

ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS A.E.B.E.



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ
31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 16601/06/Β/88/13

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 12156116000

ΜΑΓΟΥΛΑ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΘΕΣΗ ΣΚΛΗΡΗ)

ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ
ΕΙΔΩΝ ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ

Ετήσια Οικονομική Έκθεση Χρήσεως
από 1^η Ιανουαρίου 2013 έως 31^η Δεκεμβρίου 2013
συνταχθείσα σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της εταιρικής χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013), είναι εκείνη που εγκρίθηκε στο σύνολό της από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 24ης Φεβρουαρίου 2014 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη και στο ΓΕΜΗ ηλεκτρονική διεύθυνση www.plaisio.gr, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2013.....	5
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ	5
ΕΝΟΤΗΤΑ Α: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΣΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013.....	6
ΕΝΟΤΗΤΑ Β: ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ.....	9
ΕΝΟΤΗΤΑ Γ: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	13
ΕΝΟΤΗΤΑ Δ: ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 7 Ν. 3556/2007, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ.....	15
ΕΝΟΤΗΤΑ Ε: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ	19
ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ: ΞΕΛΙΞΗ, ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ.....	18
ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΞΕΛΙΞΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2014.....	21
ΕΝΟΤΗΤΑ Η: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ-ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ.....	22
ΕΝΟΤΗΤΑ Θ: ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ.....	23
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ	43
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	45
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01/01 – 31.12.2013.....	46
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013	47
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	48
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	50
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	52
Γενικές πληροφορίες.....	52
Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	53
Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	68
Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως.....	70
Πληροφόρηση κατά τομέα	71
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και Άυλα περιουσιακά στοιχεία	74
Δομή του ομίλου και Μέθοδος Ενοποίησης Εταιρειών	78
Λοιπές επενδύσεις.....	79
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	79
Αποθέματα	80
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	81
Λοιπές απαιτήσεις.....	82
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	83
Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο.....	83
Λοιπά Αποθεματικά	83
Δανειακές υποχρεώσεις.....	86
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	88
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού.....	90
Προβλέψεις	92
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	92

Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	93
Λοιπά έσοδα	94
Φόρος εισοδήματος.....	94
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	95
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – απαιτήσεις.....	97
Ανειλημμένες Υποχρεώσεις.....	97
Κέρδη ανά μετοχή	98
Μερίσματα ανά μετοχή.....	98
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	99
Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	99
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013-31.12.2013.....	100
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 του ν. 3401/2005	101
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7: ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ.....	102

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οι κάτωθι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS A.E.B.E.» και ειδικότερα:

1. Γεώργιος Γεράρδος του Κωνσταντίνου, κάτοικος Μαγούλας Αττικής, θέση Σκλήρη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
2. Κωνσταντίνος Γεράρδος του Γεωργίου, κάτοικος Μαγούλας Αττικής, θέση Σκλήρη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
3. Γεώργιος Λιάσκας του Χαριλάου, κάτοικος Βριλησίων Αττικής, οδός Κολοκοτρώνη αριθ. 9, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

υπό την ως άνω ιδιότητα μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου (άρθρο 5 παρ. 3 έως 5 του ν. 3556/2007) οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΒΙΒΛΙΟΧΑΡΤΟΠΩΛΕΙΟΥ», (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ΠΛΑΙΣΙΟ»), κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
(β) η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα της χρήσεως 2013 και την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, όπως και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μαγούλα, 24 Φεβρουαρίου 2014
Οι δηλούντες

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ. Μέλη

Γεώργιος Κ. Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 597688

Κωνσταντίνος Γ. Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΕ 632801

Γεώργιος Χ. Λιάσκας
Α.Δ.Τ. ΑΒ 346335

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2013**ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α ' /30.04.2007) καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο και ουσιαστικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «ΠΛΑΙΣΙΟ») καθώς και του Ομίλου ΠΛΑΙΣΙΟ, στον οποίο Όμιλο περιλαμβάνονται πλην της ΠΛΑΙΣΙΟ και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες:

