.746
Λοιπά κέρδη/(ζημίες) - καθαρά	(270.196)	-	(355)	(270.551)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(4.229.504)
Χρηματοοικονομικά έσοδα				1
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)				(1.072.158)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρου εισοδήματος				(5.301.662)
Φόρος Εισοδήματος				(248.364)
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά από φόρο εισοδήματος				(5.550.025)



	01/01 - 31/12/18			Σύνολο
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ε.Ε.	Τρίτες χώρες	
Πωλήσεις	2.812.140	10.713.864	952.098	14.478.102
Κόστος Πωληθέντων	(4.603.731)	(9.655.413)	(692.240)	(14.951.384)
Μικτό κέρδος	(1.791.591)	1.058.451	259.858	(473.282)
Έξοδα διάθεσης & διανομής	(240.305)	(915.527)	(81.359)	(1.237.191)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(168.021)	(640.136)	(56.886)	(865.043)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(29.185)	(111.191)	(9.881)	(150.258)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	98.139	-	-	98.139
Λοιπά κέρδη/(ζημίες) - καθαρά	440.626	-	(1.290)	439.337
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) περιόδου				(2.188.298)
Χρηματοοικονομικά έσοδα				74
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)				(1.298.617)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρου εισοδήματος				(3.486.840)
Φόρος Εισοδήματος				(106.452)
Καθαρό κέρδος / (ζημία) περιόδου μετά από φόρο εισοδήματος				(3.593.293)

6. ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ

Η Εταιρία δεν παρουσιάζει εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητας της κατά την διάρκεια του έτους.



7. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα τεχνικές εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 31/12/2018	1.036.901	10.213.169	27.716.730	108.316	348.597	1.558.864	40.982.577
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ2.3	-	-	-	-	(34.960)	-	(34.960)
Υπόλοιπο 01/01/2019	1.036.901	10.213.169	27.716.730	108.316	313.637	1.558.864	40.947.617
Προσθήκες	-	46.672	619.115	-	11.586	1.779.736	2.457.109
Ανακατανομές	-	293.947	1.262.291	-	-	(1.556.237)	-
Υπόλοιπο στις 31/12/2019	1.036.901	10.553.788	29.598.135	108.316	325.223	1.782.363	43.404.726
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 31/12/2018	-	3.306.947	16.915.470	87.283	301.758	-	20.611.458
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ2.3	-	-	-	-	(2.185)	-	(2.185)
Υπόλοιπο 01/01/2019	-	3.306.947	16.915.470	87.283	299.573	-	20.609.273
Αποσβέσεις περιόδου	-	185.559	737.611	3.532	6.657	-	933.360
Υπόλοιπο στις 31/12/2019	-	3.492.507	17.653.082	90.815	306.230	-	21.542.633
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	1.036.901	7.061.281	11.945.054	17.501	18.993	1.782.363	21.862.094

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα τεχνικές εγκαταστάσεις & Λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 01/01/2018	1.036.901	10.018.953	27.181.180	108.316	348.333	146.609	38.840.291
Προσθήκες	-	390.645	626.349	-	3.478	1.452.250	2.472.722
Μειώσεις	-	(196.429)	(130.411)	-	(3.596)	-	(330.436)
Ανακατανομές	-	-	39.612	-	383	(39.995)	-
Υπόλοιπο στις 31/12/2018	1.036.901	10.213.169	27.716.730	108.316	348.597	1.558.864	40.982.577
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 01/01/2018	-	3.188.661	16.363.814	83.751	297.051	-	19.933.276
Αποσβέσεις περιόδου	-	176.016	626.277	3.532	7.602	-	813.428
Μειώσεις	-	(57.730)	(74.621)	-	(2.895)	-	(135.245)
Υπόλοιπο στις 31/12/2018	-	3.306.947	16.915.470	87.283	301.758	-	20.611.458
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31/12/2018	1.036.901	6.906.222	10.801.259	21.033	46.839	1.558.864	20.371.120

Το σύνολο των υποθηκών επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 8.250.000.

Σύμφωνα με τις ληφθείσες εκτιμήσεις της αξίας των ακινήτων της Εταιρίας από ανεξάρτητους φορείς με ημερομηνία αναφοράς την 30.08.2016, δεν προέκυψε απομείωση της αξίας τους, καθώς και έκτοτε δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα εν λόγω πάγια περιουσιακά στοιχεία.



8. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 31/12/2018	-	-	-
Προσαρμογές λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.3	33.702	-	33.702
Ανακατατάξεις από ενσώματα πάγια στοιχεία λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.3	-	34.960	34.960
Υπόλοιπο 01/01/2019	33.702	34.960	68.662
Προσθήκες	9.064	-	9.064
Υπόλοιπο στις 31/12/2019	42.767	34.960	77.727
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 31/12/2018	-	-	-
Προσαρμογές λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.3	-	-	-
Ανακατατάξεις από ενσώματα πάγια στοιχεία λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.3	-	2.185	2.185
Υπόλοιπο 01/01/2019	-	2.185	2.185
Αποσβέσεις περιόδου	12.687	1.748	14.435
Υπόλοιπο στις 31/12/2019	12.687	3.933	16.620
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	30.080	31.027	61.107

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31/12/2019
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	14.335
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	16.403

Οι τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων ανέρχονται σε 2.321 Ευρώ. Οι συνολικές ταμειακές εκροές για μισθώσεις το 2019 ανέρχονται σε 28.712 Ευρώ.

