ΟΜΙΛΟΣ ΤΗΣ

ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. "MINERVA"

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 31η Δεκεμβρίου 2012

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

(Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΣΕΛΙΔΕΣ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ....3
2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ....35
4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.37
4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ 43
4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ....45
4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 54
4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ /ΕΞΟΔΑ 65
4.5 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ....65
4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ....65
4.7 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ 66
4.8 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ 66
4.9 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 67
4.10 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ....69
4.11 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ 71
4.12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ 72
4.13 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 74
4.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 74
4.15 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ....74
4.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ....75
4.17 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ....76
4.18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 76
4.19 ΔΑΝΕΙΑ 77
4.20 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 77
4.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ....79
4.22 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ....79
4.23 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ 80
4.24 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 80
4.25 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ....81
4.26 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ 81
4.27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ....82
4.28 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ....85
4.29 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ 85
4.30 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 85
4.31 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ....87
4.32 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν. 3401/2005 90
4.33 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ 91
4.34 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2012 –31.12.2012....92

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ»** που εδρεύει επί της οδού 6^{Ο} ΧΙΛ.. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ-ΩΡΑΙΟΚΑΣΤΡΟΥ στη Θεσσαλονίκη Τ.Κ. 564 29:

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ» για την χρήση 1/1/2012-31/12/2012, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

β) η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Θες/νίκη 28 Μαρτίου 2013

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Διευθύνουσα Σύμβουλος	Το μέλος του Δ.Σ.
Αναστασία Λαδένη	Ελένη Λαδένη-Φιλίππου	Ιωάννης Σιούγγαρης

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της
ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ 'MINERVA'
επί των Ενοποιημένων και Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων,
για την χρήση από 01.01.2012 έως 31.12.2012

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2012 (1.1.2012-31.12.2012). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 107 παρ.3, δεδομένου ότι η Εταιρία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρίας «ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ 'MINERVA'» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρία» ή «MINERVA») καθώς και του Ομίλου ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνονται πλην της «MINERVA» και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

α) MINCO ROMANIA S.R.L που εδρεύει στο Rosiori de vede Ρουμανίας, στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,

β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Ν. Ευκαρπίας, στην Θεσσαλονίκη στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 90,53%,

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του προ περιγραφομένου νομικού πλαισίου και δη του άρθρου 107 παρ.3 του κ.ν. 2190/1920 και του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 καθώς και του άρθρου 4 της Απόφασης 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2012 (1.1.2012-31.12.2012).

Ενόψει δε του ότι από την Εταιρία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά δεδομένα της

Εταιρίας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2012.

Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου

Κύκλος εργασιών Ομίλου: Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε στο ποσό των 11.334 χιλ. € έναντι 14.096 χιλ. € το προηγούμενο έτος σημειώνοντας μείωση σε 2.762 χιλ. € ή 19,5%.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο ποσό των 11.940 χιλ. € έναντι 14.878 χιλ. € το προηγούμενο έτος σημειώνοντας μείωση σε 2.938 χιλ. € ή 19,7 %.

Παρόλο που οι λιανικές πωλήσεις παρουσίασαν μείωση κατά 9%, η σημαντική πτώση των χονδρικών πωλήσεων ήταν αυτή που οδήγησε σε μεγαλύτερη μείωση του κύκλου εργασιών.

Η πτώση των πωλήσεων είναι συνυφασμένη με την συνολικότερη πτώση της Αγοράς και του κλάδου που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Λοιπά έσοδα: Τα λοιπά έσοδα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν στο ποσό των 1.400 χιλ. € έναντι 310 χιλ. € το 2011 παρουσιάζοντας αύξηση 351,61% ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο ποσό των 1.276 χιλ. € έναντι 131 χιλ. € πέρυσι παρουσιάζοντας αύξηση 874,0%.

Η αύξηση οφείλεται κυρίως σε έσοδα από μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις για αποζημείωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσού 831 χιλ €, σε επιχορηγήσεις που έλαβε η Εταιρία 281 χιλ € έναντι 51 χιλ το προηγούμενο έτους καθώς και σε έκτακτα έσοδα που προέκυψαν από απομείωση δανεισμού ποσού 90 χιλ € μέσω συμφωνίας με συνεργαζόμενη τράπεζα

Μικτά κέρδη: Το ποσοστό μικτού κέρδους της Εταιρίας διαμορφώθηκε στο 25,5% έναντι 28,3% της προηγούμενης χρήσης ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 25,1% έναντι 28,7% του προηγουμένου έτους.

Η μείωση του ποσοστού μικτού κέρδους οφείλεται κυρίως στην επιπλέον απομείωση αποθεμάτων σε σχέση με το προηγούμενο έτος ποσού 340 χιλ. € για την Εταιρία και 540 χιλ. € για τον Όμιλο.

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης: Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης της Εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 4.323 χιλ. € το 2012 έναντι των 4.336 χιλ. € του 2011, ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 4.672 χιλ. € έναντι των 4.657 χιλ. € του 2011 παρουσιάζοντας μείωση 0,3%.
Τα έξοδα διάθεσης επηρεάσθηκαν από την απομείωση απαιτήσεων της Εταιρίας και του Ομίλου ποσού 359 χιλ. € και 411 χιλ. € αντίστοιχα έναντι 127 χιλ. € για την Εταιρία και τον Όμιλο το προηγούμενο έτος

Έξοδα Διοίκησης: Τα έξοδα Διοίκησης της Εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 1.502 χιλ. € το 2012 έναντι 1.608 χιλ. € το 2011 μειωμένα κατά 6,5% ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 1.772 χιλ. € έναντι των 2.055 χιλ. € το 2011 μειωμένα κατά 13,7%.

Καθαρά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA): Το EBITDA σε επίπεδο Εταιρίας βελτιώθηκε κατά 135 χιλ.. € και διαμορφώθηκε στα -692 χιλ. € έναντι -827 χιλ. € το προηγούμενο έτος ενώ σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται στα -1.175 χιλ. € μειωμένο κατά -173χιλ. € έναντι -1.348 χιλ. το 2011. Η βελτίωση οφείλεται κυρίως στην μείωση των εξόδων διάθεσης και διοίκησης της Εταιρίας και του Ομίλου.

Χρηματοοικονομικά έξοδα: Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν το 2012 στο ποσό των 910 χιλ. € έναντι 809 χιλ. € το 2011 αυξημένα κατά 12,5 % ενώ του Ομίλου στα 959 χιλ. € έναντι 943 χιλ. € το 2011 αυξημένα κατά 1,7 %. Η αύξηση στα Χρηματοοικονομικά οφείλεται στην μικρή αύξηση των επιτοκίων ιδιαίτερα τους πρώτους μήνες του 2012 σε σχέση με τους αντίστοιχους της περσινής περιόδου.

Κέρδη / Ζημιές προ Φόρων: Τα Κέρδη προ Φόρων σε επίπεδο εταιρίας μειώθηκαν κατά 402 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.401 χιλ. € από 2.999 χιλ. € ζημιές το προηγούμενο έτος ενώ σε επίπεδο Ομίλου είναι βελτιωμένα κατά 111 χιλ. € και από 3.242 χιλ. € ζημιές το 2011 διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.131 χιλ. € το 2012. Η πτώση των κερδών προ φόρων της Εταιρίας επηρεάσθηκε και από την απομείωση της Θυγατρικής ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. κατά 960χιλ. €.

Κέρδη / Ζημιές μετά Φόρων και Κέρδη μετά φόρους ανά μετοχή: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Εταιρίας είναι μειωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 625 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.182 χιλ. € για την τρέχουσα χρήση έναντι ζημιών 2.557 χιλ. € την προηγούμενη. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου είναι μειωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 681 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.400 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 2.719 χιλ. € την προηγούμενη. Μείωση

παρουσίασαν και τα κέρδη ανά μετοχή και σε επίπεδο Εταιρίας διαμορφώθηκαν από -0,4124 που ήταν την προηγουμένη χρήση σε -0,5132 την κλειόμενη, ενώ σε επίπεδο Ομίλου από -0,4239 € την προηγούμενη σε -0,5284 € την κλειόμενη χρήση. Η πτώση των κερδών προ φόρων της Εταιρίας επηρεάσθηκε και από την απομείωση της αξίας της επένδυσης στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. κατά 960 χιλ. €.

Σημαντικότεροι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες:

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου		**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Δείκτης Κύκλου Εργασιών		€ 11.940χιλ.	€ 14.878χιλ.
Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin	%	25,09%	28,78%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων Ε.Β.Ι.Τ.D.A.	%	-9,84%	-9,06%
Κέρδη Εκμετάλλευσης Ε.Β.Ι.Τ.	%	-18,19%	-15,45%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους Ε.Β.Τ.	%	-26,22%	-21,79%
Περιθώριο Μετά από Φόρους Ε.Α.Τ.	%	-28,34%	-18,24%

Η μείωση των δεικτών οφείλεται στα επιβαρυμένα αποτελέσματα, όπως αυτά αναλύθηκαν ανωτέρω.

Δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρίας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Τις προηγούμενες χρήσεις η Εταιρία και ο Όμιλος είχαν προβεί στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων και τα έξοδα που αφορούσαν τον σχεδιασμό, την δημιουργία δειγμάτων, τον δειγματισμό, των δαπανών για συμμετοχή σε εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και η δημιουργία του προωθητικό υλικού είχαν μεταφερθεί στα έξοδα Ανάπτυξης ως άυλα περιουσιακά στοιχεία**.**
Τα σήματα των εν λόγω προϊόντων είχαν καταχωρηθεί με πιστοποιητικό στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό. Τα Συγκεκριμένα έξοδα αποσβένονται με βάση τον εκτιμώμενο χρόνο ζωής στην αγορά των συγκεκριμένων προϊόντων .

Πληροφορίες για Εργασιακά και Περιβαλλοντολογικά Θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2012 απασχολούσε 336 άτομα, και η Εταιρία 233 άτομα αντίστοιχα, έναντι 387 και 269 το προηγούμενο έτος.
2. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.
3. Κατά το έτος 2012 συνέχισε η εφαρμογή της εκ περιτροπής εβδομαδιαίας τετραήμερης απασχόλησης για τους εργαζόμενους με αντίστοιχη μείωση των αποδοχών τους, που είχε εφαρμοσθεί αρχικά τον Ιούνιο του 2010.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της χρήσης του 2012

Κατά το 2012 έλαβαν χώρα τα κάτωθι γεγονότα :

α) Ετήσια Γενική συνέλευση μετόχων
Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA, την 26η Ιουνίου 2012, και ώρα 12:00 που πραγματοποιήθηκε στην Έδρα της Εταιρίας, παρέστησαν 4 μέτοχοι, που εκπροσωπούσανε 4.079.694 μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφων επί συνόλου 6.200.000 (ΚΟ) ή 65,802% του συνόλου του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Εγκρίθηκαν όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του Ν. 3884/2010, παρουσιάζονται κατωτέρω:

1.Υποβλήθηκαν κι' εγκρίθηκαν ομόφωνα οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2011.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694
Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65,802%
Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694
Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

2.Υποβλήθηκαν κι' εγκρίθηκαν ομόφωνα οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρίας και Ενοποιημένες) χρήσεως 2011,που είχαν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα .

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694
Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65.802%
Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694
Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

3.Απαλλάχθηκαν με ομόφωνη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως της χρήσης 1/1/2011 έως 31/12/2011, τόσο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και ο Ορκωτός Ελεγκτής.
Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694
Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65.802%
Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694
Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

4. Εγκρίθηκαν ομόφωνα οι αμοιβές κι' οι αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2011.
Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694
Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65.802%
Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694
Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

5. Καθορίσθηκαν οι αμοιβές, μισθοί και παροχές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 1.7.2012 έως 30.6.2013
Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694
Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65.802%
Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694
Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

6. Εγκρίθηκε, η ανάθεση του τακτικού ελέγχου της εταιρικής χρήσης 2012 στην Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών DELTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ με Α.Μ ΣΟΕΛ 153 μέλος της BDO INTERNATIONAL.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.079.694

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 65.802%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.079.694

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.079.694 κατά: 0, παρών: 0

7. Το θέμα της έγκρισης του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου δεν συζητήθηκε ,διότι δεν είχαν ολοκληρωθεί οι διαδικασίες αποστολής των βασικών όρων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

β) Το Δ.Σ. της Εταιρίας ΑΦΟΙ Ι & Β Λαδένης ΑΕ "MINERVA" Βιομηχανία Πλεκτικής ανακοίνωσε τον θάνατο του Προέδρου του Δ.Σ. κου Ιωάννη Λαδένη την 17η Ιουλίου 2012 και την παραίτηση του μέλους του Δ.Σ. κου Ιωάννη Ανεζουλάκη την 11η Ιουλίου 2012

Την 14η Σεπτεμβρίου 2012 το Δ.Σ. της Εταιρίας συνεδρίασε και εξέλεξε την Κα Αναστασία Λαδένη χήρα Ιωάννου Λαδένη σε αντικατάσταση του εκλιπόντος μέλους του (και Προέδρου αυτού) Ιωάννη Λαδένη. Ακολούθως, το νέο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε ως νέο του Πρόεδρό την κα. Αναστασία Λαδένη.

γ) Δημιουργία καταστημάτων Λιανικής πώλησης

Στα πλαίσια της στρατηγικής της Εταιρίας για την ανάπτυξη της στην αγορά και την ενίσχυση του Brand name της, το 2012 προέβη στην δημιουργία και λειτουργία δύο νέων καταστημάτων Λιανικής στην πόλη της Βέροιας στην οδό Μεγ. Αλεξάνδρου 32 & στην πόλη της Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.

δ) Η Εταιρία προέβη στην διακοπή λειτουργίας του καταστήματος λιανικής πώλησης στην πόλη της Λιβαδειάς και συγκεκριμένα στην οδό Μπουφίδου 27 & Κοραή λόγω της μη αξιόλογης εμπορικής του δραστηριότητας

ε) Την 13η Δεκεμβρίου 2012 εξέλεξε τον κ. Κουρουβέη Δημήτριο του Αποστόλου ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους του Δ.Σ. κου Ιωάννη Ανεζουλάκη.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας .

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της εταιρίας.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το Τμήμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής, τελούν υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα. Οι Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από την μετατροπή του νομίσματος της Θυγατρικής στην Ρουμανία στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου.

Κίνδυνος τιμών: Η Μητρική αλλά και οι εταιρείες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής προϊόντων, εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, αναπροσαρμόζει το τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31η Δεκεμβρίου 2012, η εταιρία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της.

Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης.

Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω Πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή –1%.

Ποσά σε Χιλ.. €	**31.12.2012 Όμιλος**		**31.12.2012 Εταιρία**	
	+1 %	**-1%**	**+1%**	**-1%**
Αποτέλεσμα Χρήσης	-145	145	-140	140
Καθαρή Θέση	-145	145	-140	140

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κ.λ.π.
Παράλληλα η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμηση τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους. Η μεγάλη διασπορά των πελατών καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη, περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο.
Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control .

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2012 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ.. €	**Βραχυπρόθεσμες**		**Μακροπρόθεσμες**	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.188	178	77	34
Σύνολο Απαιτήσεων	**5.188**	**178**	**77**	**34**

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς κατόπιν παρακολούθησης των χρεών της και των καθημερινών πληρωμών της με βάση τον Ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον Ετήσιο / Μηνιαίο προϋπολογισμό Πωλήσεων και Αγορών της.
Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα Διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις Τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς Προμηθευτές της.