- α) Plaisio Computers JSC που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,
- β) Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Κηφισιάς Αττικής, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 20% και
- γ) Plaisio Estate JSC, που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η ΠΛΑΙΣΙΟ συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 20%.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και ενόψει του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν ως άνω επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, στα σημεία εκείνα όπου τούτο έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της. Για τους λόγους αυτούς τα πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται με βάση την περίπτωση στ' της παραγράφου 3 του άρθρου 107 του κ.ν. 2190/1920 περιλαμβάνονται στην Ενότητα της παρούσας Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου που περιέχει την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2013. Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΣΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) με ημερολογιακή σειρά, σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας καθώς και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

1. Αποχώρηση Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών

Η Εταιρεία με ανακοίνωσή της την 1^η Μαρτίου 2013 γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και το άρθρο 4.1.3.6 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ότι ο κ. Ιωάννης Εμιρζάς του Σωτηρίου αποχώρησε από την θέση του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.

2. Παρουσίαση των αποτελεσμάτων της Εταιρείας στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Στο πλαίσιο της ετήσιας ενημέρωσης των επενδυτών της Εταιρείας στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, παρουσιάστηκαν την 14^η Μαρτίου 2013, οι δραστηριότητες και τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Την παρουσίαση με κεντρικό μήνυμα «Mind the Gap» πραγματοποίησε ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Κωνσταντίνος Γεράρδος, εκθέτοντας τα σημεία που διαφοροποιούν την Εταιρεία από τον ανταγωνισμό και που αποτελούν τη βάση για την αύξηση της κερδοφορίας προ φόρων κατά 47,2%, στα 13.097 χιλιάδες € και την ενίσχυση των ταμειακών διαθεσίμων που διαμορφώθηκαν στα 45.362 εκ. €.

Συγκεκριμένα, έγινε αναφορά:

- στην πρωτοποριακή προσέγγιση διοίκησης μέσω της ενοποίησης των διαδικασιών και της διάδρασης μεταξύ των τμημάτων,
- στην συμπληρωματική λειτουργία της επιχείρησης και ως κατασκευαστή και ως πωλητή στον τελικό καταναλωτή,
- στην διαρκή αλλαγή και βελτίωση κάθε κομματιού της επιχείρησης,
- στην μεγάλη έμφαση στην εξυπηρέτηση πέρα από τα συνηθισμένα.

Η Εταιρεία για την ισχυροποίησή της στο μέλλον, επενδύει στην ανάπτυξη των brands Turbo X, Q Connect, @work, sentio και door, στην ενίσχυση της εμπειρίας των καταστημάτων της, στην επένδυση σε έρευνα και τεχνολογία που αφορά σε ηλεκτρονικό εμπόριο και υποδομές μηχανογράφησης καθώς και στα social media.

3. Ανακοίνωση για έκθεση σε κίνδυνο στην Κύπρο

Η Εταιρεία την 27^η Μαρτίου 2013 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 και 4.1.3.6 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και κατόπιν σχετικού ερωτήματος που υποβλήθηκε εκ μέρους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνέχεια των δυσάρεστων οικονομικών εξελίξεων στην Κύπρο, γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό τα ακόλουθα αναφορικά με τις επιπτώσεις της κυπριακής χρηματοπιστωτικής κρίσης στις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα και την οικονομική θέση της Εταιρείας:

- α) δεν υφίσταται ουσιαστική δραστηριοποίηση της Εταιρείας και γενικότερα του Ομίλου στην Κύπρο,
- β) δεν υφίστανται καταθέσεις της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου άνω των 100 χιλιάδων €, που να τηρούνται στην Κύπρο, είτε στην Τράπεζα Κύπρου, είτε στην CPB,
- γ) δεν υφίσταται οιαδήποτε έκθεση της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου σε κινητές αξίες (μετοχές, ομόλογα) ή χρηματοπιστωτικά μέσα των ανωτέρω δύο Τραπεζών,
- δ) Το ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρείας στην Κύπρο για την χρήση που έληξε την 31.12.2012 είναι κατώτερο του 0,01% και τέλος

ε) ότι με βάση τα ανωτέρω ουδεμία επίπτωση αναμένεται να υπάρξει επί του κύκλου εργασιών, των αποτελεσμάτων και της οικονομικής θέσης τόσο σε εταιρικό όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο, ενώ δεν υφίσταται οιοδήποτε άλλο ζήτημα ή γεγονός το οποίο να χρήζει ειδικής αναφοράς σχετικά με το ανωτέρω θέμα.

4. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 14^η Μαΐου 2013, ημέρα Τρίτη και ώρα 17:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Μαγούλα Αττικής, θέση Σκληρή-Έξοδος με αριθμό 2 της Αττικής Οδού), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δη' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 19.287.058 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ιδιαίτερα υψηλό ποσοστό απαρτίας 87,35% επί συνόλου 22.080.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως, όπως αυτές οι αποφάσεις παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 10 του ν. 3884/2010.

Στο 1^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου της 24^{ης} εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2012 μετά των ετησίων οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της εν λόγω εταιρικής χρήσης, καθώς επίσης και τις σχετικές ετήσιες Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

Στο 2^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση των αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31.12.2012 καθώς και την διανομή κερδών της 24^{ης} εταιρικής χρήσης (2012) και ειδικότερα ενέκρινε την διανομή μερίσματος 0,12 € (μικτό ποσό) ανά μετοχή της Εταιρείας, από το οποίο ποσό βάσει του ν. 3943/2011 παρακρατείται ο αναλογούν στο μέρισμα φόρος, ποσοστού 25% και συνεπώς το τελικώς συνολικό καταβαλλόμενο ποσό του μερίσματος ανά μετοχή ανήλθε σε 0,09 €.

Δικαιούχοι είσπραξης του ως άνω μερίσματος ήταν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Εταιρείας κατά την Παρασκευή, 24 Μαΐου 2013 (record date). Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίσθηκε η Τετάρτη, 22 Μαΐου 2013, σύμφωνα και με το σχετικό άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η πληρωμή του ως άνω μερίσματος ξεκίνησε την Πέμπτη, 30 Μαΐου 2013 και πραγματοποιήθηκε μέσω της Τράπεζας «Eurobank Ergasias A.E.». Ταυτόχρονα η Γενική Συνέλευση των μετόχων με την αυτή απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διεκπεραιώσει κάθε σχετικό θέμα προς υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως περί της διανομής μερίσματος.

Στο 3^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της 24^{ης} εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2012 καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Στο 4^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της ελεγκτικής Εταιρείας «ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 111), και ειδικότερα της κας. Ολυμπίας Μπαρζού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 21371) ως Τακτικού Ελεγκτή και του κ. Γεωργίου Μποζικά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29711) ως Αναπληρωματικού Ελεγκτή για την εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, οι οποίοι επίσης θα προβούν και στην έκδοση του αντίστοιχου ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994 και επίσης ενέκρινε ομόφωνα την αμοιβή των για αμφότερες τις ως άνω εργασίες, η οποία δεν θα υπερβεί το ποσό των 66.500,00 € πλέον Φ.Π.Α.

Στο 5^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την παρελθούσα εταιρική χρήση 2012, αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έως την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση, οι οποίες διατηρούνται στα αυτά ακριβώς επίπεδα με την προηγούμενη χρήση.

Στο 6^ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την παροχή αδείας κατά το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας προκειμένου να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση Εταιρειών του Ομίλου αλλά και συγγενών προς την Εταιρεία εταιρειών, που επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.

Στο 7^ο θέμα έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας, ενώ έλαβε χώρα και σύντομη σχετική παρουσίαση με οπτικοακουστικό υλικό.

5. Μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας «ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.»

Η Εταιρεία γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ», στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας συμμετέχει με ποσοστό 20%, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που έλαβε χώρα στις 27.06.2013 αποφάσισε μεταξύ άλλων την μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου ογδόντα (1.000.080,00) €, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της εν λόγω Εταιρείας από 13,15 € σε 7,75 € και με επιστροφή-καταβολή του εν λόγω ποσού προς τους μετόχους της. Συνεπεία της ως άνω μείωσης προέβλεπε να επιστραφεί στην Εταιρεία χρηματικό ποσό 200.016,00 € και ως εκ τούτου θα επηρεαστεί ισόποσα η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.» κατά το ίδιο ποσό.