Τα έξοδα από βραχυπρόθεσμες μισθώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό € 11.316 και περιλαμβάνονται στο κόστος διοίκησης.



9. ΑΪΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Κόστος Αγοράς-Αρχική Αξία		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	483.250	480.750
Προσθήκες	2.500	2.500
	<u>485.750</u>	<u>483.250</u>
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως		
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	437.202	422.425
Αποσβέσεις χρήσης	15.229	14.777
	<u>452.431</u>	<u>437.202</u>
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως		
Αναπόσβεστη Αξία τέλους χρήσεως	<u>33.319</u>	<u>46.048</u>

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν κυρίως επενδύσεις σε λογισμικό.

10. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(486.168)	(386.650)
Πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	(248.364)	(106.452)
Χρέωση στα συνολικά εισοδήματα	(2.889)	6.935
	<u>(737.420)</u>	<u>(486.168)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.186.945	1.552.156
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	<u>(1.924.365)</u>	<u>(2.038.324)</u>
	<u>(737.420)</u>	<u>(486.168)</u>



Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα		(Χρέωση) / Πίστωση στα συνολικά εισοδήματα	31/12/19
	01/01/19	χρήσης	εισοδήματα	
Αύλα πάγια	8.407	(5.223)	-	3.184
Αποτίμηση αποθεμάτων	(2.081)	5.791	-	3.710
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	132.316	(22.786)	(2.889)	106.640
Επιχορηγήσεις	177.037	68.396	-	245.432
Φορολογικές ζημιές	374.000	(374.000)	-	-
Πρόβλεψη απαξίωσης απαιτήσεων	862.477	(34.499)	-	827.978
Σύνολο	1.552.156	(362.322)	(2.889)	1.186.945

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα		(Χρέωση) / Πίστωση στα συνολικά εισοδήματα	31/12/19
	01/01/19	χρήσης	εισοδήματα	
Αποτίμηση χρεωγράφων	(743)	(274)	-	(1.017)
Ενσώματα πάγια	(2.037.580)	114.232	-	(1.923.348)
Σύνολο	(2.038.324)	113.959	-	(1.924.365)

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα		(Χρέωση) / Πίστωση στα συνολικά εισοδήματα	31/12/18
	01/01/18	χρήσης	εισοδήματα	
Αύλα πάγια	14.679	(6.272)	-	8.407
Αποτίμηση αποθεμάτων	17.958	(20.039)	-	(2.081)
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	120.907	4.474	6.935	132.316
Επιχορηγήσεις	213.475	(36.438)	-	177.037
Φορολογικές ζημιές	667.000	(293.000)	-	374.000
Πρόβλεψη απαξίωσης απαιτήσεων	1.000.474	(137.996)	-	862.477
Σύνολο	2.034.492	(489.271)	6.935	1.552.156



Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα		(Χρέωση) / Πίστωση στα συνολικά εισοδήματα	31/12/18
	01/01/18	χρήσης		
Αποτίμηση χρεωγράφων	(1.002)	259	-	(743)
Ενσώματα πάγια	(2.420.141)	382.560	-	(2.037.580)
Σύνολο	(2.421.143)	382.819	-	(2.038.324)

Ο συντελεστής με τον οποίο υπολογίζεται ο αναβαλλόμενος φόρος είναι ίσος με αυτόν που εκτιμάται ότι θα ισχύει κατά τη στιγμή που θα αναστραφούν οι προσωρινές φορολογικές διαφορές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίσθηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα αφορά τον αναβαλλόμενο φόρο που προέκυψε από την αναγνώριση του αναλογιστικού κέρδους ποσού εσόδου φόρου 2.777 Ευρώ (Σημ.27) στην υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και της επίπτωσης της αναμενόμενης αλλαγής των φορολογικών συντελεστών στο συσσωρευμένο αναλογιστικό κέρδος αναγνωριζόμενο στην Καθαρή Θέση ποσού εξόδου φόρου 5.666 Ευρώ.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η Εταιρία έχει μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές συνολικού ύψους 13.086.569 Ευρώ. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 μόνο στην περίπτωση στην οποία η Εταιρία αναμένει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι μεταφερόμενες ζημιές πριν την λήξη της περιόδου μεταφοράς των ζημιών, ή κατά την έκταση που υπάρχουν αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις από προσωρινές φορολογητέες διαφορές οι οποίες αναμένεται να αντιστραφούν πριν την λήξη της περιόδου μεταφοράς των ζημιών. Η Εταιρία την 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν έχει αναγνωρίσει φορολογικές απαιτήσεις για μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

11. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Εμπορεύματα	102.647	66.141
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	2.463.238	2.108.591
Υποπροϊόντα	24.899	74.354
Παραγωγή σε εξέλιξη	695.975	716.640
Πρώτες και βοηθητικές ύλες-αναλώσιμα-ανταλλακτικ	1.530.086	1.106.053
Αγορές υπό παραλαβή	84.540	107.431
Σύνολο μετά την απομείωση	4.901.385	4.179.211

Η Εταιρία απομείωσε την αξία των αποθεμάτων την 31.12.2019 κατά ποσό 291.304 Ευρώ (την 31.12.2018 κατά ποσό 132.965 Ευρώ) στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία λόγω παλαιότητας και ακαταλληλότητας με συνέπεια τα αποτελέσματα της χρήσης να μειωθούν κατά 291.304 Ευρώ. Στις 31.12.2019 περιλαμβάνονται ενεχυριασμένα αποθέματα για εξασφάλιση βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων ποσού 1.102.141 Ευρώ (2018: 621.241).

12. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Εμπορικές απαιτήσεις	1.866.422	2.752.643
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	3.612.454	3.902.508
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(4.375.996)	(4.410.738)
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	1.102.880	2.244.413
Προκαταβολές	624.895	225.908
Χρεώστες Διάφοροι	750.361	461.525
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	294.442
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(245.073)	(25.000)
Σύνολο	2.233.062	3.201.289

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναμένεται να εισπραχθούν μέσα σε ένα έτος από την ημερομηνία Ισολογισμού. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις προσεγγίζουν την εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού.

Στο κονδύλι «Εμπορικές Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται ποσό 20.788 Ευρώ (2018: 0) που αφορά απαίτηση από Εταιρία συνδεδεμένων προσώπων (Σημ.31 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη»).

Στο κονδύλι «Χρεώστες Διάφοροι» περιλαμβάνονται απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ποσό 578.566 Ευρώ στη χρήση 2019 και για το οποίο σχηματίστηκε πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού 245.073 Ευρώ και ποσό απαίτησης 327.602 Ευρώ στη χρήση 2018.

Στο σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρίας περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση και απομειωμένες έναντι των οποίων έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ύψους 4,375 εκατ. Ευρώ. Οι απαιτήσεις αυτές προέρχονταν από την εμπορική και επενδυτική δραστηριότητα της Εταιρίας.



Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, οι εμπορικές απαιτήσεις και οι απομειώσεις έχουν ως εξής:

	Εμπορικές Απαιτήσεις	Απομειώσεις
Δεν είναι σε καθυστέρηση	446.484	8.930
Περισσότερο από 60 ημέρες σε καθυστέρηση	464.730	14.849
Περισσότερο από 360 ημέρες σε καθυστέρηση	4.567.662	4.352.217
	5.478.876	4.375.996

Μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018, η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΠ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η οποία χρησιμοποιεί την πρόβλεψη της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων.

Για τον έλεγχο της απομείωσης που πραγματοποιήθηκε στις 31.12.2019 σύμφωνα με την παραπάνω μέθοδο, χρησιμοποιήθηκαν προϋπολογιστικά ποσοστά. Τα ποσοστά αυτά βασίζονται στις ημέρες καθυστέρησης πληρωμών για ομάδες πελατών με παρόμοια χαρακτηριστικά. Ο υπολογισμός αντανακλά ένα σταθμισμένο με πιθανότητες αποτέλεσμα, τη χρονική αξία του χρήματος, λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες την ημερομηνία του ισολογισμού για γεγονότα του παρελθόντος, τις τρέχουσες συνθήκες, τις προβλέψεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και συγκεκριμένες πληροφορίες για ορισμένες απαιτήσεις.

Η μεταβολή της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	4.435.738	3.670.773
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής - ΔΠΧΑ 9	-	699.297
Χρέωση αποτελεσμάτων χρήσης	220.073	65.668
Έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(34.743)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	4.621.069	4.435.738



Χρηματοοικονομικά στοιχεία ανά κατηγορία

31-Δεκ-19	Περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των		Σύνολο
	Δάνεια και απαιτήσεις	αποτελεσμάτων	
Ενεργητικού			
Εμπορικές Απαιτήσεις	1.102.880	-	1.102.880
Βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	5.058	5.058
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	299.059	-	299.059
Σύνολο	1.401.939	5.058	1.406.997

31-Δεκ-18	Περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των		Σύνολο
	Δάνεια και απαιτήσεις	αποτελεσμάτων	
Ενεργητικού			
Εμπορικές Απαιτήσεις	2.244.413	-	2.244.413
Βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	3.793	3.793
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	102.693	-	102.693
Σύνολο	2.347.106	3.793	2.350.899

13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Δοσμένες εγγυήσεις	91.707	92.107
Σύνολο	91.707	92.107

Οι δοσμένες εγγυήσεις αφορούν κυρίως εγγυήσεις προς τη ΔΕΗ.



14. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	3.793	4.276
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	1.265	(483)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	5.058	3.793

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο χρηματιστήριο και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

15. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Ταμειακά διαθέσιμα	415	361
Καταθέσεις όψεως	298.644	102.331
Σύνολο	299.059	102.693

Πιστωτική διαβάθμιση στα ταμειακά διαθέσιμα (Οίκος Fitch)

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
CCC+	200.069	100.108
CCC	98.575	2.223
Σύνολο	298.644	102.331



16. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Εντός του Α' Εξαμήνου 2019 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κατά το ποσό των 1.407.497 Ευρώ με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων και την έκδοση 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών με τιμή διάθεσης εκάστης 0,30 Ευρώ ήτοι στο άρτιο, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 07.08.2018 και της επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 04.01.2019. Ως ημερομηνία διαπραγμάτευσης των 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ορίστηκε η 25.04.2019.