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ.. €	**Βραχυπρόθεσμες**		**Μακροπρόθεσμες**	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	14.268	0	0	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	2.282	105	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**16.550**	**105**	**0**	**0**

Στα πλαίσια αντιμετώπισης του κινδύνου ρευστότητας τον Φεβρουάριο του 2013 εγκρίθηκε από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας η σύναψη Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400 χιλ. €, με σκοπό την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου Δανεισμού.

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει την δομή του κεφαλαίου της εταιρίας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (Βραχυπρόθεσμα και Μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα Χρηματικά Διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό συν το καθαρό Χρέος.

	Όμιλος		**Εταιρία**	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Συνολικός Δανεισμός	14.268	14.798	13.958	14.142
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	479	411	422	322
Καθαρό Χρέος	13.789	14.387	13.536	13.820
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.082	16.483	14.762	17.944
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	26.871	30.870	28.298	31.764
Συντελεστής Μόχλευσης	**51,32%**	**46,61%**	**47,83%**	**43,51%**

Κατά το 2012 όπως αποδεικνύεται από τον Πίνακα, παρατηρείται αύξηση του συντελεστή Μόχλευσης του Ομίλου λόγω της αύξησης του Δανεισμού και της μείωσης των Ιδίων κεφαλαίων λόγω των Ζημιών της χρήσης του 2012. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της Εταιρίας το 2012 έχουν επιβαρυνθεί από έκτακτη απομείωση συμμετοχών.

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Η Διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

Εύλογη αξία

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στον ισολογισμό τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξεώς τους.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για την χρήση 2013

Το επίπεδο του κύκλου εργασιών κατά τούς πρώτους μήνες του 2013 επιβεβαιώνει τις προσδοκίες για αυξητική πορεία των πωλήσεων κατά το τρέχον έτος.

Τα παραπάνω σε συνδυασμό με την συνέχιση και κατά το 2013 της υλοποίησης του προγράμματος μείωσης εργατικού κόστους μέσω περαιτέρω μείωσης του εργατικού δυναμικού, και μείωσης των εργατικών και υπαλληλικών αμοιβών, καθώς και η ραγδαία αύξηση των Εταιρικών καταστημάτων δημιουργούν την πεποίθηση ότι τα αποτελέσματα του 2013 θα είναι βελτιωμένα σε σχέση με αυτά του 2012.

Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν και τις Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών της MINERVA .

Οι Θυγατρικές εταιρίες είναι οι ακόλουθες είναι οι MINCOI ROMANIA SRL και η ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.. Η εταιρία ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε ήταν συνδεδεμένη μέχρι την 26/7/2012.

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της εταιρίας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις Θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες.

Ποσά σε χιλ.. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**31.12.2012**	**31.12.2011**
MINCO ROMANIA SRL	280	280
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	2.328	2.072
ΣΥΝΟΛΑ	**2.608**	**2.352**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**31.12.2012**	**31.12.2011**
MINCO ROMANIA SRL	550	422
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	0	96
ΣΥΝΟΛΑ	**550**	**518**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	**01/01-31/12/2012**	**01/01-31/12/2011**
MINCO ROMANIA SRL	487	532
ELETEN A.E	22	86
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	530	625
ΣΥΝΟΛΑ	**1.038**	**1.243**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	**01/01-31/12/2012**	**01/01-31/12/2011**
MINCO ROMANIA SRL	0	59
ELETEN A.E	416	441
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	100	74
ΣΥΝΟΛΑ	**516**	**574**

Οι αγορές από την εταιρία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού 478 χιλ. € αφορούν υπηρεσίες Φασόν που διενεργούνται από την Θυγατρική, καθώς και χρέωση μεταφορικών για την διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β υλών, επίσης ποσό 9 χιλ. € αφορά την αγορά παγίων στοιχείων.

Οι αγορές από την εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού 22 χιλ. € αφορούν κυρίως πωλήσεις Α & Β υλών και Προϊόντων.

Από τις πωλήσεις προς την ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό 91 χιλ. € αφορά ενοίκιο Σημάτων και Παγίων ποσό 325 χιλ.. € αφορά κυρίως πωλήσεις α υλών και προϊόντων.

Στις απαιτήσεις από την ΕΛΕΤΕΝ περιλαμβάνεται και ποσό 230 χιλ.. € το οποίο αφορά προκαταβολή για αγορά αποθεμάτων.

Κατά τη χρήση 2012 η θυγατρική MINCO ROMANIA S.R.L παρείχε υπηρεσίες με την μέθοδο του φασόν προς την ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε ποσού 15 χιλ.. €, το οποίο εμφανίζεται στα υπόλοιπα των πελατών και προμηθευτών αντίστοιχα των δύο εταιριών την 31η Δεκεμβρίου 2012 .
Οι παραπάνω συναλλαγές απαλείφονται για τις ανάγκες ενοποίησης των Οικονομικών καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, οι αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών στελεχών, πλέον των συναλλαγών με λοιπά συνδεδεμένα Μέλη, που πραγματοποιήθηκαν το έτος του 2012 σε χιλ.. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ

Ποσά σε χιλ. €	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
1. ΕΚΡΟΕΣ (ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ πλέον ΜΙΣΘΩΝ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΤΩΝ)		
Α) ΕΤΑΙΡΙΑΣ	608	663
Β) ΟΜΙΛΟΥ	679	751
2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	26	46
3.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	230	0
4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ με ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. FIERATEX (Δ.Λ.Π. 24 παρ. 9 περ. (στ))		
ΑΓΟΡΕΣ	530	625
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	100	74
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-	96
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	-	0

Οι υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης ποσό 230χιλ. € αφορά άτοκο Δάνειο που έχει δοθεί στην Εταιρία από την Πρόεδρο του Δ.Σ.

Οι συναλλαγές με την Εταιρία ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. αφορούν διάστημα μέχρι την 26η Ιουλίου 2012, ημερομηνία κατά την οποία πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της μητρικής η παραίτηση από μέλους του κ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ ΙΩΑΝΝΗ.

Οι Αγορές από την εταιρία ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε ποσό 408 χιλ. €. αφορά αγορές Υφασμάτων και ποσό 122 χιλ. € αφορά υπηρεσίες βαφείου.

Οι πωλήσεις προς την ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε αφορούν πωλήσεις νημάτων.

Υποκαταστήματα της Εταιρίας

Η εταιρία διατηρεί τα κάτωθι υποκαταστήματα:

α) Γραφείο στην Θεσσαλονίκη στην οδό Φράγκων 13.

β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου.

γ) Κατάστημα Λιανικής στο Εμπορικό Κέντρο << THE MALL>> στο Μαρούσι Αττικής.

δ) Κατάστημα Λιανικής στο Εμπορικό Κέντρο <<MEDITERANEAN COSMOS>> στην Θεσσαλονίκη.

ε) Κατάστημα Λιανικής στην Νεάπολη Θεσ/νίκης.

στ) Κατάστημα Λιανικής στην Κομοτηνή.

ζ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Περιστερίου.

η) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Ν. Σμύρνης.

θ) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Τσιμισκή στην Θεσσαλονίκη.

ι) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Ερμού στην πόλη της Αθήνας.

κ) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Ρούσβελτ στην πόλη της Λάρισας.

λ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Βέροιας.

μ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Κατερίνης.

Ίδιες Μετοχές

Η εταιρία ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε και οι Θυγατρικές δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.

<u>ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ</u>

Η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του Κ.Ν.2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρίας)

Η Δήλωση αυτή αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί η Εταιρία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοσή της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Η δομή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης επικεντρώνεται στα παρακάτω θέματα:

Α. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής διακυβέρνησης

Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα

Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου αυτού

Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών,

Ενισχύοντας τις διαδικασίες και τις δομές της, η Εταιρία εξασφαλίζει όχι μόνο τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και την ανάπτυξη εταιρικής κουλτούρας που θεμελιώνεται στις αξίες της επιχειρηματικής ηθικής και της προάσπισης των συμφερόντων των μετόχων καθώς και όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Ως ανώνυμη εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρία ακολουθεί την κείμενη νομοθεσία και ως προς τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης ακολουθεί τον Κώδικα περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ.

Οι εφαρμοζόμενες αρχές και πρακτικές από την Εταιρία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, και στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

Α. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε έχει δεσμευτεί και τηρεί υψηλά πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρία έχει εφαρμόσει τις αρχές που ορίζονται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») που θεσπίστηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ). Η παρούσα δήλωση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρία εφαρμόζει τον Κώδικα και εντοπίζει και παρέχει εξηγήσεις για οποιαδήποτε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις αυτού κατά τη διάρκεια του έτους 2012.

Ο Κώδικας βρίσκεται στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση:
http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf

Β. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

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

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετε πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

- Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του.

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τέσσερα (4) εκτελεστικά ένα (1) μη εκτελεστικό και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του .

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και τα του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρίας η δημιουργία της διάκρισης αυτής .
- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου του ΔΣ στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρίας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι τα περισσότερα μέλη αυτού είναι κάτοικοι Θες/νίκης είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρίας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ.
- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ , χωρίς την ύπαρξη «σινικών τειχών» μεταξύ των.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδειδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί 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 ΔΣ και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ

ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρίας.

- Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τεσσάρων (4) φορών ετησίως.

-δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

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

- Μέρος Γ΄- Αμοιβές

Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής , ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

- Μέρος Δ΄ - Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα

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

Δ. Το Διοικητικό Συμβούλιο

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρίας, με κύριο έργο την προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος και τη διασφάλιση της απόδοσης της Εταιρίας.

1.2. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας:
Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

1.2.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, με το άρθρο 20 του Καταστατικού αυτής αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την εξαετία. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται μέτοχοι ή τρίτοι που μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητοί.

1.2.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το μήνα μετά από πρόσκληση του Προέδρου αυτού, στην έδρα της εταιρίας.
Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα στην έδρα της εταιρίας, ή σε άλλο τόπο εκτός της έδρας της, κείμενο είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται η αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.
Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει και με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη του, περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη

συνεδρίαση. Με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές ασφαλείας για την εγκυρότητα της συνεδριάσεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του, με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτησή τους πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα με τα οποία θα ασχοληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταημέρου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.3 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 αυτοπροσώπως συμβούλων, μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

1.2.4 Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του καταστατικού .Σε περίπτωση ισοψηφίας των συμβούλων κατά την λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

1.2.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρισταμένων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.

1.2.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δυο Διευθύνοντες Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.7 Εάν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση συμβούλου, οι σύμβουλοι που απομένουν εφόσον δεν είναι λιγότεροι από τρεις, μπορούν να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επομένη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και εάν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

1.2.8 Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της εταιρίας να ενεργούν κατ΄ επάγγελμα χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.
Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η εταιρία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφοι 2 και 3 του κ.ν. 2190/20.

1.3 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1.3.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1)Λαδένη Αναστασία χήρα Ιωάννης Λαδένη, πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος.

2)Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ , Εκτελεστικό Μέλος

3)Λαδένης Παύλος του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος,

4)Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος ,

5)Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος .

6)Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

7) Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε την 15η Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 14η Ιουνίου 2015.

Την 14η Σεπτεμβρίου 2012 το Δ.Σ. της Εταιρίας συνεδρίασε και εξέλεξε την Κα Αναστασία Λαδένη χήρα Ιωάννου Λαδένη σε αντικατάσταση του εκλιπόντος μέλους του (και Προέδρου αυτού) Ιωάννη Λαδένη. Ακολούθως, το νέο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε ως νέο του Πρόεδρό την κ. Αναστασία Λαδένη. Επίσης Την 13η Δεκεμβρίου 2012 εξέλεξε τον κ. Κουρουβέη Δημήτριο του Αποστόλου ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους του Δ.Σ. κου Ιωάννη Ανεζουλάκη.

1.3.2 Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ χήρα Ιωάννη Λαδένη
Πρόεδρος (Μη - Εκτελεστικό μέλος)

Σύζυγος του εκλιπόντος προέδρου της Εταιρίας κ. Ιωάννη Λαδένη & έχει εργαστεί στην Εταιρία επί σειρά ετών .

ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ, σύζυγος κ. Φιλίππου Μιχαήλ
Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)

Έχει σπουδάσει Χημεία στο Πανεπιστήμιο Birmingham της Αγγλίας. Εργάζεται στην Εταιρία από το 1971. Σήμερα ως Διευθύνουσα Σύμβουλος έχει την Γενική Διαχείριση της Εταιρίας.

ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ του Βασιλείου
Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1970 και έχει σπουδάσει Οικονομικές Επιστήμες στο American University του Λονδίνου. Στην Εταιρία εργάζεται επί σειρά ετών.

ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

(Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1957 και είναι κάτοχος πτυχίου Μηχανολογίας- Κλωστοϋφαντουργίας-Πλεκτικής της Ανώτατης Σχολής Ρηνανίας Βεστφαλίας της Γερμανίας. Η επαγγελματική του σταδιοδρομία ξεκίνησε στην MINERVA και σήμερα κατέχει τη θέση της Γενικής Διεύθυνσή της.

ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ του Σάββα

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Σχολής Ν.Ο.Ε. του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, με Μεταπτυχιακές Σπουδές στην Διοίκηση Επιχειρήσεων στις Η.Π.Α. Σήμερα κατέχει την θέση του Γενικού Διευθυντή του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πλεκτικής – Ετοίμου Ενδύματος Ελλάδος (Σ.Ε.Π.Ε.Ε.). Είναι Αντιπρόεδρος του Ελληνικού Ινστιτούτου Σωματομετρίας και μέλος του Δ.Σ. του κλαδικού Κ.Ε.Κ. 'ΕΝΔΥΣΗ'.Μέλος του Συμβουλίου Διευθυντών της EURATEX (Ευρωπαϊκό Όργανο Ένδυσης – Κλωστοϋφαντουργίας).Μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος και της Εταιρίας Οικονομολόγων Θεσσαλονίκης. Έχει μεγάλη εμπειρία ως εισηγητής θεμάτων κλαδικού περιεχομένου (Ένδυσης – Κλωστοϋφαντουργίας) και άρθρα του έχουν δημοσιευθεί στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του Γεωργίου
(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Θεσσαλονίκης και κατέχει την άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού Αρ. Αδ. Ν 7603 όπως και την άδεια ασκήσεως οικονομολογικού επαγγέλματος Ν 14423.

Εργάστηκε αρχικά στην HELLENIC STEEL CO για 3 έτη, όπου κατά την διάρκεια αυτή, δίδαξε στην ιδιωτική μέση εκπαίδευση, παρακολουθώντας παράλληλα πολλά σεμινάρια και ημερίδες με οικονομικά θέματα. Στην συνέχεια, συνεργάστηκε με τις βιομηχανίες MINERVA Α.Ε. και PONTALAC Α.Ε ως διευθυντής Λογιστηρίου για 6 έτη και με τις Βιομηχανίες ELDOOR Α.Ε και ΗΒΗ Παναγόπουλος ΑΒΕΕ ως Οικονομικός δ/ντής για 7 συνεχή έτη. Τα τελευταία χρόνια εργαζόταν ως οικονομικός διευθυντής στην ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε (Βιομηχανία Τυροκομικών Προιόντων) .

ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ του Αποστόλου

(Εκτελεστικό μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και σήμερα κατέχει την θέση του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρίας . Έχει προσληφθεί στο τέλος του 2001 και έχει μεγάλη προηγούμενη εργασιακή εμπειρία.

1.4. Κατά τη διάρκεια του έτους 2012 πραγματοποιήθηκαν 24 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά κανόνα, πραγματοποιείται τουλάχιστον μια συνεδρίαση κάθε μήνα.