6. Παραγραφή μερίσματος χρήσης 2007

Η Εταιρεία την 6^η Δεκεμβρίου 2013 ενημέρωσε τους κ.κ. μετόχους αυτής ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2013 εκπνέει η πενταετής προθεσμία για την είσπραξη του μερίσματος που αφορά στην εταιρική χρήση 2007 (01.01.2007-31.12.2007), και το οποίο ανέρχεται σε 0,30 € ανά μετοχή. Δικαιούχοι του εν λόγω μερίσματος είναι οι μέτοχοι που κατείχαν μετοχές της Εταιρείας στην λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 26^{ης} Μαΐου 2008. Οι ως άνω δικαιούχοι μέτοχοι, οι οποίοι για οιονδήποτε λόγο δεν έχουν εισπράξει το εν λόγω μέρισμα, παρακαλούνται να προβούν στην είσπραξη του πριν την ως άνω ημερομηνία (31.12.2013). Μετά την παραπάνω ημερομηνία, η απαίτηση για τα μερίσματα της εταιρικής χρήσης 2007 (01.01.2007-31.12.2007) που δεν θα έχουν εισπραχθεί από τους δικαιούχους, θα παραγραφεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β: ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι οι ακόλουθοι:

1. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο μακροπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου την 31.12.2013 ανερχόταν σε 9.979 χιλιάδες € (14.263 χιλ. € την 31/12/2012) και ο βραχυπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός σε 4.284 χιλ. € (3.143 χιλ. € την 31/12/2012). Από το σύνολο του ομολογιακού δανεισμού (14.263 χιλ. €) τα 3.213 χιλιάδες € αφορούν κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα με σταθερό επιτόκιο, τα 2.050 χιλιάδες € κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει καλυφθεί από την Alpha Bank με κυμαινόμενο επιτόκιο ενώ τα υπόλοιπα € 9.000 χιλιάδες αφορούν κοινό ομολογιακό δάνειο με κυμαινόμενο επιτόκιο από την Τράπεζα Eurobank.

Παράλληλα, ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας είναι μηδενικός, όπως και την 31.12.2012.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της περιόδου καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% ή -1%. Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

A) Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 111 χιλιάδες € για τη χρήση 2013 και κατά 136 χιλιάδες € για τη χρήση 2012.

B) Μείωση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα αυξάνονταν κατά 111 χιλιάδες € για τη χρήση 2013 και κατά 136 χιλιάδες € για τη χρήση 2012.

Η πορεία των επιτοκίων δεν μπορεί, ενόψει του ευμετάβλητου οικονομικού περιβάλλοντος να προσδιοριστεί με ακρίβεια, οπότε η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την πορεία των επιτοκίων και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να περιορίζει αυτόν τον κίνδυνο. Σε κάθε περίπτωση, η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια, καθιστά μια μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται, τέλος, ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου, κατά την 31.12.2013, υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτόν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου του (πάνω από 150.000 πελάτες - επιχειρήσεις). Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών, ενώ αναφορικά με τις χονδρικές πωλήσεις ο Όμιλος, με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας του, χορηγεί πίστωση, εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών. Επιπρόσθετα κατά πάγια τακτική του Ομίλου το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από πελάτες ασφαλιζεται. Η Εταιρεία έχει διαχωρίσει το πελατολόγιό της σε κατονομαζόμενους (υπόλοιπα άνω των 25.000,00 €) και μη κατονομαζόμενους (υπόλοιπα από 2.000,00 € έως 24.999,99 €) πελάτες. Τόσο στην πρώτη κατηγορία πελατών όσο και στη δεύτερη κατηγορία πελατών, η Εταιρεία συμμετέχει στον πιστωτικό κίνδυνο με ποσοστό 20%. Τα υπόλοιπα του Δημοσίου δεν αποτελούν αντικείμενο ασφάλισης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προβαίνουν σε πρόβλεψη επισφαλών πελατών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 11 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Την 31.12.2013 το σύνολο των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων πλην της θυγατρικής, για τον Όμιλο και για την Εταιρεία, ήταν 24.303 χιλιάδες € και 23.681 χιλιάδες €, ενώ η πρόβλεψη επισφαλών πελατών-χρεωστών έφθασε τις 7.825 χιλιάδες € και 7.758 χιλιάδες € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών – χρεωστών περιλαμβάνει:

- α) τη διενέργεια σαφώς καθορισμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς,
β) τη διενέργεια συγκεκριμένης απομείωσης για όσους πελάτες έχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων τους,
γ) τη διενέργεια πρόβλεψης, βάσει αυξημένου συντελεστή κινδύνου επισφάλειας εξαιτίας των συνθηκών του ευρύτερου περιβάλλοντος, λαμβάνοντας υπ' όψη τη μειωμένη ρευστότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, και τη δυσχέρεια πρόσβασής τους σε τραπεζική χρηματοδότηση.

Σημειώνεται ότι η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις. Στη διαμόρφωση της συγκεκριμένης πρόβλεψης έχουν ληφθεί υπ' όψη το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες, πλην των απαιτήσεων από την Plaisio Computers JSC, καθώς, στην τελευταία περίπτωση εκτιμάται ότι δεν συντρέχει κίνδυνος αδυναμίας είσπραξης τους,

- δ) τη διενέργεια, σε επίπεδο Ομίλου, πρόβλεψης για τα υπόλοιπα απαιτήσεων από το Δημόσιο. Σημειώνεται ότι η παραπάνω πρόβλεψη περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις.

Επισημαίνεται ότι το ποσοστό της σχηματισθείσας πρόβλεψης, επί των απαιτήσεων, για την τρέχουσα περίοδο δεν έχει μειωθεί (32,2% έναντι 31,9% την 31/12/2012), πιστοποιώντας τη συντηρητική προσέγγιση της διοίκησης της Εταιρίας, σε περιβάλλον αυξημένων πιστωτικών κινδύνων όπου δεν έχουν περιοριστεί ουσιωδώς οι πιθανότητες δημιουργίας επισφαλειών. Το υψηλό ποσοστό προβλέψεων, σε συνδυασμό με την πρακτική της Εταιρείας και στην παρούσα χρήση να ακολουθεί συντηρητική προσέγγιση στην πρόβλεψη απομείωσης, οδηγούν στην εκτίμηση ότι ο εν λόγω κίνδυνος είναι ελεγχόμενος και οι όποιες αρνητικές επιπτώσεις στο μέλλον περιορισμένες.

Το χρεωστικό υπόλοιπο της Εταιρείας Plaisio Computers JSC προς την Μητρική Εταιρεία Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε, στις 31.12.2013, ανερχόταν σε 390 χιλ. €. Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι το προαναφερθέν χρεωστικό υπόλοιπο δεν παρουσιάζει κίνδυνο μη είσπραξης για την Εταιρεία, δεδομένου ότι η Plaisio Computers JSC ελέγχεται κατά 100% από τη Μητρική Εταιρεία.

3. Κίνδυνος αποθεμάτων-προμηθευτών

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα εξαιτίας του ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, όπου ο κίνδυνος της τεχνολογικής απαξίωσης των αποθεμάτων είναι σημαντικός, η Διοίκηση επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε στις οικονομικές καταστάσεις να απεικονίζεται η πραγματική αξία τους.

Την 31.12.2013 το σύνολο αποθεμάτων ήταν 40.824 χιλιάδες € και 40.140 χιλιάδες €, ενώ η πρόβλεψη απαξίωσης ήταν 10.315 χιλιάδες € και 10.294 χιλιάδες € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Τα σχετικά ποσά για την προηγούμενη χρήση ήταν 35.958 χιλιάδες € και 35.194 χιλιάδες € (αποθέματα), και 8.702 χιλιάδες € και 8.679 χιλιάδες € (πρόβλεψη απαξίωσης) για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Στην εξεταζόμενη περίοδο, ο Όμιλος ενίσχυσε τα αποθέματά του λόγω του εμπλουτισμού των προϊόντων του επομένως της ανάγκης να διαθέτει αυξημένα αποθέματα για την ευχερή διάθεση των νέων κυρίως προϊόντων στην αγορά, ενώ παράλληλα, στο πλαίσιο της συντηρητικής πολιτικής, καθώς και της αξιολόγησης της ταχύτητας κυκλοφορίας του αποθέματος, προέβη σε περεταίρω αύξηση της πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων με αποτέλεσμα το σχετικό ποσοστό να ανέλθει σε 25,3% περίπου έναντι 24,2% περίπου την 31.12.2012.