Το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών αφορά κοινές ονομαστικές μετοχές. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο. Το υπέρ το άρτιο, ποσό ύψους 6.255.041 Ευρώ προέκυψε κυρίως κατόπιν έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου σε προηγούμενες χρήσεις σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας των μετοχών και μείωσής του κατά ποσό 8.426 Ευρώ που αφορά κόστη που σχετίζονται άμεσα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε εντός του Α' Εξαμήνου 2019.

(Ποσά σε Ευρώ)

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Αριθμός ονομαστικών μετοχών	6.330.002	1.638.344
Ονομαστική αξία ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,30	0,30
Ονομαστική Αξία	1.899.001	491.503
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.255.041	6.263.467

17. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Τακτικό Αποθεματικό	363.626	363.626
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	9.780.288	9.766.557
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	499.649	499.649
Ειδικά Αποθεματικά	11.637.081	11.637.081
Ποσά Προοριζόμενα για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	835.000
Σύνολο	22.280.643	23.101.912

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται να σχηματίζουν κάθε χρόνο τακτικό αποθεματικό ίσο με 5% του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου από τα κέρδη της χρήσης μέχρις ότου φτάσει το ένα τρίτο αυτού. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού, κατά τη διάρκεια της ζωής της Εταιρίας απαγορεύεται.

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων και λοιπά ειδικά αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν σε μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων. Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται. Για τα αποθεματικά αυτά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί φορολογικές υποχρεώσεις.

Σύμφωνα με τον Ν. 4172 παρ. 12, και προκειμένου για τα μη διανεμηθέντα ή μη κεφαλαιοποιημένα αποθεματικά των νομικών προσώπων του άρθρου 45 του Κ.Φ.Ε όπως αυτά σχηματίστηκαν μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τα οποία προέκυψαν λόγω απαλλαγής αυτών κατ' εφαρμογή διατάξεων του Ν. 2238/94 από 1η Ιανουαρίου 2014 εφ' όσον δεν διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους με φορολογικά αναγνωρίσιμες ζημιές από οποιαδήποτε αιτία και αν προέκυψαν κατά τα 5 τελευταία έτη μέχρι εξαντλήσεώς τους.

Η Εταιρία δεν προτίθεται να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και στο τέλος του 2014 τα συμψήφισε με τις φορολογικά αναγνωρίσιμες ζημιές.

Εντός της χρήσης η Εταιρία σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό ποσού 13.731 Ευρώ βάσει των διατάξεων του αναπτυξιακού Νόμου 4399/2016 και αφορά απόσβεση ποσού της επιχορήγησης που λήφθηκε εντός της χρήσης. (Σημ. 20)

Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά

Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο, τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας ή φορολογούνται με παρακράτηση του φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων, τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση σε περίπτωση διανομής τους. Στην παρούσα φάση η Εταιρία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και ως εκ τούτου δεν λογιστικοποιήθηκαν οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.



18. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.289.914	713.975
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/μων δανείων	-	231.484
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	3.289.914	482.491
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια	10.427.262	9.931.538
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/μων δανείων	-	231.484
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	10.427.262	10.163.022

Το Κοινοπρακτικό δάνειο ποσού 6.322.988 Ευρώ ταξινομείται στη χρήση 2019 ως βραχυπρόθεσμο λόγω των μεγάλων καθυστερήσεων της υπογραφής συμφωνίας με τις Τράπεζες (υπεγράφη στις 10.03.2020) και την έκδοση των ΚΟΔ που αναμένεται να γίνει την 30.06.2020. Μετά την έκδοση και διάθεση των ΚΟΔ τα δάνεια των ΚΟΔ θα απεικονίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Τραπεζικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος)	3,60%	3,60%
Τραπεζικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος)	6,13%	6,13%

Οι οφειλές της Εταιρίας προς τα πιστωτικά ιδρύματα είναι εξασφαλισμένες με προσημειώσεις επί των οικοπέδων και κτιρίων της Εταιρίας (βλέπε Σημ. 7), με αποθέματα (Σημ. 11), με φορτωτικά έγγραφα και αξιόγραφα ως εγγύηση καθώς και με το ποσό του 1,121 χιλ. Ευρώ που αποτελεί το 75% της επιχορήγησης του Ν. 4399/2016 που έχει υπαχθεί η Εταιρία και αναμένεται να λάβει μετά την ολοκλήρωση του ελέγχου από τις αρμόδιες αρχές .