1.5. Σύμφωνα με την ακολουθούμενη επιχειρησιακή πρακτική πραγματοποιείται ενημέρωση των μελών για θέματα που αφορούν στην Εταιρία, κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ή στο περιθώριο της συζήτησης των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης, καθώς και κάθε φορά που υπάρχει ανάγκη σχετικής ενημέρωσής τους μέσω επικοινωνίας του Προέδρου με τα μέλη (με αποστολή σχετικών ενημερωτικών σημειωμάτων

1.6 Πολιτική αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου.
Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις αυτού χορηγείται μηνιαία αποζημίωση, που το ποσό της καθορίζεται κάθε φορά από την τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.
Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αμείβονται με πάγια μηνιαία αποζημίωση παραστάσεως, καθώς και πρόσθετη καταβληθείσα μηνιαία υπό τύπο εξόδων παραστάσεως αποζημίωσης στον Πρόεδρο του Δ.Σ. , τα οποία για το 2012 ήταν συνολικά 80χιλ.. € ακριβώς όπως είχε ορισθεί στην Γενική Συνέλευση, επίσης στα μέλη του Δ.Σ. που παρέχουν πραγματική επί οκταώρου βάσεως εργασία, δόθηκαν συνολικές αποδοχές 292 χιλ.. € (πρό παρακρατήσεων εισφορών και φόρων) ενώ η Γενική Συνέλευση είχε εγκρίνει κατά ανώτερο 300χιλ.. €.

Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Η Γ.Σ. συγκαλείται και λειτουργεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στο καταστατικό και στις σχετικές διατάξεις του Ν.2190/1920 , όπως αυτός έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα .
Η Εταιρία προβαίνει στις προβλεπόμενες δημοσιεύσεις, σύμφωνα μάλιστα και με τις διατάξεις του Ν.3884/2010 και γενικά λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για την έγκαιρη και πλήρη ενημέρωση των μετόχων για την άσκηση των δικαιωμάτων τους. Το τελευταίο διασφαλίζεται μέσω των δημοσιεύσεων των προσκλήσεων των Γ. Σ. και της ανάρτησης αυτών στην ιστοσελίδα της Εταιρίας , στο κείμενο των οποίων περιλαμβάνεται λεπτομερής περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης .

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών

Η Εταιρία εφαρμόζει ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας στις οικονομικές καταστάσεις που προλαμβάνει ή ανιχνεύει εγκαίρως ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και την συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς. Βασικοί μηχανισμοί ελέγχου των λειτουργιών της εταιρίας και διαχείρισης κινδύνων αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου και το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου.

Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρία καθώς και για τη διαχείριση τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, πέραν των περιοδικών ελέγχων σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων που πραγματοποιεί, ενημερώνεται από τα εκτελεστικά μέλη αναφορικά με την ύπαρξη σοβαρών ζητημάτων ελέγχου, ατυχημάτων ή περιστατικών, νέων ή μη, που ενδεχομένως να έχουν σημαντικές οικονομικές και επιχειρηματικές συνέπειες. Τα μέλη του Δ.Σ. λαμβάνουν μηνιαίες εκθέσεις που περιλαμβάνουν οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την οικονομική και λειτουργική κατάσταση της εταιρίας στις οποίες βασίζονται για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Επίσης το Δ.Σ. θέτει την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρίας και διευθύνσεων και στα πλαίσια της έγκρισης ενός ετήσιου προϋπολογισμού με μεσοπρόθεσμες εκτιμήσεις. Βασικό σημείο αυτής της άσκησης είναι η επισκόπηση των επιχειρησιακών κινδύνων και ευκαιριών και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείρισή τους. Επιθεωρεί σε τακτική βάση τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τελευταίες εκτιμήσεις για τη τρέχουσα περίοδο. Πραγματοποιεί σύγκριση του προϋπολογισμού με τα αποτελέσματα υιοθετεί σχέδια δράσης με στόχο τη βέλτιστη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν.3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 15η Ιουνίου 2010 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

1) Λαδένης Ιωάννης του Αδαμαντίου πρόεδρος του Δ.Σ ,Μη Εκτελεστικό Μέλος.

2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ..Σ

3) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Σημειώνεται ότι και των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας το 2013 με συνεδρίασή του ενέκρινε την νέα σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου βάσει του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 ως εξής:

1)Λαδένη Αναστασία , χήρα Ιωάννη Λαδένη πρόεδρος του Δ.Σ ,Μη Εκτελεστικό Μέλος.
2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ..Σ
3) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η απόφαση θα τεθεί προς έγκριση στη επόμενη Γ.Σ.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:
α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρίας,
γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.
δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου.
Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συνεδριάσει κατά το έτος 2012 τέσσερις (4) φορές .

Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα και με τον Εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρίας τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

1. ΟΡΓΑΝΩΣΗ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρίας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου στην οποία απασχολείται ένα πρόσωπο το οποίο είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Το πρόσωπο αυτό είναι πτυχιούχος ανωτάτης σχολής και διαθέτει επαρκή επαγγελματική εμπειρία στον λογιστικοοικονομικό τομέα.

Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία υπηρεσιακή μονάδα της εταιρίας και εποπτεύεται από δύο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός ελεγκτής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας. Δεν μπορούν να διορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εν ενεργεία διευθυντικά στελέχη ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα ημερών από την μεταβολή αυτή.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εσωτερικός ελεγκτής δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της εταιρίας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της εταιρίας. Ο εσωτερικός έλεγχος επεκτείνεται σε όλο το φάσμα των λειτουργιών της εταιρίας και πέραν δηλαδή των λογιστικών και οικονομικών λειτουργιών, περιλαμβάνει όλα τα αναγκαία οργανωτικά μέτρα που αναπληρώνουν τη μείωση της προσωπικής επιβλέψεως και εξασφαλίζει την καλή λειτουργία και την προστασία της περιουσίας και των συμφερόντων της εταιρίας. Επίσης ο εσωτερικός έλεγχος μέσω της διείσδυσης του στις υπηρεσίες μεταφέρει εντολές και αντιδράσεις από και προς τη διοίκηση της εταιρίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Επίσης η διοίκηση και όλες οι υπηρεσίες της εταιρίας οφείλουν να παρέχουν στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για την διευκόλυνση του ελεγκτικού έργου.

2. ΒΑΣΙΚΗ ΑΠΟΣΤΟΛΗ

Η λειτουργία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου αποβλέπει στην επίτευξη των παρακάτω στόχων και σκοπών:

Την προσήλωση και συμμόρφωση των υπηρεσιών της εταιρίας στους κανόνες, πολιτικές σχέδια και διαδικασίες που θέτει η διοίκηση.

Την διαφύλαξη της περιουσίας της εταιρίας.

Την επαρκή και με πνεύμα οικονομίας χρήση των πόρων και τον εντοπισμό διαδικασιών με υψηλό κόστος και χαμηλή απόδοση.

Την αποτροπή και τον εντοπισμό διαχειριστικών ανωμαλιών και λαθών.

Την ακρίβεια και πληρότητα των λογιστικών βιβλίων και στοιχείων.

Την έγκαιρη κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών.

Την τήρηση των παραδεκτών αρχών και κανόνων της λογιστικής επιστήμης καθώς και της νομοθεσίας κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Την παροχή στοιχείων , αναλύσεων προτάσεων και πληροφοριών προς όλα τα στελέχη της διοίκησης για την πιο αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων τους.

3. ΚΥΡΙΕΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΕΣ

Παρακολουθεί την εφαρμογή και την συνεχή τήρηση του παρόντος κανονισμού και του καταστατικού της εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την εταιρία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής και ελέγχει την τήρηση των υποχρεώσεων που προβλέπονται για τις εισηγμένες εταιρείες από το Νόμο 3016/2002 και την απόφαση 5/204/14-11-2000.

Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας τις περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της εταιρίας με τα συμφέροντα της εταιρίας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Ενημερώνει με έγγραφες αναφορές τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο το διοικητικό συμβούλιο με τα αποτελέσματα των διενεργηθέντων ελέγχων. Οι αναφορές αυτές είναι αντικειμενικές, διαφανείς, ακριβείς, εποικοδομητικές και έγκαιρες και το περιεχόμενό τους έχει συζητηθεί με τους άμεσα ενδιαφερόμενους. Επίσης περιλαμβάνουν τους σκοπούς και τα αποτελέσματα του ελέγχου μαζί με τις σχετικές προτάσεις, καθώς και τις απόψεις των ελεγχομένων.

Παρίσταται στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

Ελέγχει την νομιμότητα της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ελέγχει την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της εταιρίας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το χρηματιστήριο.

Ελέγχει την νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της εταιρίας.

Ελέγχει τις σχέσεις και τις συναλλαγές της εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και των σχέσεων της εταιρίας με τις εταιρείες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν με ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστο 10%.

Παρέχει μετά από έγκριση του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές αρχές και συνεργάζεται και διευκολύνει αυτές με κάθε δυνατό τρόπο στο έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 ν. 3556/2007

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 3.100.000,00 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 6.200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,50 Ευρώ εκάστης. Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεσαίας & Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας

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

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμέτοχες.

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

α) MINCO ROMANIA SRL ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ (θυγατρική), στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. (θυγατρική), στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 90,53% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

Οι σημαντικές Άμεσες Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο και Δικαιώματα Ψήφου της Εταιρίας , κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες :

- Λαδένης Παύλος του Βασιλείου 2.025.825 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (32,67%)
- Λαδένη Ελένη σύζ.Φιλίππου Μιχαήλ 1.147.330 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (18,51%)

- Λαδένη Αναστασία του Γεωργίου 906.239 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (14,62%)
- Ανεζουλάκη Ελένη του Δημητρίου & Τεκέλογλου Ιωάννης του Κωνσταντίνου σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα 608.880 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (9,82%)

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρίας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας

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

7.Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920.

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

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

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 2190/1920 άρθρο 13 και το καταστατικό της εταιρίας, άρθρο 6 το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας έχει το δικαίωμα κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση που λαμβάνει με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικά. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 οι εταιρείες μπορούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

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

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

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

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

Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, οι εταιρείες κατ' έτος από το ποσό των Κερδών τους μειωμένων κατά τα ποσά των αναλογούντων Φόρων και του Τακτικού Αποθεματικού, οφείλουν να καταβάλλουν στους μετόχους τους Μέρισμα, ίσο με το 35% αυτών. Εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία 70% αποφασίσει την μη διανομή αυτών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ τα προταθέντα μερίσματα περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κα θαρή θέση μέχρι την στιγμή που θα εγκριθεί η διανομή των κερδών χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Την 28η Μαρτίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2012, δεν πρότεινε προς την Γενική Συνέλευση διανομή μερίσματος , λόγω των Ζημιογόνων αποτελεσμάτων.

Θες/νίκη 28 Μαρτίου 2013

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Διευθύνουσα Σύμβουλος
Αναστασία Λαδένη	Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. ΜΙΝΕΡΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. ΜΙΝΕΡΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. ΜΙΝΕΡΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την

ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013

BDO Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία
Αχιλλέως 8 & Λ. Κατσώνη, 17674 Καλλιθέα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 153

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δαμηλάκος Σπυρ. Βρασίδας

Α.Μ. ΣΟΕΛ 22791

4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ποσά σε χιλ.. €)

	Σημείωση	Όμιλος 1/1-31/12/2012	Όμιλος 1/1-31/12/2011
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)		11.940	14.878
Κόστος Πωλήσεων	4.6	-8.944	-10.596
Μικτό Κέρδος		***2.996***	***4.282***
Λοιπά Έσοδα / Έξοδα (καθαρά)	4.4	1.276	131
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.7	-1.772	-2.055
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.7	-4.671	-4.657
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		**-2.172**	**-2.299**
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.8	-958	-943
Αποτελέσματα προ Φόρων		***-3.130***	***-3.242***
Φόρος Εισοδήματος	4.9	-253	528
Αποτελέσματα μετά φόρων (α)		***-3.384***	***-2.714***
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-3.276	-2.628
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-108	-86
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)			
Συν/κές διαφορές Ενοποίησης		-16	-5
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α+β)		**-3.400**	**-2.719**
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-3.292	-2.633
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-1.08	-86
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		**-0,5284**	**-0,4239**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ποσά σε χιλ.. €)

		Εταιρία	
	Σημείωση	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)		11.334	14.096
Κόστος Πωλήσεων	4.6	-8.440	-10.102
Μικτό Κέρδος		***2.894***	***3.994***
Λοιπά Έσοδα / Έξοδα (καθαρά)	4.4	1.400	310
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.7	-1.502	-1.608
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.7	-4.323	-4.336
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		***-1.531***	***-1.640***
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.8	-910	-809
Έσοδα / έξοδα επενδύσεων	4.12	-960	-550
Αποτελέσματα προ Φόρων		***-3.401***	***-2.999***
Φόρος Εισοδήματος	4.9	219	442
Αποτελέσματα μετά φόρων(α)		***-3.182***	***-2.557***
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α)+(β)		**-3.182**	**-2.557**
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		**-0,5132**	**-0,4124**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ποσά σε χιλ.. €)

		Όμιλος		Εταιρία	
	Σημείωση	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.10	12.297	12.908	11.913	12.384
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4.11	588	827	542	750
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.20	105	485	92	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	4.12	0	0	2.630	3.590
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.13	118	140	118	132
		13.108	**14.360**	**15.295**	**16.856**
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	4.14	11.531	13.605	9.067	10.642
Πελάτες	4.15	2.987	3.290	4.940	4.930
Λοιπές Απαιτήσεις	4.15	2.379	3.851	2.439	3.777
Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία	4.16	6	8	6	8
Ταμειακά Διαθέσιμα	4.17	479	411	422	322
		17.382	**21.165**	**16.874**	**19.679**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**30.490**	**35.525**	**32.169**	**36.535**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.23	3.100	3.100	3.100	3.100
Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	4.23	2.133	2.133	2.133	2.133
Λοιπά Αποθεματικά	4.24	6.834	6.834	6.834	6.834
Συναλλαγματικές Διαφορές		-32	-17	0	0
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον		1.010	4.288	2.695	5.877
Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής		**13.045**	**16.338**	**14.762**	**17.944**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		37	145	0	0
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων		**13.082**	**16.483**	**14.762**	**17.944**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.20	0	127	0	127
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.21	663	1.837	658	1.798
Λοιπές Προβλέψεις	4.22	84	84	74	74
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		6	6	6	6
		753	**2.054**	**738**	**2.005**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	4.18	2.015	1.981	2.343	2.279
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	4.18	372	209	368	165
Δάνεια	4.19	14.268	14.798	13.958	14.142
		16.655	**16.988**	**16.669**	**16.586**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**30.490**	**35.525**	**32.169**	**36.535**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΈΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

(ποσά σε χιλ.. €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2012	1/1-31/12/2011
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-3.130	-3.242	-3.401	-2.999
Πλέον /μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	997	951	839	813
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	959	922	910	788
Προβλέψεις	-394	-78	600	475
Συναλλαγματικές διαφορές	-18	-1	0	0
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-16	0	-22	-3
	-1.602	-1.448	-1.074	-926
Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων	1.734	874	1.235	610
Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων	1.418	2.987	971	2.050
Αύξηση (μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην δανειακών)	115	-101	186	53
	1.665	2.312	1.318	1.787
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντες	-959	-922	-910	-788
Πληρωμές φόρων	0	-106	0	-71
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	706	1.284	408	928
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-148	-732	-163	-728
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	18	0	25	4
Καταβολή για αύξηση μετοχικού Θυγατρικής	0	0	0	-1.800
Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	22	7	14	5
Σύνολο εισροών/(εκροών)από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-108	-725	-124	-2.519
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Σύσταση Θυγατρικής-Εισφορά Μειοψηφίας				
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	1.829	3.800	1.290	3.800
Εξοφλήσεις δανείων	-2.359	-4.498	-1.474	-2.341
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	-530	-698	-184	1.459
Καθαρή Αύξηση /(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)	68	-139	100	-132
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	411	550	322	454
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**479**	**411**	**422**	**322**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων.

Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ.	Συν/κές διαφορές	Αποτελ. εις Νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 1/1/2011 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**0**	**970**	**5.864**	**0**	**8.434**	**20.501**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 1/1-31/12/2011 μετά από φόρους	0	0	0	0	0	0	-2.557	**-2.557**
Υπόλοιπα την 31/12/2011 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**0**	**970**	**5.864**	**0**	**5.877**	**17.944**
Υπόλοιπα την 1/1/2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**0**	**970**	**5.864**	**0**	**5.877**	**17.944**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 1/1-31/12/2012 μετά από φόρους	0	0	0	0	0	0	-3.182	**-3.182**
Υπόλοιπα την 31/12/2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**0**	**970**	**5.864**	**0**	**2.695**	**14.762**

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ.	Συν/κές διαφορές	Αποτελ. εις Νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 1/1/2011 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**55**	**970**	**5.863**	**-12**	**7.092**	**19.201**
Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		0	176	0	0	0	-176	**0**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 1/1-31/12/2011 μετά από φόρους	0	0	-86	0	0	-5	-2.628	**-2.719**
Υπόλοιπα την 31/12/2011 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**145**	**970**	**5.863**	**-17**	**4.288**	**16.483**
Υπόλοιπα την 1/1/2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**145**	**970**	**5.863**	**-17**	**4.288**	**16.483**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 1/1-31/12/2012 μετά από φόρους	0	0	-108	0	0	-16	-3.276	**-3.400**
Υπόλοιπα την 31/12/2012 σύμφωνα ΔΠΧΑ	**3.100**	**2.133**	**37**	**970**	**5.863**	**-33**	**1.012**	**13.082**

4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Η Εταιρία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗ Α.Ε. με τον διακριτικό τίτλο «MINERVA» (εφεξής η ‘‘Εταιρία’’) και οι θυγατρικές της (εφεξής ο ‘‘Όμιλος’’) δραστηριοποιούνται στο χώρο των Ετοίμων Ενδυμάτων .

Ειδικότερα δραστηριοποιείται στην παραγωγή & εμπορία:

- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών Εσωρούχων,
- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών φορμών ύπνου – πυτζαμών (θερινών και χειμερινών),
- ρούχων Homewear για τον χειμώνα και beach wear για το καλοκαίρι.
- μπλούζες, T-Shirt, εφηβικά και Unisex
- γυναικεία Body και σουτιέν
- γυναικείων εσωρούχων Lingerie.
- Φόρμες με έντονο αθλητικό ύφος, για τον άνδρα και την γυναίκα.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ :

Η έδρα της Εταιρίας : 6^{ο} Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου

ΑΡ.Μ.Α.Ε : 8411/06/Β/86/0009

Διοικητικό Συμβούλιο : Λαδένη Αναστασία , Πρόεδρος του Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος

Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ.

Λαδένης Παύλος, Αντιπρόεδρος

Κουρουβέης Δημήτριος, μέλος του Δ.Σ

Σιούγγαρης Ιωάννης, μέλος του Δ.Σ

Ασλανίδης Θεόφιλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Σπανόπουλος Αθανάσιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ελεγκτική Εταιρεία: BDO Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία
Αχιλλέως 8 & Λάμπρου Κατσώνη
176 74 Καλλιθέα
Ελλάδα

Ο Όμιλος περιλαμβάνει δύο επιχειρήσεις μία στο εσωτερικό και μία στο εξωτερικό της χώρας, ως ο ακόλουθος Πίνακας:

Εταιρία	**Έδρα**	**Δραστηριότητα**	**%Συμμετοχής**
MINCO ROMANIA S.R.L.	Ρουμανία	Ραφή Εσωρούχων-Πυτζαμών – Λοιπών Ρούχων	100 %
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Βιομηχανική Παραγωγή Εμπορία Ειδών Βρεφικής & Παιδικής Ηλικίας	90.53%

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον Φεβρουάριο 1995.

Η Εταιρία έχει την έδρα της στο 6ο Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου και απασχολεί σήμερα 233 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).
Ο Όμιλος περιλαμβάνει δύο επιχειρήσεις μία στο εξωτερικό και μία στο εσωτερικό της χώρας, και απασχολεί συνολικά σήμερα 336 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό) .

Ειδικότερα :

	Όμιλος		**Εταιρία**	
	31.12.2012	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Αριθμός Ατόμων				
Μισθωτοί	156	164	137	141
Ημερομίσθιοι	180	223	96	128
Σύνολο	**336**	**387**	**233**	**269**

Η εταιρία διατηρεί τα κάτωθι υποκαταστήματα:

α) Γραφείο στην Θεσσαλονίκη στην οδό Φράγκων 13

β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου .

γ) Κατάστημα Λιανικής στο Εμπορικό Κέντρο << THE MALL>> στο Μαρούσι Αττικής .

δ) Κατάστημα Λιανικής στο Εμπορικό Κέντρο << MEDITERANIAN COSMOS >> στην Θεσσαλονίκη.

ε) Κατάστημα Λιανικής στην Νεάπολη Θες/νίκης.

στ) Κατάστημα Λιανικής στην Κομοτηνή .

ζ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Περιστερίου.

θ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Ν. Σμύρνης.

η) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Τσιμισκή στην Θεσσαλονίκη.

ι) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Ερμού στην Αθήνα

κ) Κατάστημα Λιανικής στην οδό Ρούσβελτ στην Λάρισα

λ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Βέροιας .

μ) Κατάστημα Λιανικής στον Δήμο Κατερίνης

4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2012, έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση την αποτίμηση των Γηπέδων και των Κτιρίων, τα οποία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1η Ιανουαρίου 2004) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης». Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας

Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:

Η εταιρία όπως και η Ελληνική θυγατρική της εταιρία ΕΛΕΤΕΝ, τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920 και την ισχύουσα Φορολογική Νομοθεσία. Η ξένη θυγατρική MINCO ROMANIA SRL αντίστοιχα τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και ετοιμάζει τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τους ισχύοντες

νόμους και κανονισμούς της Ρουμανίας. Για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων τόσο της μητρικής όσο και θυγατρικών, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προσαρμόζονται τα δεδομένα βάσει εξωλογιστικών εγγραφών.

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις θεσμικές οικονομικές καταστάσεις αρχής γενομένης από την 1η Ιανουαρίου 2005 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Παράλληλα υποχρεούνται όπως παρουσιάσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., τουλάχιστον για μία χρήση δηλαδή την 31η Δεκεμβρίου 2004.

Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας να προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα υπόλοιπα των κονδυλίων του ενεργητικού, του παθητικού και της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, καθώς και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε λοιπούς παράγοντες και δεδομένα τα οποία θεωρούνται εύλογα και αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η επίδραση των αναθεωρήσεων των υιοθετημένων εκτιμήσεων και υποθέσεων αναγνωρίζεται στη χρήση κατά την οποία πραγματοποιούνται ή και σε επόμενες εάν η αναθεώρηση επηρεάζει όχι μόνο την παρούσα αλλά και επόμενες χρήσεις.

Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012 (1/1-31/12/2012) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Μαρτίου 2013.

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων Προτύπων

Τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και οι διερμηνείες, των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις χρήσεις με έναρξη από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012,

παρατίθενται λεπτομερώς στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η εφαρμογή του παραπάνω τροποποιημένου ΔΠΧΑ δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

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

Η τροποποίηση εισάγει την αναιρέσιμη υπόθεση ότι η λογιστική αξία των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα», θα ανακτηθεί μέσω της πώλησης τους και συνεπώς ο σχετικός αναβαλλόμενος φόρος πρέπει να υπολογίζεται στη βάση πώλησης. Η υπόθεση αναιρείται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και εμπεριέχεται σε ένα επιχειρησιακό μοντέλο που στόχος του είναι να αναλώσει τα οικονομικά οφέλη του επενδυτικού ακινήτου, κατά την διάρκεια του χρόνου και όχι μέσω πώλησης. Ειδικότερα, το ΔΛΠ 12 εισάγει την απαίτηση υπολογισμού αναβαλλόμενου φόρου επί των μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία επιμετρώνται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναπροσαρμογής σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, πάντα στη βάση ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί μέσω της πώλησης.

Β) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

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

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον

είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

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

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Ο Όμιλος θα αξιολογήσει την επίδραση της εν λόγω τροποποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση αυτού, όταν το τελικό πρότυπο εκδοθεί.

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

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Διερμηνεία 20 «Έξοδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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

Γ) Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (ή δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης/πρακτορευομένου. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από

κοινού έλεγχος. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες. Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της Εταιρίας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων δύνανται να μην ενοποιούν τις περισσότερες από τις θυγατρικές τους, παρότι ασκείται έλεγχος, και να τις λογιστικοποιούν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις στο

ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια Εταιρία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Δ) Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ.

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα συγκριτικά στοιχεία όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή κερδών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ενώ ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών των λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, όπως προβλέπει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι εξής :

Βάση Ενοποίησης

Η μέθοδος ενοποίησης των θυγατρικών εταιρειών ,όπως αναφέρθηκαν σε προηγούμενη σελίδα, είναι εκείνη της πλήρους (ολικής) ενοποίησης με βάση το γεγονός του υφιστάμενου ελέγχου που ασκεί η μητρική εταιρία επί της δραστηριότητας αυτών.

Κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων των θυγατρικών, τροποποιήθηκαν αυτές προ της ενοποίησής τους, σύμφωνα με τις αρχές της εταιρίας, προκειμένου να είναι ομοιόμορφες με εκείνες του Ομίλου.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις της κάθε θυγατρικής, αποτιμώνται κατά την απόκτηση ή την δημιουργία τους ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής της εταιρίας στις θυγατρικές εταιρείες.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την κατάρτιση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Μετατροπή ξένων νομισμάτων:

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας του Ομίλου στο Εξωτερικό (Ρουμανία), η οποία έχει διαφορετικό νόμισμα από την μητρική και την άλλη εταιρία του Ομίλου στο Εσωτερικό της χώρας, γίνεται ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού ή σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα ίδια κεφάλαια αποτιμώνται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα έσοδα και τα έξοδα αποτιμώνται με βάση τις ισχύουσες μέσες ισοτιμίες περιόδου.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται σε Λογαριασμό Αποθεματικού των ιδίων κεφαλαίων με μεταφορά τους, στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων στην περίπτωση πώλησης της επιχειρήσεων .

Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις:

Εκ των ενσώματων Παγίων :

1. Τα γήπεδα, τα οικόπεδα και τα κτήρια αποτιμήθηκαν την 1η Ιανουαρίου 2004 σε εύλογες αξίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως οιονεί τεκμαρτό κόστος (που κατά το ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Α του ΔΠΧΑ 1 ερμηνεύεται ότι αφορά ποσό που χρησιμοποιείται ως υποκατάστατο του κόστους σε μια δεδομένη ημερομηνία) σύμφωνα με την ευχέρεια που παρείχαν και εξακολουθούν να παρέχουν οι διατάξεις της παρ. 16 του ΔΠΧΑ 1. Η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε διαφορά εκτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης καταχωρήθηκε στο κονδύλι των Ιδίων Κεφαλαίων «Αποτελέσματα εις νέον». Οι αποσβέσεις των Κτιρίων, που υπολογίσθηκαν με την σταθερή μέθοδο επί της αξίας αυτής , ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής τους (35 έως 50 χρόνια) μείωσαν σωρευτικά την εύλογη αξία στην οποία είχαν εκτιμηθεί τα Κτίρια κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΑ .Η αξία του ακινήτου, που αγοράσθηκε το 2006 στο Μαρούσι Αττικής , όπου στεγάζονται τα γραφεία του Υποκαταστήματος Αθηνών, καταχωρήθηκε κατά το ποσοστό συμμετοχής στο Οικόπεδο, στον λογαριασμό των Οικοπέδων και η υπόλοιπος αξία καταχωρήθηκε στον λογαριασμό των Κτιρίων -Κτιριακών Εγκαταστάσεων. Οι αποσβέσεις του Κτιρίου, υπολογίσθηκαν με την σταθερή μέθοδο επί της αξίας κτήσεως, ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του κτιρίου (50 χρόνια) και μείωσαν την αξία του κτιρίου από τον χρόνο έναρξης λειτουργίας των γραφείων του Υποκαταστήματος. Την 31η Δεκεμβρίου 2012 , δεν επανεκτίμησε τα ανωτέρω πάγια της , λόγω του γεγονότος ότι δεν κρίνεται η μεταβολή της αξίας τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 σημαντικά διαφορετική από εκείνη της 1ης Ιανουαρίου 2004.

2. Μηχανολογικός Εξοπλισμός αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεώς, προσαυξημένης της αξίας με τις δαπάνες βελτίωσής. Οι αποσβέσεις των Μηχανημάτων, υπολογίζονται με βάση την σταθερή μέθοδο κι' ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που κυμαίνεται από 9 έως 13 χρόνια.

3. Αυτοκίνητα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των Αυτοκινήτων, υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κι' ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που κυμαίνονται από 7 έως 8 χρόνια.

4. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως . Οι αποσβέσεις των Επίπλων και του Λοιπού Εξοπλισμού υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κι' ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που κυμαίνονται από 4 έως 6 χρόνια

Σημειώνεται ότι επισκευές και συντηρήσεις των Παγίων, καταχωρούνται στα έξοδα κατά την περίοδο , που πραγματοποιούνται .

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στις Ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνονται :

Το κόστος αγοράς του λογισμικού που χρησιμοποιεί η εταιρία το οποίο αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση κι αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο και διάρκεια ωφέλιμης ζωής 4 χρόνια.
Στο κόστος της αρχικής αγοράς του λογισμικού περιλαμβάνεται και το κόστος της βελτίωσης του, πέραν των αρχικών προδιαγραφών, του λογισμικού.

Το κόστος απόκτησης Σημάτων, που αγόρασε η εταιρία, αναγνωρίζεται ομοίως ως ασώματη ακινητοποίηση κι' αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο σε 10 χρόνια.

Έξοδα ανάπτυξης Η εταιρία τις προηγούμενες χρήσης είχε προβεί σε έξοδα ανάπτυξης που αφορούν την ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων για την Εταιρία .
Τα Έξοδα αφορούν τον σχεδιασμό , την δημιουργία δειγμάτων, τον δειγματισμό, των δαπανών για συμμετοχή σε Εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και τη δημιουργία του προωθητικού υλικού .

Στις Ασώματες ακινητοποιήσεις δεν περιλαμβάνονται οι Δαπάνες πολυετούς Απόσβεσης οι αναφερόμενες σε Δαπάνες Εκπαίδευσης κι' αναδιοργάνωσης, με συνέπεια να έχουν διαγραφεί οι συγκεκριμένες δαπάνες.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στο πλαίσιο μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Αναστροφή υπεραξίας στοιχείου ενεργητικού που έχει απομειωθεί, δεν επιτρέπεται.