Επισημαίνεται, τέλος, ότι η Εταιρεία θεωρεί περιορισμένο τον κίνδυνο εξάρτησης από τους προμηθευτές και σε κάθε περίπτωση μη σημαντικός για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, καθώς δεν υπάρχουν, εκτός μίας περίπτωσης (η οποία ανέρχεται σε 13%) προμηθευτές που να ξεπερνούν το 10% των συνολικών προμηθειών. Τα παραπάνω σηματοδοτούν

την πάγια πολιτική της διοίκησης για μη εξάρτηση από επιμέρους προμηθευτές, δεν αναμένεται δε ουσιώδης αλλαγή της εν λόγω πολιτικής κατά την οικονομική χρήση 2014.

4. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων του Ομίλου είναι σε €. Παράλληλα Όμιλος διατηρεί καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (σημείωση 13), ενώ δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του € νόμισμα. Επίσης, ο Όμιλος, εφόσον είναι αναγκαίο, προβαίνει σε αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου μέσω σύναψης συμβάσεων παραγώγων, αλλά δεν κάνει χρήση της λογιστικής της αντιστάθμισης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Βουλγαρία δε θεωρείται ότι επηρεάζει τον υπό εξέταση κίνδυνο, καθώς η ισοτιμία του βουλγάρικου νομίσματος με το € είναι σταθερή.

5. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος διατηρεί πολύ υψηλά ταμειακά διαθέσιμα, έχει λάβει ομολογιακά δάνεια και έχει εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο ρευστότητας. Ο Όμιλος χαιρεί υψηλής αξιοπιστίας τόσο έναντι των Τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών του, λόγω της 40ετούς και πλέον δυναμικής πορείας του στην ελληνική αγορά. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύεται ως εξής:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2013	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	41.325	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	4.744	4.646	5.532	308
Σύνολο	46.069	4.646	5.532	308

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2012	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.214	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	3.791	4.797	9.451	921
Σύνολο	49.005	4.797	9.451	921

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2013	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	40.998	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	4.744	4.646	5.532	308
Σύνολο	45.743	4.646	5.532	308

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2012	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	44.898	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	3.791	4.797	9.451	921
Σύνολο	48.688	4.797	9.451	921

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και οι υποχρεώσεις από φόρους.

Με βάση τις ως άνω παραδοχές κατά την παρούσα χρονική στιγμή και για την επόμενη χρήση, ο συγκεκριμένος κίνδυνος παρουσιάζεται ως ελεγχόμενος, και μάλιστα μειούμενος έναντι της χρήσης 2012, καθώς το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου έχει μειωθεί κατά περίπου 7,3 εκ. € από 68,4 εκ. € σε 61,1 εκ. €, ενώ παράλληλα την 31.12.2013 διαθέτει 52,2 εκ. € σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24:

Οι συνδεδεμένες με την Εταιρεία εταιρείες που είναι μέλη του Ομίλου, είναι οι ακόλουθες:

1. ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS JSC (Θυγατρική), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ESTATE JSC (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20%.

3. ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Κηφισιά Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20%.

Στον πίνακα που ακολουθεί περιλαμβάνεται και η εταιρεία BULDOZA A.E., στην οποία μέτοχος με ποσοστό 100% είναι ο Κωνσταντίνος Γεράρδος, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Πλαίσιο Computers A.E.B.E. Σημειωτέον, ότι η εταιρεία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, αλλά αποτελεί συνδεδεμένο μέρος, όπως αυτό ορίζεται στην παράγραφο 9 του ΔΛΠ 24.