19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ

01/01 - 31/12/19 01/01 - 31/12/18

Ποσά αναγνωρισμένα στον Ισολογισμό		
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων	436.320	430.090
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	-	-
Καθαρή Υποχρέωση Αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό	436.320	430.090
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	24.439	23.808
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης / (περιουσιακού στοιχείου)	7.527	7.296
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας / (κέρδους)	-	-
Συνολικό διαχειριστικό έξοδο που αναγνωρίζεται στο λογ. Αποτελεσμ.	31.966	31.104
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος περικοπών/διακανονισμού/τερματισμού υπηρεσίας	39.899	37.770
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων	71.865	68.873
Μεταβολή στη παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία της υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	430.090	416.919
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	24.439	23.808
Κόστος τόκου	7.527	7.296
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(77.206)	(53.084)
Κόστος περικοπών / διακανονισμού / τερματισμού υπηρεσίας	39.899	37.770
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	11.571	-
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος) - εμπειρία περιόδου	-	(2.618)
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	436.320	430.090
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(11.571)	-
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	-	2.618
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημία) στη Καθαρή Θέση	(11.571)	2.618
Άλλες προσαρμογές στη Καθαρή Θέση	-	-
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	(11.571)	2.618
Μεταβολές στη καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	430.090	416.919
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(77.206)	(53.084)
Συνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	71.865	68.873
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση	11.571	(2.618)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	436.320	430.090
Σωρευτικό ποσό στη Καθαρή Θέση	180.789	192.360



01/01 - 31/12/19 01/01 - 31/12/18

Βασικές Υποθέσεις

Προεξοφλητικό Επιτόκιο	1,50%	1,75%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	0,00%	0,00%
Μέσος Όρος Μελλοντικής Εργασιακής Ζωής	16,49	17,94
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%

20. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Υπόλοιπα αρχής χρήσης	699.314	736.120
Ληφθείσα επιχορήγηση	373.858	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα της χρήσης	(50.537)	(36.806)
Υπόλοιπα τέλους χρήσης	1.022.635	699.314

Η Εταιρία εντός του Α΄ Εξαμήνου 2019 έλαβε ποσό 373.858 Ευρώ που αντιστοιχεί σε ποσοστό 25% της εγκεκριμένης επιχορήγησης του επενδυτικού σχεδίου της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4399/2016 και το οποίο ποσό χορηγήθηκε μετά τον έλεγχο των δικαιολογητικών.

Οι επιχορηγήσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων. Η απόσβεση τους μειώνει τα συνολικά έξοδα αποσβέσεων των παγίων.

21. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31-Δεκ-19	31-Δεκ-18
Προμηθευτές	15.466.814	3.399.853
Επιταγές πληρωτέες	-	67.184
Φόροι-Τέλη	110.192	101.300
Ασφαλιστικά Ταμεία	805.353	514.281
Δεδουλευμένα έξοδα	212.193	1.645.969
Δεδουλευμένοι τόκοι	25.320	-
Συμβατικές Υποχρεώσεις	1.057.288	949.937
Λοιποί πιστωτές	1.231.383	1.107.188
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.908.542	7.785.714
Μακροπρόθεσμη οφειλή ενέργειας	-	8.315.086
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	8.315.086
Σύνολο υποχρεώσεων	18.908.542	16.100.800

Στο κονδύλι «Λοιποί Πιστωτές» περιλαμβάνεται ποσό 476.483 Ευρώ, αφορά υποχρέωση καταβολής δεδουλευμένων αποδοχών προς το προσωπικό της Εταιρίας από το οποίο ποσό 3.006 Ευρώ (2018: 16.614) αφορά δεδουλευμένες αποδοχές προς διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (Σημ.31 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη»).

Το κονδύλι «Συμβατικές Υποχρεώσεις» αφορά προκαταβολές πελατών για αγορά προϊόντων.

Στο κονδύλι «Δεδουλευμένα έξοδα» στη χρήση 2019 και 2018 περιλαμβάνονται κυρίως καταναλώσεις ρεύματος οι οποίες δεν έχουν τιμολογηθεί από τη ΔΕΗ έως το τέλος της χρήσεων.

Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές τους αξίες.

Τον Απρίλιο του έτους 2018 επιτευχθεί συμφωνία για την πληρωμή της οφειλής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας που προέκυψε το 2017, μετά τη λήξη του ήδη υφιστάμενου διακανονισμού, δεδομένου ότι έχει τηρηθεί η καταβολή των προβλεπόμενων δόσεων.

Την 23^η Αυγούστου 2019 υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της ΔΕΗ και της Εταιρίας για τις ληξιπρόθεσμες οφειλές ποσού 12.927.287 Ευρώ και το οποίο ποσό θα αποπληρωθεί σε 12 έτη με ετήσια καταβολή δόσεων ρύθμισης. Η Εταιρία λόγω της μη ολοκλήρωσης εντός της χρήσης 2019 των ΚΟΔ και των προσημειώσεων επί των ιδιόκτητων ακινήτων και μηχανημάτων της Εταιρίας βάση των οριζόμενων στην υπογραφείσα σύμβαση με τη ΔΕΗ, έχει κατατάξει το σύνολο των υποχρεώσεων προς τη ΔΕΗ ως βραχυπρόθεσμες και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Προμηθευτές».