Αποθέματα:

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν, ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από το κόστος αγοράς των εμπορευμάτων το κόστος αγοράς των πρώτων υλών και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων, των ετοίμων και ημιτελών προϊόντων, είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου, μειωμένη με το κόστος ολοκλήρωσής τους και τα εκτιμώμενα

αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων και βοηθητικών υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου. Απομείωση της αξίας βραδέως κινούμενων ή απαξιωμένων αποθεμάτων διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κατά την 31/12/2012 δεν υπήρξαν αποθέματα τα οποία αποτιμήθηκαν στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρήθηκαν στην εύλογη αξία τους όπως προέκυψε κατά τον χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού, αποτιμώμενες στην πιθανότητα είσπραξής των από τους φερέγγυους πελάτες της εταιρίας. Καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις μετά από ενδελεχή έλεγχο κι' ανάλογα με τον βαθμό πιθανότητας είσπραξης στο μέλλον μεταφέρονται ως πρόβλεψη στις Επισφαλείς Απαιτήσεις. Ζημία απομείωσης σχετικά με απαιτήσεις από πελάτες αλλά και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζεται μόνον όταν υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι η Εταιρία δεν πρόκειται να εισπράξει τα οφειλόμενα από τους πελάτες της και λοιπούς τρίτους ποσά καθ΄ ολοκληρία ή κατά μέρος.

Τα μεγέθη των απομειώσεων ως προς τις επίδικες υποθέσεις τεκμηριώνονται από την διοίκηση μέσω των γνωματεύσεων των συνεργαζόμενων δικηγόρων της Εταιρίας σε σχέση με το βαθμό εισπραξιμότητας των απαιτήσεων αυτών.

Οι μη επίδικες απαιτήσεις (οι οποίες αφορούν τα μικρότερα ποσά) απομειώνονται με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, αφού ληφθούν υπόψη οι συμφωνίες με τους πελάτες αναφορικά με τις δυνατότητες για την αποπληρωμή του χρέους τους, καθώς και τους διακανονισμούς εξοφλήσεων από αυτούς.

Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες κυμαίνεται από τρεις ως έξι μήνες, από την αποστολή των προϊόντων. Ο μεγάλος αριθμός των πελατών της εταιρίας πλέον της μεγάλης γεωγραφικής διασποράς των, έχει ως αποτέλεσμα ο βαθμός πιστωτικού κινδύνου να είναι χαμηλός

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν ,τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως .

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ανώνυμες κοινές κι' περιλαμβάνονται στον λογαριασμό ίδια κεφάλαια. Ο αριθμός των μετοχών είναι 6.200.000 κι' η ονομαστική αξία κάθε μετοχής ανέρχεται στο ποσό των € 0,50.

Συναλλαγματικές διαφορές

Οι συναλλαγματικές διαφορές όπως προέκυψαν κατά την νομισματική μετατροπή του ισολογισμού της θυγατρικής MINCO ROMANIA, θεωρήθηκαν μηδενικές στον χρόνο μετάβασης στα ΔΠΧΑ, συμπεριληφθείσες στο Υπόλοιπο των Κερδών εις νέον. Συνεπώς το αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία) που θα προκύψει στο μέλλον από πώληση της, δεν θα περιλαμβάνει διαφορές αποτίμησης του χρόνου προ της προσαρμογής των δεδομένων στα ΔΠΧΑ αλλά μόνο την μεταγενέστερη διαφορά αποτίμησης.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναφέρονται σε Μακροπρόθεσμα δάνεια που καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσεώς τους και στην συνέχεια μετά την τμηματική ή ολική εξυπηρέτησή τους, στο ανεξόφλητο υπόλοιπο. Το κόστος των αναλογούντων τόκων με βάση το συμφωνηθέν πραγματικό επιτόκιο, αναγνωρίζεται ως έξοδο, κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται .

Παροχές σε Εργαζόμενους - Αποθεματικό για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Οι εταιρείες του Ομίλου που λειτουργούν στο εσωτερικό της χώρας κι' υπάγονται στις διατάξεις του Ν2112/20, καταβάλλουν αποζημιώσεις στους απολυόμενους εργατουπαλλήλους της, το δε ύψος των αποζημιώσεων είναι ανάλογο με τα έτη προϋπηρεσίας αυτών. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλων, το ύψος της αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης .

Οι παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στις παροχές όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 19, το αναφερόμενο στις «Παροχές Εργαζομένων». Η δε υποχρέωση καταχωρείται στο Παθητικό του Ισολογισμού κι' αποτελεί το αποτέλεσμα αναλογιστικής μελέτης, ανεξάρτητου αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό καταχωρούνται ως έξοδο κατά τον χρόνο που καθίστανται δεδουλευμένες.

Ως προς την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου συνταξιοδότησης το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών και κερδών προσδιορίσθηκαν κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 , ημερομηνία πρώτης μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Μετά την αποχώρηση αριθμού του προσωπικού , η εταιρία αναπροσάρμοσε την αξία των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών και κερδών , η οποία καταχωρήθηκε στον λογαριασμό των Αποτελεσμάτων Χρήσεως, με βάση αναλογιστική μελέτη που πραγματοποιήθηκε κατά το εξεταζόμενο έτος.

Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) το οποίο χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Η εταιρία όπως και οι εργαζόμενοι συμμετέχουν κατά το νόμιμο ποσοστό, που τους αναλογεί στο συνολικό ποσοστό εισφοράς. Κατόπιν τούτου κατά την συνταξιοδότησή τους, η καταβολή της σύνταξης στους εργαζόμενους, γίνεται αποκλειστικά από το Ασφαλιστικό Ταμείο κι' η εταιρία δεν επιβαρύνεται με καμία υποχρέωση πληρωμής με βάση το πρόγραμμα συνταξιοδότησης.

Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) :

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων των εταιρειών του Ομίλου όπως αναφέρονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους και τους φορολογικούς συντελεστές ,που ισχύουν στην χώρα εγκατάστασης των εταιρειών του Ομίλου.
Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται βάσει της μεθόδου των υποχρεώσεων (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, μεταξύ της Φορολογικής Βάσης και της Λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.
Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Ενίοτε εμφανίζεται η διαφορά των Φορολογικών Υποχρεώσεων και των Φορολογικών Απαιτήσεων σε ένα κονδύλιο.

Ο προσδιορισμός του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών επιπτώσεων απαιτήσεων / υποχρεώσεων αναθεωρείται στον εκάστοτε χρόνο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων ,

ενδιάμεσων ή του Ισολογισμού . Ο προσδιορισμός του ,προκύπτει με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά την χρήση που η απαίτηση ή υποχρέωση θα πραγματοποιηθεί ή θα τακτοποιηθεί και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά τον χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου και της Εταιρίας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω των οποίων οι κίνδυνοι και τα οφέλη συνοδεύουν εξ ολοκλήρου την κυριότητα του μισθωμένου παγίου, καταχωρούνται ως πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, με αξία ίση εκείνης που ήταν κατά την έναρξη της μίσθωσης .

Τα μισθώματα επιμερίζονται στο χρηματοοικονομικό κόστος και στην αξία της αποπληρωμής της αξίας του κεφαλαίου και το μεν χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα Αποτελέσματα , το δε καταβληθέν μέρος αποπληρωμής της αρχικής αξίας μειώνει την υποχρέωση καταβολής του κεφαλαίου.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σε χρόνο ίσο με την ωφέλιμη ζωή του πάγιου, και στην περίπτωση της εταιρίας ,που τα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται σε μηχανογραφικό εξοπλισμό , είναι περίπου ίσο με τα το χρόνο διάρκειας της μίσθωσης.

Μισθώσεις, όπως στην περίπτωση της εταιρίας, που αναφέρονται σε μισθώσεις μεταφορικών μέσων, όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλα τα οφέλη και τους κινδύνους , που συνοδεύουν την κυριότητα ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και η καταβολή των μισθωμάτων αναγνωρίζεται και καταχωρείται ως δαπάνη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία καταβάλλονται.

Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν υφίσταται, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που καθιστά δυνατή και αξιόπιστη την εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις στο τέλος κάθε χρήσης επανεξετάζονται και ενίοτε προσαρμόζονται όταν κριθεί απαραίτητο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον κριθούν άξιες αναφοράς των.

Πιθανές απαιτήσεις γνωστοποιούνται μόνον όταν η είσπραξή τους είναι πιθανή.

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα, είτε αναφέρονται σε έσοδα από πωλήσεις αγαθών, είτε αναφέρονται σε έσοδα από παροχή υπηρεσιών, έσοδα από τόκους, λογίζονται όταν είναι βεβαία η ολοκλήρωση της συναλλαγής. Ειδικά τα έσοδα από μερίσματα λογίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Τα διεταιρικά Έσοδα μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου, διαγράφονται.

Κέρδη ανά Μετοχή

Τα Κέρδη ανά Μετοχή, αποτελούν το πηλίκο της διαίρεσης των Καθαρών Κερδών προς Διάθεση της εταιρίας και του μέσου σταθμισμένου αριθμού κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία στην διάρκεια του έτους.

Το Μέρισμα προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Πληροφόρηση κατά τομέα Δραστηριότητας:

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης Εσωρούχων – Πυτζαμών (Ανδρικών, Γυναικείων και Παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται στην γεωγραφική κατανομή της δραστηριότητας του Ομίλου, που λειτουργούν σε δύο γεωγραφικές περιοχές, του Εσωτερικού και Εξωτερικού και διευθύνονται από την έδρα της Εταιρίας με κύρια χώρα δραστηριότητας την Ελλάδα.

Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές και κανόνες σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και εν εξελίξει καταστάσεων και συναλλαγών.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις και παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με τη φύση και το επίπεδο των σχετικών συναλλαγών και γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες, έχουν ως ακολούθως:

ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Έλεγχοι απομείωσης επενδύσεων

Ο Όμιλος διενεργεί τον προβλεπόμενο από τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α. έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων που κατέχει η μητρική στα πλαίσια του Δ.Λ.Π. 36, τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εάν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των επενδύσεων μπορεί να έχει απομειωθεί. Μέρος της διαδικασίας προσδιορισμού του ανακτήσιμου ποσού εκάστης επενδύσεως αποτελεί ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων των προβλεπόμενων (μελλοντικών) ταμειακών ροών κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, την επιλογή του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης καθώς και των λοιπών παραδοχών προκειμένου να προσδιορισθεί η παρούσα αξία των ταμειακών ροών.

Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων

Ο Όμιλος απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένα στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίσταται δουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά την διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από την Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην σχετική υποχρέωση και στα σχετικά κόστη κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που καταστήθηκαν δουλευμένες (λαμβάνοντας υπόψη τυχόν μειώσεις μισθών), τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας, το κόστος συνένωσης επιχειρήσεων και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, οι υποθέσεις αυτές υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ /ΕΞΟΔΑ

Τα Λοιπά Έσοδα/Εξοδα, αναλύονται ως ακολούθως :

	Όμιλος		Εταιρία	
Ποσά σε χιλ.. €)	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Επιχορηγήσεις	281	51	281	51
Ενοίκια Κτιρίων	33	37	37	37
Ενοίκια Μηχανημάτων - Σημάτων	6	0	119	185
Εισπρ. Έξοδα αποστολής	8	4	8	4
Λοιπά έσοδα	0	9	6	9
Εκτακτα και ανόργανα έσοδα	119	59	119	50
Εκτακτα κέρδη	22	0	23	3
Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	0	0	0	0
Εκτακτα και ανόργανα έξοδα	-17	-26	-17	-26
Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	-1	-3	-1	-3
Εκτακτες Ζημιές	-5	0	-5	0
Εσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων	830	0	830	0
Σύνολα	**1.276**	**131**	**1.400**	**310**

4.5 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρία	
	Έτος 2012	**Έτος 2011**	**Έτος 2012**	**Έτος 2011**
Αριθμός Ατόμων				
Μισθωτοί	156	164	137	141
Ημερομίσθιοι	180	223	96	128
Σύνολο	**336**	**387**	**233**	**269**
(Ποσά σε χιλ.. €)	**Όμιλος 2012**	**Όμιλος 2011**	**Εταιρία 2012**	**Εταιρία 2011**
Μισθοί και Ημερομίσθια	4338	5.219	4.010	4.731
Εργοδοτικές εισφορές	1179	1.434	1.087	1.295
Λοιπά έξοδα προσωπικού-Αποζημιώσεις	116	353	93	321
Σύνολα Μισθοδοσίας	**5.633**	**7.006**	**5.190**	**6.347**

4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το Κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως ακολούθως :

	Όμιλος		Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**Έτος 2012**	**Έτος 2011**	**Έτος 2012**	**Έτος 2011**
Κόστος αναλωθέντων	4.787	5.163	3.884	4.369
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.937	3.917	2.680	3.478
Επεξεργασίες από τρίτους	1.142	1.565	1.137	1.581
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	143	75	143	74
Παροχές Τρίτων	201	437	136	166
Έξοδα από φόρους και τέλη	33	32	33	31
Υλικά άμεσης ανάλωσης	126	122	116	121
Λοιπά Έξοδα	150	43	136	43
Έξοδα αποσβέσεων	254	330	175	239
Μείον Διεταιρικές απαλοιφές	-829	-1.087	0	0
Σύνολο Κόστος Πωληθέντων	**8.944**	**10.596**	**8.440**	**10.102**

4.7 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, αναλύονται ως ακολούθως :

	Όμιλος		Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Μισθοδοσία	2.696	3.089	2.510	2.855
Έξοδα Διαφήμισης & Προώθησης	232	220	226	214
Αμοιβές Τρίτων	693	742	531	545
Αποσβέσεις	743	621	664	574
Έξοδα Ενοικίων	762	888	747	778
Έξοδα Μεταφορών	204	198	160	166
Επισκευές & Συντηρήσεις	45	65	43	65
Λοιπά	1.069	890	944	747
Σύνολο	**6.444**	**6.713**	**5.825**	**5.944**

4.8 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

Τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα, που εμφανίζονται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ.. €)	Όμιλος 2012	Όμιλος 2011	Εταιρία 2012	Εταιρία 2011
Τόκοι Μακροπροθέσμων Δανείων	0	47	0	47
Τόκοι Βραχυπροθέσμων Δανείων	936	841	889	711
Πιστωτικοί Τόκοι / Μερίσματα	-1	-1	-1	-1
Ζημίες/-κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	1	21	1	21
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	23	35	21	31
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων	**959**	**943**	**910**	**809**

4.9 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο Φόρος Εισοδήματος, που εμφανίζεται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 2012	Όμιλος 2011	Εταιρία 2012	Εταιρία 2011
Φόρος Εισοδήματος	0	0	0	0
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημίες προηγ. Χρήσεων	697	0	226	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	-444	-528	-445	-442
	253	**-528**	**-219**	**-442**

Φορολογική Δαπάνη (Ποσά σε χιλ.. €)	Όμιλος 2012	Όμιλος 2011	Εταιρία 2012	Εταιρία 2011
Κέρδη προ Φόρων	-3.130	-3.102	-3.401	-2.999
Φόρος Κερδών	-681	-732	-680	-600
Φόρος Δαπανών μη εκπιπτόμενων	237	204	235	158
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές προηγ. Χρήσεων	697	0	226	0
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	0	0	0	0
Φόρος Εισοδήματος	**253**	**-528**	**-219**	**-442**

Σημειώνεται ότι ο Φορολογικός συντελεστής που εφαρμόσθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2012 στην Ελλάδα είναι 20 % ενώ στην Ρουμανία για την Θυγατρική MINCO ROMANIA είναι 16%.