Στις 31.12.2013 οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από τις παραπάνω εταιρείες από και προς την Πλαίσιο Computers A.E.B.E. καθώς και τα έσοδα και έξοδα καθαρής εταιρείας που προέκυψαν από τις συναλλαγές τους με την Πλαίσιο Computers A.E.B.E. στην διάρκεια του 2013 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. είναι οι ακόλουθες (ποσά σε χιλιάδες €):

Εταιρεία	Απαιτήσεις της Πλαίσιο Computers	Υποχρεώσεις της Πλαίσιο Computers	Έσοδα από συναλλαγές με την Πλαίσιο Computers	Έξοδα από συναλλαγές με την Πλαίσιο Computers
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε	0	5	1.203	6
Plaisio Computers JSC	390	29	23	3.414
Plaisio Estate JSC	0	0	0	0
Buldoza A.E.	32	0	0	83
Σύνολο	422	34	1.226	3.503

Αναλυτικότερα και με σκοπό ειδικότερου προσδιορισμού των ως άνω συναλλαγών διευκρινίζονται τα κάτωθι:

1) Η Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. παρείχε προς την Πλαίσιο Computers A.E.B.E. υπηρεσίες αξίας 1.203 χιλ. €, που αφορούν σε μισθώματα (ενοίκια) και παροχή υπηρεσιών από εκμίσθωση ακινήτων (1.050 χιλιάδες € και 153 χιλιάδες € αντίστοιχα).

2) Η Πλαίσιο Computers A.E.B.E. τιμολόγησε την Plaisio Computers JSC για πωλήσεις εμπορευμάτων προς την τελευταία με το ποσό των 3.414 χιλιάδων €. Επιπλέον για το συγκεκριμένο διάστημα η Plaisio Computers JSC τιμολόγησε για πωλήσεις εμπορευμάτων την Πλαίσιο Computers A.E.B.E. με το ποσό των 23 χιλιάδων €.

Διευκρινίζεται ότι για το προαναφερθέν διάστημα, η εταιρεία Plaisio Estate JSC είχε έσοδα 151 χιλιάδες € από την Plaisio Computers JSC που προέρχονται από μισθώματα (ενοίκια).

3) Η Πλαίσιο Computers A.E.B.E. τιμολόγησε την Buldoza A.E. για παροχή υπηρεσιών και πωλήσεις εμπορευμάτων με το ποσό των 83 χιλ. €.

Στη διάρκεια της υπό εξέταση χρήσης, η θυγατρική της Εταιρείας της κατέβαλλε μέρισμα για τη χρήση 2012, ποσού 175 χιλ. €. Επιπλέον, Η ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ αποφάσισε κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που έλαβε χώρα στις 27.6.2013, τη μείωση του Μετοχικού της Κεφαλαίου. Συνεπεία της ως άνω μείωσης επιστράφηκε στην Εταιρεία χρηματικό ποσό 200 χιλ. € το 2013. Η Plaisio Estate JSC κατέβαλε στην Εταιρεία μέρισμα για τη χρήση 2012, ποσού 9 χιλ. €.

Για το διάστημα 01.01.2013-31.12.2013 οι συναλλαγές και οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν σε 638 χιλιάδες €, ενώ οι απαιτήσεις της Εταιρείας από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης κατά την 31.12.2013 ανέρχονταν σε 1 χιλιάδες €. Τα ποσά των συναλλαγών και αμοιβών εμφανίζονται μειωμένα έναντι του 2012, γεγονός που αντανακλά και τη συνετή πολιτική αμοιβών που ακολουθεί η Διοίκηση σε περιόδους μάλιστα αυξημένης κερδοφορίας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ: ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 7 Ν. 3556/2007, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΗ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των επτά εκατομμυρίων εξήντα πέντε χιλιάδων εξακοσίων (7.065.600) € και διαιρείται σε είκοσι δύο εκατομμύρια ογδόντα χιλιάδες (22.080.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα δύο λεπτών (0,32) η κάθε μία.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, με εξαίρεση τους συνήθεις περιορισμούς που υφίστανται στις συμβάσεις εκδόσεως κοινών ομολογιακών δανείων που έχει συνάψει η Εταιρεία (με την πρόβλεψη για την διατήρηση πλειοψηφικού ή /και αυξημένου ποσοστού συμμετοχής στην οικογένεια Γεράρδου).