	31-Δεκ-19	Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις
Παθητικού		
Μακροπρόθεσμα Δάνεια		3.289.914
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια		10.427.262
Εμπορικοί & Λοιποί Πιστωτές		16.935.710
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-
Σύνολο		30.652.886

	31-Δεκ-18	Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις
Παθητικού		
Μακροπρόθεσμα Δάνεια		482.491
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια		10.163.022
Εμπορικοί & Λοιποί Πιστωτές		6.153.011
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		8.315.086
Σύνολο		25.113.611



22. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	50.537	36.806
Λοιπά έσοδα	61.208	61.333
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εσόδων	111.746	98.139

23. ΛΟΙΠΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) - ΚΑΘΑΡΑ

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.265	(483)
Έκτακτα έσοδα από Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις λόγω πυρκαγιάς	-	785.000
Ζημιά από καταστροφή παγίων λόγω πυρκαγιάς	-	(186.801)
Λοιπά έκτακτα έξοδα λόγω πυρκαγιάς	-	(118.489)
Έκτακτα έσοδα από Αποζημιώσεις	95.760	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	34.743	-
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	(67.601)	(34.338)
Λοιπά έξοδα	(334.717)	(5.553)
Σύνολο λοιπών κερδών/(ζημιών) - καθαρά	(270.551)	439.337

Στη χρήση 2019, στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» ποσό 294.442 Ευρώ αφορά αντιλογισμό σχηματισθείσας απαίτησης από τη ΔΕΗ σε προηγούμενες χρήσεις, για εκπτώσεις καταναλώσεων λόγω ποσότητας.

24. ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Για την χρήση που έληξε την 31/12/2019	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα διάθεσης & διανομής	Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	5.554.986				5.554.986
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.605.113	342.060	209.644	172.013	4.328.830
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.191	284.145	142.005	0	439.340
Παροχές τρίτων	2.331.958	106.781	87.964	1.247	2.527.950
Φόροι-Τέλη	44.921	52.450	2.377	0	99.748
Διάφορα έξοδα	12.969	82.928	568.109	95	664.102
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων	927.952	33.083	1.956	33	963.024
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	-	-	220.073	-	220.073
	12.491.089	901.448	1.232.129	173.388	14.798.054



Για την χρήση που έληξε την 31/12/2018	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα διάθεσης & διανομής	Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	Σύνολο
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	8.495.863				8.495.863
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.485.420	341.782	210.208	145.514	4.182.924
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.112	204.227	160.593	1.628	367.560
Παροχές τρίτων	2.146.879	101.059	115.754	2.392	2.366.083
Φόροι-Τέλη	25.329	108.696	1.690	82	135.797
Διάφορα έξοδα	10.157	69.621	681.394	604	761.775
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων	786.623	39.658	1.883	40	828.205
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	-	-	65.668	-	65.668
	14.951.384	865.043	1.237.191	150.258	17.203.876

25. ΠΑΡΟΧΕΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Μισθοδοσία	3.283.805	3.164.445
Ασφαλιστικές εισφορές	911.633	888.358
Λοιπές παροχές προσωπικού	61.527	61.247
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	71.865	68.873
Σύνολο	4.328.830	4.182.924
Μέσος αριθμός εργαζομένων	212	227

26. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1	74
Σύνολο	1	74
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1.072.158)	(1.298.617)
Σύνολο	(1.072.158)	(1.298.617)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.072.158)	(1.298.543)

Στο κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα» περιλαμβάνονται χρεωστικοί τόκοι λόγω ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τη ΔΕΗ (ποσό 580.080 Ευρώ στη χρήση 2019 και ποσό 800.224 Ευρώ στη χρήση 2018).

27. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

01/01 - 31/12/19 01/01 - 31/12/18

Αναβαλλόμενος Φόρος	(248.364)	(106.452)
Σύνολο	(248.364)	(106.452)

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανερχόταν σε 29% για τη χρήση 2018 και 2017. Σύμφωνα με τον νόμο 4646/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε σε 24% από τη χρήση 2019 και εφεξής.

Το ποσό του φόρου στην γραμμή «Φόρος εισοδήματος» της κατάστασης αποτελεσμάτων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ισχύοντα συντελεστή φόρου, επί των ζημιών της εταιρίας. Η διαφορά έχει ως εξής:

01/01 - 31/12/19 01/01 - 31/12/18

Ζημιές χρήσης	(5.301.662)	(3.486.840)
Αναλογούν φόρος (2019: 24%, 2018: 29%)	1.272.399	1.011.184
Επίπτωση μόνιμων φορολογικών διαφορών	(65.396)	(65.829)
Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	8.093	70.746
Φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαιτήση	(1.463.460)	(1.051.807)
Σύνολο φόρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	(248.364)	(35.706)

Το φορολογικό έξοδο / έσοδο που αφορά τα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναλύεται ως εξής:

01/01 - 31/12/19	Προ φορών	Φόρος Χρέωση / (Πίστωση)	Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	Μετά Φόρων
Αναγνωρισμένες Αναλογιστικές Ζημιές	11.571	(2.777)	5.666	14.460
	11.571	(2.777)	5.666	14.460