Η Μητρική Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι την διαχειριστική χρήση 1/1 - 31/12/2007, η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ έχει ελεγχθεί μέχρι και την διαχειριστική χρήση

1/1 - 31/12/2009,ενώ η θυγατρική στην Ρουμανία MINCO έχει ελεγχθεί μέχρι την διαχειριστική χρήση 1/1 - 31/12/2009.

Για τη χρήση 2011, η Μητρική και η Θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. οι οποίες υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο από Νόμιμο Ελεγκτή σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, έλαβαν Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

Για την Μητρική έχει σχηματισθεί σωρευμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσό 74 χιλ.. € για την Εταιρία και για τον Όμιλο ποσό 84 χιλ.. €. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν από τον έλεγχο δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τη χρήση 2012 η Μητρική και η Θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις).

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής για την τρέχουσα χρήση του 2013, θα ανέρχεται σε 26%. Η επίδραση που θα είχε η εφαρμογή του νέου συντελεστή στην επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας επί των προσωρινών διαφορών της 31ης Δεκεμβρίου 2012, θα ανερχόταν στο ποσό 32χιλ.€ περίπου για τον Όμιλο και 28 χιλ. € περίπου για την Εταιρία.

Κατά την κλειόμενη χρήση η Διοίκηση του Ομίλου αποαναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από φορολογικές ζημιές ύψους 226 χιλ. € του έτους 2010 για την Εταιρία και 697 χιλ. € για τον Όμιλο. (χρήσεις 2008-2012), καθώς εκτίμησε ότι υπάρχει πιθανότητα να μην ανακτηθούν, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του 2012.

4.10 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η Κίνηση των Παγίων Εταιρίας, και Ομίλου κατά την 31.12.2012 και 31.12.2011 έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Κίνηση χρήση 2012-Εταιρία**						
	Γήπεδα	**Κτίρια**	**Μηχ/κός Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός**	**Έργα υπό Εκτέλεση**	**Σύνολα**
Κόστος ή Εκτίμηση 1/1/2012	**6.158**	**5.541**	**6.472**	**170**	**4.561**	**0**	**22.902**
Προσθήκες Περιόδου	0	23	24	27	88	0	162
Μείωση από πωλήσεις			-204	0	-2		-206
31/12/2012	**6.158**	**5.564**	**6.292**	**197**	**4.647**	**0**	**22.858**
Αποσβέσεις 1/1/2012	**0**	**-1.009**	**-5.687**	**-152**	**-3.669**	**0**	**-10.517**
Αποσβέσεις Περιόδου		**-141**	**-190**	**-5**	**-296**	**0**	**-632**
Μείωση αποσβεσθέντων			**204**	**0**	**0**		**204**
31/12/2012		**-1.150**	**-5.673**	**-157**	**-3.965**	**0**	**-10.945**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2012	**6.158**	**4.414**	**619**	**40**	**682**	**0**	**0 11.913**

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Κίνηση χρήση 2011-Εταιρία**						
	Γήπεδα	**Κτίρια**	**Μηχ/κός Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός**	**Έργα υπό Εκτέλεση**	**Σύνολα**
Κόστος ή Εκτίμηση 1/1/2011	**6.158**	**5.436**	**6.535**	**169**	**4.439**	**0**	**22.737**
							0
Προσθήκες Περιόδου	0	105	128	1	122	0	356
Μείωση από πωλήσεις			-191	0	0		-191
31/12/2011	**6.158**	**5.541**	**6.472**	**170**	**4.561**	**0**	**22.902**
Αποσβέσεις 1/1/2010		**-870**	**-5.679**	**-144**	**-3.339**	**0**	**-10.032**
Αποσβέσεις Περιόδου		-139	-199	-8	-330	0	-676
Μείωση αποσβεσθέντων			191	0	0		191
31/12/2011		**-1.009**	**-5.687**	**-152**	**-3.669**	**0**	**-10.517**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	**6.158**	**4.532**	**785**	**18**	**892**	**0**	**0 12.384**

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Κίνηση χρήση 2012-Όμιλος**						
	Γήπεδα	**Κτίρια**	**Μηχ/κός Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός**	**Εργα υπό Εκτέλεση**	**Σύνολα**
Κόστος ή Εκτίμηση 1/1/2012	**6.173**	**5.983**	**6.851**	**258**	**5.112**	**39**	**24.416**
							0
Προσθήκες Περιόδου	0	23	24	27	74	0	148
Μείωση από πωλήσεις			-139	0	-2		-141
Συν/κές διαφορές	0	-11	-5	-2	-1		-19
31/12/2012	**6.173**	**5.995**	**6.731**	**283**	**5.183**	**39**	**24.404**
Αποσβέσεις 1/1/2012		**-1.130**	**-6.025**	**-254**	**-4.059**	**-39**	**-11.507**
Αποσβέσεις Περιόδου		-201	-207	-5	-346	0	-759
Μείωση αποσβεσθέντων			139	0	0		139
Συν/κές διαφορές		15	3	2	1		21
31/12/2012		**-1.316**	**-6.090**	**257**	**-4.404**	**-39**	**-12.106**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2012	**6.173**	**4.679**	**641**	**26**	**779**	**0**	**12.298**

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Κίνηση χρήση 2011-Όμιλος**						
	Γήπεδα	**Κτίρια**	**Μηχ/κός Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός**	**Έργα υπό Εκτέλεση**	**Σύνολα**
Κόστος ή Εκτίμηση 1/1/2011	**6.173**	**5.881**	**6.721**	**258**	**4.990**	**39**	**24.062**
							0
Προσθήκες Περιόδου	0	105	132	1	122	0	360
Μείωση από πωλήσεις		0	0	0	0		0
Συν/κές διαφορές	0	-3	-2	-1	0		-6
31/12/2011	**6.173**	**5.983**	**6.851**	**258**	**5.112**	**39**	**24.416**
Αποσβέσεις 1/1/2011		**-966**	**-5.805**	**-247**	**-3.670**	**-39**	**-10.727**
Αποσβέσεις Περιόδου		-165	-221	-8	-389	0	-783
Μείωση αποσβεσθέντων			0	0	0		0
Συν/κές διαφορές		1	1	1	0		3
31/12/2011		**-1.130**	**-6.025**	**-257**	**-4.059**	**-39**	**-11.507**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2011	**6.173**	**4.853**	**826**	**4**	**1.053**	**0**	**0** **12.908**

Τα πάγια είναι ασφαλισμένα έναντι πυρός & κλοπής . Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή προσημειώσεις.

4.11 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των Ασωμάτων Ακινητοποιήσεων Παγίων της Εταιρίας και του Ομίλου, κατά την 31.12.2012 και 31.12.2011 έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Εταιρία**							
	1/1-31/12/2012				**1/1-31/12/2011**			
	Δαπάνες Λογισμικού	**Έξοδα Ανάπτυξης**	**Σήματα**	**Σύνολα**	**Δαπάνες Λογισμικού**	**Έξοδα Ανάπτυξης**	**Σήματα**	**Σύνολα**
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	45	541	163	750	34	247	233	516
Προσθήκες	0	0	0	0	29	343	0	372
Αποσβέσεις Χρήσης	-19	-118	-70	-207	-18	-49	-70	-137
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	**26**	**423**	**93**	**543**	**45**	**541**	**163**	**750**

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Όμιλος**							
	1/1-31/12/2012				**1/1-31/12/2011**			
	Δαπάνες Λογισμικού	**Έξοδα Ανάπτυξης**	**Σήματα**	**Σύνολα**	**Δαπάνες Λογισμικού**	**Έξοδα Ανάπτυξης**	**Σήματα**	**Σύνολα**
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	52	612	163	827	45	345	233	623
Προσθήκες	0	0	0	0	29	343	0	372
Αποσβέσεις Χρήσης	-23	-145	-70	-238	-22	-76	-70	-168
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	**29**	**467**	**93**	**589**	**52**	**612**	**163**	**827**

4.12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΧΩΡΑ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	90,53%	3.440.ΧΙΛ. €
Μείον απομείωση με Βάση Δ.Λ.Π.36			-1.602 ΧΙΛ. €
			1.838 ΧΙΛ. €
MINCO ROMANIA SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100%	792 ΧΙΛ. €
			2.630 ΧΙΛ. €

Κατά την 31/12/2012 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας της επένδυσης της Μητρικής Εταιρείας του Ομίλου στη θυγατρική εταιρεία **"ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΣΗΣ"** (μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών), σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (θυγατρική εταιρεία) προσδιορίσθηκε βάσει υπολογισμού της αξίας λόγω χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίσθηκε βάσει εκτιμήσεων των προβλεπόμενων ταμειακών ροών, οι οποίες βασίζονται σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση και καλύπτουν μια πενταετή περίοδο. Ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου υπολογίζονται κατά προσέγγιση με τη βοήθεια του εκτιμώμενου ρυθμού ανάπτυξης του κλάδου δραστηριοποίησης της εταιρείας.

Οι βασικές παραδοχές για τους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης κατά την 31/12/2012 και είναι οι ακόλουθες:

Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: Η βάση με την οποία προσδιορίσθηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους της θυγατρικής εταιρείας, που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία. Μεγαλύτερη βαρύτητα δόθηκε στα μικτά περιθώρια κέρδους των δύο τελευταίων ετών, καθώς εκτιμάται ότι είναι περισσότερο αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών.

Κεφαλαιουχικές δαπάνες: Ελήφθησαν υπόψη όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες πάγιων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα

πέντε τελευταία χρόνια, ώστε η μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσει την παραγωγική της δυνατότητα και το μερίδιο αγοράς.

Προεξοφλητικό επιτόκιο*:* Χρησιμοποιήθηκε ο προ φόρων εσωτερικός συντελεστής απόδοσης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντικατοπτρίζει (α) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (β) συγκεκριμένους κινδύνους συναφείς με την δραστηριότητα της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Το εν λόγω επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν ανήλθε κατά την 31/12/2012 σε 13,39% (2011: 11,96%).

Ρυθμός ανάπτυξης πέραν της πενταετούς περιόδου: Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίσθηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,0 % (2011: 1,5%) ο οποίος κρίνεται συνεπής με τον εκτιμώμενο μέσο ρυθμό ανάπτυξης του κλάδου εμπορίας ειδών ρουχισμού στην Ελλάδα καθώς και τις γενικότερες συνθήκες της ελληνικής οικονομίας.

Από τον έλεγχο απομείωσης της αξίας της επένδυσης της Μητρικής Εταιρείας στην θυγατρική εταιρεία, προέκυψε ζημιά απομείωσης σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της Μητρικής Εταιρείας ποσού € 960 χιλ...

Για τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης και την ανωτέρω αναφερθείσα προκύπτουσα ζημιά σημειώνονται τα εξής: οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν σε όλους ανεξαιρέτως τους κλάδους εμπορίας στην Ελλάδα είχαν άμεσο αντίκτυπο στην δραστηριότητα της Θυγατρικής και συνέτειναν στην παραγωγή μειωμένων αποτελεσμάτων, γεγονός που αναμένεται να έχει αντίκτυπο και στις μελλοντικές ταμειακές ροές αυτής. Συνεπώς, η Διοίκηση της Εταιρείας έκρινε ότι τα μειωμένα μεγέθη και αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρείας κατά την χρήση 2012 (αλλά και κατά τα προηγούμενα έτη) δεν επιτρέπουν σε αυτή την παραγωγή επαρκών ταμειακών ροών ώστε να δικαιολογούν την διατήρηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην εν λόγω Θυγατρική στο ποσό που έως τώρα αυτή απεικονιζόταν στα περιουσιακά στοιχεία αυτής.

Κατ' επέκταση, η Εταιρεία προσδιόρισε το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής εταιρείας με την χρήση των προαναφερθεισών παραδοχών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012. Κατόπιν, διενήργησε έλεγχο απομείωσης στην αξίας της συμμετοχής (μετά τις σωρευμένες ζημιές απομείωσης) της στην Θυγατρική. Από τον εν λόγω έλεγχο προέκυψε ζημιά απομείωσης ποσού € 960 χιλ.., καθώς το

ανακτήσιμο ποσό που αντιστοιχεί στο ποσοστό συμμετοχής (90,53%) της Εταιρείας (€ 1.838) υπολείπεται της λογιστικής αξίας (€ 2.798) με την οποία εμφανίζεται η συμμετοχή της πρώτης στην Θυγατρική, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσεως αυτής κατά την 31/12/2012.

4.13 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Όμιλος**		**Εταιρία**	
	31.12.2012	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Εγγυήσεις ενοικίων	84	113	84	105
Εγγυήσεις σε εταιρείες Ενοικ. Αυτοκινήτων	20	21	20	21
Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η.	13	6	13	6
Σύνολο	**117**	**140**	**117**	**132**

4.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα Ομίλου και Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Όμιλος**		**Εταιρία**	
	31.12.2012	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Εμπορεύματα	800	942	546	675
Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες	2.657	3.291	2.435	3.080
Έτοιμα Προϊόντα & Ημιτελή	8.074	9.372	6.086	6.887
Σύνολο	**11.531**	**13.605**	**9.067**	**10.642**

Τα αποθέματα τόσο της μητρικής όσο και των εταιρειών του Ομίλου είναι ασφαλισμένα έναντι Πυρός και κλοπής .

Κατά την 31/12/2012 απομειώθηκαν αποθέματα κατά 366 χιλ. € για την Εταιρία και 566 χιλ. € για τον Όμιλο.

4.15 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι Απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατά λογαριασμό αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Πελάτες	3.197	3.343	5.096	4.982
Γραμμάτια Εισπρακτέα	393	467	382	461
Επιταγές εισπρακτέες	2.074	3.212	1.948	2.923
Λοιπές Απαιτήσεις	490	495	688	716
Μείον: Προβλέψεις	-788	-376	-735	-376
Σύνολο	**5.366**	**7.140**	**7.379**	**8.707**

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31/12/2012 προβλέπεται ότι θα εισπραχθεί εντός του 2013.

Στις λοιπές απαιτήσεις της Μητρικής περιλαμβάνεται και ποσό 230χιλ. € που αφορά προκαταβολές προς την Θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. για αγορά αποθεμάτων.

Κατά την χρήση του 2012 απομειώθηκαν απαιτήσεις της Εταιρίας κατά 359 χιλ. € και του Ομίλου και κατά 411 χιλ. € το οποίο επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης.

Κατά την 31/12/2012 υφίσταντο για τον Όμιλο σε καθυστέρηση είσπραξης απαιτήσεις συνολικού ποσού 1.129 χιλ. € για τις οποίες είχε διενεργηθεί απομείωση συνολικού ποσού 788 χιλ. € .

Ακολουθεί πίνακας με την ενηλικίωση των παραπάνω απαιτήσεων.

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ	**ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**	**ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ**
0-90	399	220	179
90-180	12	0	12
180-365	10	3	7
365-2ετη	333	226	107
2ετη-	375	339	36
	1.129	**788**	**354**

4.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούν χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν μετοχές άλλων εταιρειών που κατέχει η Μητρική και οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο αξιών Αθηνών .

(Ποσά σε χιλ.. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	6	8	6	8

Η αποτίμηση τους γίνεται με την τιμή κλεισίματος 31/12/2012.

Η ζημιά που προέκυψε από την αποτίμηση κατά την 31/12/ 2012 ποσού 1 χιλ. € καταχωρήθηκε στα Αποτελέσματα της χρήσεως .