01/01 - 31/12/18	Προ φορών	Φόρος Χρέωση / (Πίστωση)	Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	Μετά Φόρων
Αναγνωρισμένα Αναλογιστικά Κέρδη	(2.618)	655	(7.590)	(9.553)
	(2.618)	655	(7.590)	(9.553)

28. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

29. ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 όπως ίσχυε (χρήσεις 2014 και εντεύθεν), το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» την οποία στη συνέχεια υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1 Ιανουαρίου 2016 ο φορολογικός έλεγχος από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο κατέστη προαιρετικός βάσει του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως τροποποιήθηκε με τις διατάξεις του Ν. 4410/2016

Ανέλεγκτες Φορολογικές Χρήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Μέχρι την 31/12/2016 δεν είχε κοινοποιηθεί οποιαδήποτε εντολή ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου το δικαίωμα του Δημοσίου να κοινοποιεί φύλλα ελέγχου και πράξεις προσδιορισμού φόρου, τελών, εισφορών και προστίμων με σκοπό την επιβολή φόρου, έχει παραγραφεί για τη χρήση 2010 κατ' εφαρμογή των διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος).

Για τις χρήσεις 2011 έως 2018 ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε από την ΣΟΛ Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, εκδόθηκε πιστοποιητικό, ενώ δεν πρόεκυψαν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις).

30. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας.

31. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	268.146	274.673
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης	3.006	16.414
Υποχρεώσεις προς μετόχους	-	522.000
Συναλλαγές με Εταιρίες συνδεδεμένων προσώπων (Έσοδα)	41.243	42.723
Απαιτήσεις από Εταιρίες συνδεδεμένων προσώπων	20.788	-
Υποχρεώσεις σε Εταιρίες συνδεδεμένων προσώπων	-	9.163

Στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης» περιλαμβάνονται υποχρεώσεις της Εταιρίας για μισθούς προς τα διευθυντικά στελέχη. Στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς μετόχους» περιλαμβάνεται υποχρέωση προς μέτοχο της Εταιρίας από προσωρινή οικονομική ενίσχυση αυτού προς την Εταιρία (αποδόθηκε το νόμιμο χαρτόσημο). Στις συναλλαγές με Εταιρείες συνδεδεμένων προσώπων αναφέρεται σε συναλλαγές με την Εταιρία «Ravasol ΕΕ», η οποία είναι Εταιρία που ανήκει σε μέλη διοίκησης και αφορά έσοδα από ενοίκιο. Επίσης οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις αναφέρονται στην ανωτέρω Εταιρία.

32. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Βασικά	12 μήνες έως 31/12/2019	12 μήνες έως 31/12/2018
Ζημίες που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας	(5.550.025)	(3.593.293)
Σταθμισμένος Μέσος Όρος του Αριθμού Μετοχών	4.766.116	1.638.344
Βασικές Ζημίες ανά Μετοχή (Ευρώ ανά Μετοχή)	(1,1645)	(2,1932)

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του Κέρδους/(Ζημίας) που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης.

Η μεταβολή του σταθμισμένου μέσου όρου του αριθμού των μετοχών στη χρήση 2019 οφείλεται στην ολοκλήρωση εντός του Α' Εξαμήνου 2019 της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 1.407.497 Ευρώ με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων και την έκδοση 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών με τιμή διάθεσης εκάστης 0,30 Ευρώ ήτοι στο άρτιο, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 07.08.2018 και της επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 04.01.2019. Ως ημερομηνία διαπραγμάτευσης των 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών, ορίστηκε η 25.04.2019



33. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές που χρεώθηκαν κατά τη χρήση 2019 από τους νόμιμους ελεγκτές ανήλθαν σε 16.850 Ευρώ.

	01/01 - 31/12/19	01/01 - 31/12/18
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	10.000	8.700
Αμοιβές για Άλλες Υπηρεσίες Ελεγκτικής Φύσης	6.850	9.450
Σύνολο	16.850	18.150

34. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ειδική αναφορά στις επιπτώσεις του κορωνοϊού COVID-19

Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην Κίνα και έκτοτε έχει διασπαρεί σε 186 χώρες σε ολόκληρο τον κόσμο, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη και δραστηριότητα. Στις 11.03.2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την πανδημία της νόσου του κορωνοϊού 2019 (COVID-19). Ακολούθως, οι χώρες άρχισαν να λαμβάνουν μέτρα, περιορισμού εξάπλωσης του κορωνοϊού και προστασίας από την πανδημία.

Η Διοίκηση της εταιρίας κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων, καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας της Εταιρίας, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους. Περαιτέρω, υφίσταται διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ. Η απολύμανση των χώρων των εγκαταστάσεων διενεργείται καθημερινά και έχει επέλθει αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις της

Στην παρούσα χρονική στιγμή η επίδραση του COVID - 19 στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθεί δεδομένου ότι πανδημία είναι σε εξέλιξη και υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα ως προς τη διάρκεια και έκταση της και κατά συνέπεια τον αντίκτυπο της στην παγκόσμια οικονομία. Η πανδημία και οι επιπτώσεις της αποτελούν μη προσαρμοστικό γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2019. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις εξελίξεις, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες που κρίνονται αναγκαίες τόσο για την προστασία των εργαζομένων της όσο και για τη διασφάλιση της λειτουργικής συνέχειας της Εταιρίας.

Συμφωνία με Τράπεζες

Σε συνέχεια της από 29.04.2019 έγκρισης των Τραπεζών και της από 07.10.2019 Συμφωνίας (MoU), υπεγράφησαν την 10 Μαρτίου 2020 τα Προγράμματα Εκδόσεως Κοινών Εμπράγματος Εξασφαλισμένων Ομολογιακών Δανείων για την αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων και νέας χρηματοδότησης του επενδυτικού της σχεδίου ως εξής :

- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού 6.322.988 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά υφιστάμενο δανεισμό με 12ετή αποπληρωμή
- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου(ΚΟΔ) ποσού 2.376.077 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά νέο δανεισμό για την χρηματοδότηση του επενδυτικού της σχεδίου με δετή αποπληρωμή, στα πλαίσια του Αναπτυξιακού Νόμου 4399/2016,
- Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού 1.121.575 ευρώ μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, που αφορά βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση ισόποσης αξίας με την Επιχορήγηση με διετή αποπληρωμή

Ο συντονιστής της έκδοσης, πληρεξούσιος καταβολών και εκπρόσωπος των ομολογιούχων δανειστών ορίστηκε η Τράπεζα Πειραιώς.

Για την εξασφάλιση των ανωτέρω χρηματοδοτήσεων θα υπάρξουν εξασφαλιστικές συμβάσεις (προσημειώσεις επί των ακινήτων και του εξοπλισμού της Εταιρίας, προσωπικές εγγυήσεις και ενεχυρίαση μετοχών των βασικών μετόχων). Εκτιμάται ότι η περίοδος διαθεσιμότητας των ΚΟΔ θα είναι η 30.06.2020.

Επενδυτικός Νόμος Ν. 4399/2016

Η Διοίκηση της εταιρίας, σε συνεργασία με τον σύμβουλο, προετοιμάζεται για την κατάθεση αιτήματος ελέγχου ολοκλήρωσης του εγκεκριμένου επενδυτικού σχεδίου.

Νάουσα, 26 Ιουνίου 2020

Αναστασία Βαρβαρέσου

Πρόεδρος
Διοικητικού Συμβουλίου

Αργύρης Σαρρίδης

Γενικός Διευθυντής

Μαυρογιάννης Ευάγγελος

Για το Λογιστήριο



PricewaterhouseCoopers Accounting A.E.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΒΑΡΒΑΡΕΣΟΣ Α.Ε. για ποσό μέχρι €1.474.509,60 με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων δυνάμει των από 07.08.2018 και 04.01.2019 αποφάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων της εταιρίας.

Γνωστοποιείται σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, την απόφαση 25/06.12.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και την υπ' αριθμ. 10/839/08.03.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε με την έκδοση 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετά ψήφου μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, με αναλογία 3 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά μετοχή, με τιμή διάθεσης 0,30 ευρώ. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αφού έλαβε υπόψη του την από 10.04.2019 «Έκθεση Πιστοποίησης Καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018» της ελεγκτικής εταιρίας «ΜΑΖΑΡΣ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», πιστοποίησε την καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά 1.407.497,40 ευρώ με την έκδοση 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ έκαστη.

Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν μέσω της αύξησης θα διατεθούν: α. για την κάλυψη των αναγκών του επενδυτικού προγράμματος της εταιρίας μετά την υπαγωγή του επιχειρηματικού σχεδίου στον Αναπτυξιακό Νόμο 4399/2016 και β. για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και πληρωμή υποχρεώσεων της εταιρίας :

ΧΡΗΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ (σε Ευρώ)	ΕΤΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (μέχρι 31.12.2019)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ
		2017	2018	2019		
Κτιριακές Εγκαταστάσεις		69.568,85	127.104,97	4.000,00	200.673,82	
Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Τεχνικές Εγκαταστάσεις	875.896,34	207.296,19	332.102,46	134.464,71	673.863,36	
Σύνολο Επενδυτικού Σχεδίου	875.896,34	276.865,04	459.207,43	138.464,71	874.537,18	1.359,16
Κεφάλαιο Κίνησης	531.601,06	15.197,47	12.141,24	505.520,55	532.859,26	
Σύνολο Κεφαλαίου Κίνησης	531.601,06	15.197,47	12.141,24	505.520,55	532.859,26	-1.258,20
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	1.407.497,40	292.062,51	471.348,67	643.985,26	1.407.396,44	100,96

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά τη συνεδρίασή της στις 23.04.2019 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των 4.691.658 νέων κοινών ανώνυμων μετά ψήφου μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στην κατηγορία Επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών θα ξεκινήσει στις 25.04.2019.

Νάουσα, 26 Ιουνίου 2020

Αναστασία Βαρβαρέσου

Αργύρης Σαρρίδης

Μαυρογιάννης Ευάγγελος

Πρόεδρος
Διοικητικού Συμβουλίου

Γενικός Διευθυντής

Για το Λογιστήριο



PricewaterhouseCoopers
Accounting A.E.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2019
(Ποσά σε Ευρώ)