4.17 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα αναφέρονται στα μετρητά που υπάρχουν στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας καθώς και στις Καταθέσεις Όψεως στις Τράπεζες , την 31ης Δεκεμβρίου 2012 , και αντίστοιχα της 31ης Δεκεμβρίου 2011 :

(Ποσά σε χιλ.. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Ταμείο	33	57	33	54
Καταθέσεις σε Τράπεζες (Όψεως & Προθεσμίες)	446	354	391	268
Σύνολο	**479**	**411**	**422**	**322**

4.18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Υποχρεώσεις Ομίλου και Εταιρίας κατά λογαριασμό έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ.. €)	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Προμηθευτές	552	1.100	1.054	1.466
Επιταγές πληρωτέες	502	270	361	245
Γραμμάτια πληρωτέα	21		21	
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	242	328	228	303
Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	372	209	368	165
Μερίσματα πληρωτέα	3	3	3	3
Πιστωτές Διάφοροι	548	150	539	150
Λοιπές Υποχρεώσεις	147	131	137	113
Σύνολο	**2.387**	**2.190**	**2.711**	**2.444**

Το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου αναμένεται να πληρωθεί εντός του 2012.

4.19 ΔΑΝΕΙΑ

Μακροπρόθεσμα & Βραχυπρόθεσμα Δάνεια αναφέρονται στον ακόλουθο Πίνακα :

	Όμιλος		Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**31.12.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Τραπεζικά Δάνεια	14.268	14.798	13.958	14.142
Μακροχρόνια Δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 Μήνες	0	0	0	0
Σύνολο Δανείων	**14.268**	**14.798**	**13.958**	**14.142**

Τα παραπάνω δάνεια έχουν χορηγηθεί σε Ευρώ.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι εξυπηρέτησης των δανείων συνολικά, επιβαρύνουν ως προβλέψεις τα αποτελέσματα της χρήσεως στις οποίες αναφέρονται οι Οικονομικές Καταστάσεις.

Η Διοίκηση Ομίλου είναι σε διαπραγματεύσεις με τις Τράπεζες για μετατροπή των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων από βραχυπρόθεσμες σε μακροπρόθεσμες

Τον Φεβρουάριο του 2013 εγκρίθηκε από Έκτακτη Γενική Συνέλευση η σύναψη Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400 χιλ. €, με σκοπό την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου Δανεισμού. Το δάνειο θα καλυφθεί από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ.

4.20 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η εξέλιξη του λογαριασμού των Αναβαλλόμενων Φόρων :

	Όμιλος		Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ.. €)	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	1.354	1.638	1.343	1.158
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-1.249	-1.285	-1.251	-1.285
	105	**358**	**92**	**-127**

Η φύση των προσωρινών διαφορών της εταιρίας και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2012:

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Υπόλοιπο Έναρξης**	**Χρεώσεις/ Πιστώσεις Αποτελ.**	**Υπόλοιπο Τέλους**
Προβλέψεις Επισφαλών	60	64	124
Άυλα Στοιχεία	-74	17	-57
Παροχές Προσωπικού	360	-228	132
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.211	18	-1.193
Χρεόγραφα	0	-1	-1
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0
Λογιστικός χειρισμός leasing	0	0	0
Αποθέματα	5	68	73
Απαιτήσεις Φόρων	733	281	1.014
Σύνολο	**-127**	**219**	**92**

Η φύση των προσωρινών διαφορών του Ομίλου και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2012:

(Ποσά σε χιλ.. €)	**Υπόλοιπο Έναρξης**	**Χρεώσεις/ Πιστώσεις. Αποτελ.**	**Υπόλοιπο Τέλους**
Προβλέψεις Επισφαλών	60	71	131
Διαγραφές Άυλων Στοιχείων	-74	19	-55
Παροχές Προσωπικού	371	-235	136
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.211	18	-1.193
Χρεόγραφα	0	-1	-1
Λοιπές υποχρεώσεις	0	0	0
Λογιστικός χειρισμός leasing	0	0	0
Αποθέματα	5	68	73
Απαιτήσεις Φόρων	1.207	-193	1.014
Σύνολο	**358**	**-253**	**105**

Κατά την τρέχουσα χρήση η Διοίκηση του Ομίλου αποαναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικά απαιτήσεις από φορολογικές ζημιές ύψους 226 χιλ. € του έτους 2010 για την Εταιρία και 697 χιλ. € για τον Όμιλο (χρήσεις 2008-2012) καθώς εκτίμησε ότι υπάρχει η πιθανότητα να μην ανακτηθούν, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του 2012.

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής για την τρέχουσα χρήση του 2013, θα ανέρχεται σε 26%. Η επίδραση που θα είχε η εφαρμογή του νέου συντελεστή στην επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας επί των προσωρινών διαφορών της 31ης Δεκεμβρίου 2012, θα ανερχόταν στο ποσό 32 χιλ. € περίπου για τον Όμιλο και 28 χιλ. € περίπου για την Εταιρία.

4.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η Υποχρέωση της Μητρικής και των εταιριών του Ομίλου προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του .

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

-Προεξοφλητικό επιτόκιο 3 %

-Μελλοντικές αυξήσεις ετήσιου μισθολογίου 1% (σε ονομαστικές τιμές συμπεριλαμβανομένου του πληθωρισμού)

-Μοντέλο πιθανοτήτων Θνησιμότητας οι Ελβετικοί πίνακες EVK 2000

	ΟΜΙΛΟΥ **ποσά σε χιλ.. €**	**ΕΤΑΙΡΙΑΣ** **ποσά σε χιλ.. €**
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2011	**1.915**	**1.873**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2011	200	193
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2011	-278	-268
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2011	**1.837**	**1.798**

	ΟΜΙΛΟΥ **ποσά σε χιλ.. €**	**ΕΤΑΙΡΙΑΣ** **ποσά σε χιλ.. €**
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2012	**1.837**	**1.798**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2012	82	80
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2012	-422	-390
Αναλογιστικό κέρδος	-834	-830
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2012	**663**	**658**

4.22 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Τα υπόλοιπα των προβλέψεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 αναλύονται ως ακολούθως:

	2012		**2011**	
(ποσά σε χιλ.. €)	**Όμιλος**	**Εταιρία**	**Όμιλος**	**Εταιρία**
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	84	74	84	74

4.23 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Την 31η Δεκεμβρίου 2012, το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 3.100.000, το οποίο διαιρείται σε 6.200.000 κοινές ανώνυμες μετοχές αξίας 0,50 η κάθε μια.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο(2.133χιλ. €) προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας.

4.24 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται:

(α) Τακτικό αποθεματικό (970 χιλ. €)

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20,άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά (1.736 χιλ. €)

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά (4.128 χιλ.. €)

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη.

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

δ) Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού (-32 χιλ. €). Το αποθεματικό Συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού αποτελείται από τις συναλλαγματικές διαφορές που

προκύπτουν από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική.

Η μεταβολή τους απεικονίζεται στον πίνακα μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

4.25 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ

Την 28η Μαρτίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2012, δεν πρότεινε προς την Γενική Συνέλευση διανομή μερίσματος , λόγω των ζημιογόνων αποτελεσμάτων.

4.26 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης Εσωρούχων –Πυτζαμών (Ανδρικών, Γυναικείων και Παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Επομένως το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται α) στην γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και β) στην Γεωγραφική κατανομή των Περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου . Οι πωλήσεις κατανέμονται ανάλογα με την χώρα αποστολής των πωλούμενων αγαθών και τα Περιουσιακά στοιχεία κατανέμονται ανάλογα με την χώρα λειτουργίας τους .

(Ποσά σε χιλ.. €) **ΕΤΟΣ 2011**	**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**Συνολικά ποσά**
Πωλήσεις	**14.575**	**1.237**	**15.812**
Μείον διαιτερικές	-377	-557	-934
Πωλήσεις σε τρίτους	**14.198**	**680**	**14.878**
Μικτό κέρδος	**4.259**	**23**	**4.282**
Άλλα έσοδα /έξοδα	121	10	131
Λειτουργικές Δαπάνες	-6.609	-103	-6.712
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	**-2.229**	**-70**	**-2.299**
Χρηματοοικονομικό κόστος	-943	0	-943
Αποτέλεσμα πρό φόρων	**-3.172**	**-70**	**-3.242**
Φόροι εισοδήματος			528
Αποτέλεσμα μετά φόρων			**-2.714**
Δικαιώματα μειοψηφίας			**-86**
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**-2.628**

(Ποσά σε χιλ.. €) **ΕΤΟΣ 2012**	**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**Συνολικά ποσά**
Πωλήσεις	**11.648**	**1.078**	**12.726**
Μείον διεταιρικές	-346	-440	-786
Πωλήσεις σε τρίτους	**11.302**	**638**	**11.940**
Μικτό κέρδος	**2.948**	**49**	**2.997**
Άλλα έσοδα /έξοδα	1.270	6	1.276
Λειτουργικές Δαπάνες	-6.279	-165	-6.444
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	**-2.061**	**-110**	**-2.171**
Χρηματοοικονομικό κόστος	-960	0	-960
Αποτέλεσμα προ φόρων	**-3.021**	**-110**	**-3.131**
Φόροι εισοδήματος			-253
Αποτέλεσμα μετά φόρων			**-3.384**
Δικαιώματα μειοψηφίας			**-108**
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			**-3.276**

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή αναλύονται έως εξής :

(Ποσά σε χιλ.. €) **ΕΤΟΣ 2011**	**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών**	**Συνολικά ποσά**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	827	0		827
Ενσώματα πάγια	12.514	394		12.908
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24.074	576	-2.786	21.864
Συμμετοχές	3.590	0	-3.590	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-21.530	-331	2.745	-19.116
Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**19.475**	**639**	**-3.631**	**16.483**

(Ποσά σε χιλ.. €) **ΕΤΟΣ 2012**	**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**	**Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών**	**Συνολικά ποσά**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	588	0		588
Ενσώματα πάγια	11.986	311		12.297
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20.227	584	-3.206	17.605
Συμμετοχές	2.630		-2.630	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-20.287	-294	3.173	-17.408
Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**15.144**	**601**	**-2.663**	**13.082**

4.27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της εταιρίας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις Θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες

Ποσά σε χιλ.. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**31.12.2012**	**31.12.2011**
MINCO ROMANIA SRL	280	280
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	2.328	2.072
ΣΥΝΟΛΑ	**2.608**	**2.352**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**31.12.2012**	**31.12.2011**
MINCO ROMANIA SRL	550	422
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	0	96
ΣΥΝΟΛΑ	**550**	**518**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	**01/01-31/12/2012**	**01/01-31/12/2011**
MINCO ROMANIA SRL	487	532
ELETEN A.E	22	86
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	530	625
ΣΥΝΟΛΑ	**1.038**	**1.243**

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	**01/01-31/12/2012**	**01/01-31/12/2011**
MINCO ROMANIA SRL	0	59
ELETEN A.E	416	441
ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε.	100	74
ΣΥΝΟΛΑ	**516**	**574**

Οι Αγορές από την εταιρία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού 478 χιλ. € αφορούν υπηρεσίες Φασόν που διενεργούνται από την Θυγατρική, καθώς και χρέωση μεταφορικών για την διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β υλών, επίσης ποσό 9χιλ. € αφορά την αγορά παγίων στοιχείων.

Οι Αγορές από την εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού 22 χιλ.. € αφορούν κυρίως πωλήσεις Α & Β υλών και Προϊόντων.

Από τις πωλήσεις προς την ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό 91 χιλ. € αφορά ενοίκιο Σημάτων και Παγίων ποσό 324 χιλ.. € αφορά κυρίως πωλήσεις α υλών και προϊόντων.

Στις απαιτήσεις από την ΕΛΕΤΕΝ περιλαμβάνεται και ποσό 230χιλ. € το οποίο αφορά προκαταβολή για αγορά αποθεμάτων.

Κατά το έτος 2010 υπήρχε παροχή υπηρεσιών με την μέθοδο του φασόν της MINCO ROMANIA S.R.L προς την ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε ποσού 15χιλ.. €, το οποίο εμφανίζεται στα υπόλοιπα των πελατών και προμηθευτών αντίστοιχα των δύο εταιρειών την 31η Δεκεμβρίου 2012.

Οι παραπάνω συναλλαγές απαλείφονται για τις ανάγκες ενοποίησης των Οικονομικών καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, οι αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών στελεχών, πλέον των συναλλαγών με λοιπά συνδεδεμένα Μέλη, που καταβλήθηκαν εντός της χρήσης 1/1-31/12/2012 σε χιλ.. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ

Ποσά σε χιλ. €	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
1. ΕΚΡΟΕΣ (ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ πλέον ΜΙΣΘΩΝ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΤΩΝ)		
Α) ΕΤΑΙΡΙΑΣ	608	663
Β) ΟΜΙΛΟΥ	679	751
2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	26	46
3.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ & ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	230	0
4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ με ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. FIERATEX (Δ.Λ.Π. 24 παρ. 9 περιπτ. (στ))		
ΑΓΟΡΕΣ	530	625
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	100	74
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-	96
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	-	0

Οι υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης ποσό 230χιλ. € αφορά άτοκο Δάνειο που έχει δοθεί στην Εταιρία από την Πρόεδρο του Δ.Σ.

Οι συναλλαγές με την Εταιρία ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. αφορούν διάστημα μέχρι την 26η Ιουλίου 2012, ημερομηνία κατά την οποία πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της μητρικής η παραίτηση από μέλους του κ. ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ ΙΩΑΝΝΗ..

Οι αγορές από την εταιρία ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε ποσό 408 χιλ. €. αφορά αγορές Υφασμάτων και ποσό 122 χιλ.. € αφορά υπηρεσίες βαφείου.

Οι πωλήσεις προς την ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε αφορούν πωλήσεις νημάτων.

4.28 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Δικαστικές Υποθέσεις

Η εταιρία και οι εταιρείες του Ομίλου, δεν εμπλέκονται σε δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους, που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές καταστάσεις τους .

Δεσμεύσεις / Εγγυητικές Επιστολές

Ο Όμιλος την 31η Δεκεμβρίου 2012, είχε τις παρακάτω δεσμεύσεις :

- Εγγυήσεις σε Μισθωμένα Καταστήματα σε Εμπορικά Κέντρα. 157 χιλ. €
- Εγγύηση στην Εταιρία Φυσικού Αερίου 10 χιλ.. €
- Εγγύηση σε ΟΑ.ΕΔ. 88 χιλ. €

Σύνολο **255 χιλ.. €**

4.29 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ

Την 31η Δεκεμβρίου 2012, ο Όμιλος είχε σε ισχύ συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης που αναφέρονται σε ενοικίαση μεταφορικών μέσων και ακινήτων που λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το έτος 2023.

Οι μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων , έχουν ως ακολούθως :

Σε χιλ.. €	**Όμιλος**		**Εταιρία**	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**
Έτη				
0-1	594	820	594	802
2-5	1.731	2.726	1.731	2.726
Πάνω από 5 έτη	638	1.478	638	1.478
	2.963	**5.024**	**2.963**	**5.006**

4.30 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Σε ημερομηνία μεταγενέστερη της 31/12/2012 πραγματοποιήθηκαν τα εξής γεγονότα :

Α) Η Εταιρία προέβει στην δημιουργία & λειτουργία δύο νέων καταστημάτων λιανικής στις πόλεις του Πειραιά και των Σερρών

Β) Η Εταιρία προέβη στην διακοπή λειτουργίας του καταστήματος λιανικής πώλησης στην πόλη της Αθήνας και συγκεκριμένα στην οδό Ερμού 56 λόγω της μη αξιόλογης εμπορικής του δραστηριότητας

Γ) Την 15η Φεβρουαρίου 2013 η Εταιρία συγκάλεσε Έκτακτη Γ. Σ. των μετόχων με θέματα Ημερήσιας Διάταξης :

1. Έγκριση έκδοσης Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και τον ν. 3156/2003, και Εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για τον καθορισμό των ειδικότερων όρων έκδοσης του ανωτέρω Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου.
2. Έγκριση λήψης άτοκου Δανείου από την Πρόεδρο του Δ.Σ.
3. Έγκριση εκλογής νέων μελών του Δ.Σ.

Εγκρίθηκαν όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του Ν. 3884/2010, παρουσιάζονται κατωτέρω:

1. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την έκδοση Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400.000 € με διοργανωτή την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και την συμμετοχή επιλεγμένης ομάδας Τραπεζών.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

2. Η Γενική Συνέλευση, ενέκρινε την παροχή άτοκου δανείου ποσού 230.000,00€ από την Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρίας κ. Λαδένη Αναστασία.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

3. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την εκλογή δύο (2) νέων μελών στο Δ.Σ. της Εταιρίας και συγκεκριμένα α) της κ. Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη, από την 14η Σεπτεμβρίου 2012 Υπ'αρ. Πρακτικό Δ.Σ. Νο 14, και β) τον κ. Κουρουβέη Δημήτριο από την 13η Δεκεμβρίου 2012 Υπ'αρ. Πρακτικό Δ.Σ. Νο 21.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

Εκτός των παραπάνω γεγονότων δεν έχουν προκύψει άλλα γεγονότα μεταγενέστερα που χρήζουν αναφοράς .

4.31 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

*Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου***.**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας .

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της εταιρίας.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το Τμήμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής τελούν υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

<u>Συναλλαγματικός Κίνδυνος:</u> Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα . Οι Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από την μετατροπή του νομίσματος της Θυγατρικής στην Ρουμανία στο νόμισμα της λειτουργίας του Ομίλου.

<u>Κίνδυνος τιμών:</u> Η Μητρική αλλά και οι εταιρείες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής

προϊόντων , εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, αναπροσαρμόζει το τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31η Δεκεμβρίου 2011, η εταιρία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της.

Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης.

Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω Πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή – 1%.

Ποσά σε Χιλ.. €	**31.12.2012**		**31.12.2012**	
	Όμιλος		**Εταιρία**	
	+1 %	**-1%**	**+1%**	**-1%**
Αποτέλεσμα Χρήσης	-145	145	-140	140
Καθαρή Θέση	-145	145	-140	140

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση , φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές , κλοπές , κ.λ.π.

Παράλληλα η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμηση τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους, η μεγάλη διασπορά των πελατών περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη.

Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control .

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2012 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ.. €	**Βραχυπρόθεσμες**		**Μακροπρόθεσμες**	
	6 μήνες	6-12μήνες	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.188	178	77	34
Σύνολο Απαιτήσεων	**5.188**	**178**	**77**	**34**

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς κατόπιν παρακολούθησης των χρεών της και των καθημερινών πληρωμών της με βάση τον Ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον Ετήσιο / Μηνιαίο προϋπολογισμό Πωλήσεων και Αγορών της.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα Διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις Τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς Προμηθευτές της.

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2012 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ.. €	**Βραχυπρόθεσμες**		**Μακροπρόθεσμες**	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	14.268	0	0	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχυπροθ. Υποχρεώσεις	2.282	105	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**16.550**	**105**	**0**	**0**

Στα πλαίσια αντιμετώπισης του κινδύνου ρευστότητας τον Φεβρουάριο του 2013 εγκρίθηκε από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας η σύναψη Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400 χιλ. €, με σκοπό την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου δανεισμού.

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου:

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει την δομή του κεφαλαίου της εταιρίας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (Βραχυπρόθεσμα και Μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα Χρηματικά Διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον Ενοποιημένο Ισολογισμό συν το καθαρό Χρέος.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου		**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Δείκτης Κύκλου Εργασιών		€11.940χιλ..	€14.878χιλ..
Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin	%	25,09%	28,78%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων E.B.I.T.D.A.	%	-9,84%	-9,06%
Κέρδη Εκμετάλλευσης E.B.I.T.	%	-18,19%	-20,15%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους E.B.T.	%	-26,22%	-21,79%
Περιθώριο Μετά από Φόρους E.A.T.	%	-28,34%	-18,24%

Κατά το 2012 όπως αποδεικνύεται από τον Πίνακα, παρατηρείται αύξηση του συντελεστή Μόχλευσης του Ομίλου λόγω της αύξησης του Δανεισμού και της μείωσης των Ιδίων κεφαλαίων λόγω των Ζημιών της χρήσης του 2012. Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της Εταιρίας το 2012 έχουν επιβαρυνθεί από έκτακτη απομείωση συμμετοχών.

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Η Διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

4.32 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρίας, στην Εταιρία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες

οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

Α/Α	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΕΙΔΟΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ	ΘΕΜΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ
1.	31/3/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Μητρική Οικονομική Κατάσταση 31/12/2011	www.minerva.gr www.ase.gr
2.	31/3/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση 31/12/2011	www.minerva.gr www.ase.gr
3.	09/04/2012	Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου	Οικονομικό Ημερολόγιο	www.minerva.gr
4.	14/05/2012	Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου	Τροποποίηση Οικονομικού Ημερολογίου 2012 ως προς την Ημερομηνία της Γ.Σ	www.minerva.gr www.ase.gr
5.	31/5/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Μητρική Οικονομική Κατάσταση Α΄Τριμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
6.	31/5/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Α΄Τριμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
7.	01/06/2012	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης 26/06/2012	www.minerva.gr www.ase.gr
8.	27/06/2012	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 26/06/2012	www.minerva.gr www.ase.gr
9.	28/06/2012	Ανακοίνωση για επιχειρηματικές Εξελίξεις στην Εταιρία	Ανακοίνωση Διακοπής λειτουργίας Υποκ/τος στην πόλη της Λιβαδειάς	www.minerva.gr www.ase.gr
10.	18/07/2012	Ανακοίνωση	Η Εταιρία ανακοινώνει τον θάνατο του Ιδρυτή & Προέδρου της κ. Ιωάννη Λαδένη την 17η Ιουλίου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
11.	27/07/2012	Ανακοίνωση Άλλων	Ανακοίνωση του Δ.Σ. μετά από την συνεδρίαση της 26ης Ιουλίου 2012 τον θάνατο του προέδρου κ. Ιωάννη Λαδένη και την παραίτηση του μέλους του Δ.Σ. κ. Ανεζουλάκη Ιωάννη	www.minerva.gr www.ase.gr
12.	31/8/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Μητρική Οικονομική Κατάσταση Α΄ Εξαμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
13.	31/8/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Α΄ Εξαμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
14.	14/09/2012	Γνωστοποίηση Αλλαγής Σύνθεσης Δ.Σ.	Συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρίας την 14/9/2012 για την αντικατάσταση του εκλιπόντος μέλους (& Προέδρου αυτού) & Συγκρότηση σε Σώμα	www.minerva.gr www.ase.gr
15.	27/11/2012	Ανακοίνωση για επιχειρηματικές Εξελίξεις στην Εταιρία	Ανακοίνωση Έναρξης νέων δύο νέων Υποκαταστημάτων της Εταιρίας στις πόλεις της Βέροιας και της Κατερίνης	www.minerva.gr www.ase.gr
16.	30/11/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Μητρική Οικονομική Κατάσταση Γ΄Τριμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
17.	30/11/2012	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ	Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Γ΄Τριμήνου 2012	www.minerva.gr www.ase.gr
18.	17/12/2012	Γνωστοποίηση Αλλαγής Σύνθεσης Δ.Σ.	Συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρίας την 13/12/2012 εκλογή μέλους & Συγκρότηση σε Σώμα	www.minerva.gr www.ase.gr

4.33 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις των Εταιρειών που ενοποιούνται, η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας **www.minerva.gr**.

4.34 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2012 –31.12.2012

6ο ΧΛΜ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - ΩΡΑΙΟΚΑΣΤΡΟΥ

Στοιχεία και Πληροφορίες της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012

(Δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. και του ομίλου ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε .

Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πρίν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία , να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας , όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας εταιρείας:	6ο Χλ. Θεσ/νίκης -Ωραιοκάστρου Τ.Κ. 56429
Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Δ/νση Ανωνύμων Εταιρειών & Πίστεως
Νόμιμος Ελεγκτής Λογιστής:	Δαμηλάκος Σπυρ. Βρασίδας (Α.Μ. ΣΟΕΛ 22791)
Ελεγκτική Εταιρεία:	BDO Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 153)
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου :	Με σύμφωνη γνώμη
Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Οικονομικών καταστάσεων:	28 Μαρτίου 2013
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.minerva.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ
ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΠΑΥΛΟΣ ΛΑΔΕΝΗΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΕΛΕΝΗ ΛΑΔΕΝΗ ΦΙΛΙΠΠΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Δ.Σ.
ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΘΕΟΦΙΛΟΣ ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2012**	**31/12/2011**	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	12.297	12.908	11.913	12.384
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	588	827	542	750
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	223	625	2.840	3.722
Αποθέματα	11.531	13.605	9.067	10.642
Απαιτήσεις από πελάτες	2.987	3.290	4.940	4.930
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.385	3.859	2.445	3.785
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	479	411	422	322
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**30.490**	**35.525**	**32.169**	**36.535**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.100	3.100	3.100	3.100
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	9.945	13.238	11.662	14.844
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	13.045	16.338	14.762	17.944
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	37	145	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**13.082**	**16.483**	**14.762**	**17.944**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	0
Προβλέψεις /Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	753	2.054	738	2.005
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14.268	14.798	13.958	14.142
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.387	2.190	2.711	2.444
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**17.408**	**19.042**	**17.407**	**18.591**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**30.490**	**35.525**	**32.169**	**36.535**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2012	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Κύκλος εργασιών	11.940	14.878	11.334	14.096
Μικτά κέρδη / (ζημές)	2.996	4.282	2.894	3.994
Κέρδη / (ζημές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-2.172	-2.299	-1.531	-1.640
Κέρδη / (ζημές) προ φόρων	-3.130	-3.242	-3.401	-2.999
Κέρδη / (ζημές) μετά απο φόρους (Α)	-3.384	-2.714	-3.182	-2.557
κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-3.276	-2.628	-3.182	-2.557
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-108	-86	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-16	-5	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-3.400	-2.719	-3.182	-2.557
κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-3.292	-2.633	-3.182	-2.557
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-108	-86	0	0
Κέρδη/(ζημίες)μετά απο φόρους ανά μετοχή - βασικά σε euro	-0,5284	-0,4239	-0,5132	-0,4124
Κέρδη / (ζημές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	-1.175	-1.348	-692	-827

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	16.483	19.201	17.944	20.501
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες)	-3.400	-2.719	-3.182	-2.557
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2012 και 31/12/2011 αντίστοιχα)	**13.082**	**16.483**	**14.762**	**17.944**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2012	**1/1-31/12/2011**	**1/1-31/12/2012**	**1/1-31/12/2011**
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημίες προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-3.130	-3.242	-3.401	-2.999
Πλέον /μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	997	951	839	813
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	959	922	910	788
Προβλέψεις	-394	-78	600	475
Συναλλαγματικές διαφορές	-18	-1	0	0
Αποτελέσματα(έσοδα,έξοδα,κερδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-16	0	-22	-3
	-1.602	-1.448	-1.074	-926
Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων	1.734	874	1.235	610
Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων	1.418	2.987	971	2.050
Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην Δανειακών)	115	-101	186	53
	1.665	2.312	1.318	1.787
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-959	-922	-910	-788
Καταβεβλημένοι φόροι	0	-106	0	-71
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α)	706	1.284	408	928
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-148	-732	-163	-728
Εισπράξεις απο πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	18	0	25	4
Καταβολή για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής	0	0	0	-1.800
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	0	0	0	0
Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	22	7	14	5
Σύνολο εισροών/(εκροών)από επενδυτικές δραστηριότητες(β)	-108	-725	-124	-2.519
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Εισπράξεις απο εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	1.829	3.800	1.290	3.800
Εξοφλήσεις δανείων	-2.359	-4.498	-1.474	-2.341
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	-530	-698	-184	1.459
Καθαρή αύξηση /(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	68	-139	100	-132
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	411	550	322	454
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**479**	**411**	**422**	**322**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι:

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. "MINERVA"	Μητρική
6ο χιλ. Θεσ/νίκης - Ωραιοκάστρου	
MINCO ROMANIA SRL	100%
Zavoi Steer No 5 Rosiori de vede -ROMANIA	
ΕΛ.ΕΤ.ΕΝ. Α.Ε.	90,53%
6ο χιλ. Θεσ/νίκης - Ωραιοκάστρου	

2. Οι Βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και οι οποίες είναι ίδιες με αυτές των Οικονομικών καταστάσεων του 2011, με εξαίρεση τα νέα ή αναθεωρημένα Λογιστικά πρότυπα και διερμηνίες που τέθηκαν σε ισχύ το 2012.
3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 4.9 των οικονομικών καταστάσεων. Έχει σχηματισθεί συσσωρευμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσό € 74 χιλ. για την Μητρική και ποσό € 84 χιλ. για τον Όμιλο.
4. Επι των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη,του Ομίλου και της Εταιρείας.
5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπο διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και επομένος δέν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη.
6. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης Ομίλου 336 και Εταιρείας 233 άτομα, με αριθμό απασχολούμενου προσωπικού του προηγούμενου έτους Ομίλου 387 και Εταιρείας 269.
7. Δεν έχουν διενεργηθεί <<Λοιπές προβλέψεις>>.
8. Ποσά Εισροών και Εκροών συμφετικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της κλειόμενης χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
α) Έσοδα	100	516
β) Έξοδα	530	1.038
γ)Απαιτήσεις	-	2.608
δ) Υποχρεώσεις	-	550
ε)Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχων και μελών της διοίκησης	679	608
στ)Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	26	26
ζ)Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	230	230

9. Δεν κατέχονται από την Μητρική όπως και από τις θυγατρικές της εταιρείας, στην λήξη της κλειόμενης χρήσης μετοχές της μητρικής.
10. Τα κέρδη ανα μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμικό αριθμό επι του συνόλου των μετοχών.
11. Τα << Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων >> αφορούν Συνάλλαγματικές διαφορές από μετατροπή των Οικονομικών καταστάσεων της Θυγατρικής MINCO ROMANIA SRL
12. Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
13. Η Μητρική Εταιρεία απομείωσε στην παρούσα χρήση την συμμετοχή της στην θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. με βάση το Δ.Λ.Π. 36 κατά € 960 χιλ. επηρεάζοντας τα αποτελέσματα της. Μετά την απομείωση το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής στην Εταιρείά ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. στις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής ανέρχεται σε χιλ. € 1.838. Η παραπάνω απομείωση δεν είχε επίδραση στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών, στα ενοποιημένα αποτελέσματα και στα ενοποιημένα κέρδη.

Θεσ/νίκη, 28 Μαρτίου 2013

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Δ/νουσα Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Δ/ντής
ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ	ΕΛΕΝΗ ΛΑΔΕΝΗ-ΦΙΛΙΠΠΟΥ	ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Α.Τ. ΑΒ 710542	Α.Τ. ΑΒ 710180	Α.Τ. ΑΕ 688930

ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Θεσ/νίκη 28 Μαρτίου 2013

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Η Διευθύνουσα Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής
Αναστασία Λαδένη	Ελένη Λαδένη-Φιλίππου	Κουρουβέης Δημήτρης