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή και ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μεταβιβάζονται δε όπως ορίζει ο νόμος.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- α) Plaisio Computers JSC (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- β) Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. (συνδεδεμένη), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- γ) Plaisio Estate JSC (συνδεδεμένη), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες (31.12.2013):

- Γεώργιος Γεράρδος: 14.925.308 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 67,6% (άμεση συμμετοχή).
- Κωνσταντίνος Γεράρδος: 3.415.524 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 15,47% (άμεση συμμετοχή).

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 Εταιρείας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας 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 τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920

Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού αυτής, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920 και στον ν. 3016/2002, όπως ισχύουν σήμερα.

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

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας 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.

*** ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, Η ΟΠΟΙΑ ΣΥΝΤΑΣΣΕΤΑΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 8 ΤΟΥ Ν. 3556/2007**

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως οι πληροφορίες αυτές παρατίθενται ανωτέρω:

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, η τελευταία εγκεκριμένη Κωδικοποίηση του οποίου έλαβε χώρα την 14.05.2012.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία, πλην των συμβάσεων Κοινών Ομολογιακών Δανείων που έχει συνάψει η Εταιρεία, οι οποίες προβλέπουν ειδικότερα τα ακόλουθα: α) η σύμβαση ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. προβλέπει ότι οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας δεσμεύονται να διατηρήσουν καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης ποσοστό τουλάχιστον 34% του μετοχικού κεφαλαίου, β) η σύμβαση ομολογιακού δανείου με την Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε. προβλέπει ότι οι βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας δεσμεύονται να διατηρήσουν καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης ποσοστό τουλάχιστον 51% του μετοχικού κεφαλαίου και τέλος γ) η σύμβαση ομολογιακού δανείου με την Alpha Bank Α.Ε. προβλέπει ότι ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας δεσμεύεται να διατηρήσει καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης ποσοστό τουλάχιστον 51% του μετοχικού κεφαλαίου.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την Εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρεία.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920.
8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.
9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οποιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οποιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2013 απασχολούσε 1.175 άτομα και η Εταιρεία 1.110 άτομα, ελαφρά αυξημένα έναντι των 1.168 και 1.104 άτομα στο τέλος του 2012.
2. Βασική αρχή που διέπει την λειτουργία του Ομίλου αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου. Σειρά σχετικών επιμορφωτικών σεμιναρίων πραγματοποιήθηκε και κατά την διάρκεια της χρήσης 2013, καθώς βασικό μέλημα του Ομίλου είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης.
3. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, ο Όμιλος ασκεί τις δραστηριότητές του με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων του.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ: ΕΞΕΛΙΞΗ, ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Εξέλιξη και επιδόσεις του Ομίλου

Η εξέλιξη των μεγεθών του Ομίλου, τις προηγούμενες τέσσερις χρήσεις καθώς και στην χρήση 2013 απεικονίζεται στους παρακάτω πίνακες:

(σε χιλ. €)	<u>01.01.2009-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01.2010-</u> <u>31.12.2010</u>	<u>01.01.2011-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012 (*)</u>	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>
Κύκλος Εργασιών	389.670	358.183	312.296	286.876	282.739
Μικτά κέρδη	69.141	62.828	70.157	64.425	68.789
Κέρδη προ φόρων	7.645	5.094	8.899	13.124	19.448
Κέρδη μετά από φόρους	4.731	2.585	6.423	10.276	14.309

Σε επίπεδο ποσοστιαίας μεταβολής, οι επιδόσεις του Ομίλου για τις ίδιες χρήσεις, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>2010 vs 2009</u>	<u>2011 vs 2010</u>	<u>2012 vs 2011 (*)</u>	<u>2013 vs 2012</u>
Κύκλος Εργασιών	-8,1%	-12,8%	-8,1%	-1,4%
Μικτά κέρδη	-9,1%	11,7%	-8,2%	6,8%
Κέρδη προ φόρων	-33,4%	74,7%	47,5%	48,2%
Κέρδη μετά από φόρους	-45,4%	148,5%	60,0%	39,3%

Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων του Ομίλου

(Ενοποιημένα Στοιχεία)

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης			
	31.12.2013	31.12.2012 (*)	Επεξήγηση
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	73,2%	70,4%	Η κατανομή του Ενεργητικού σε κυκλοφορούν και πάγιο
Πάγιο Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	26,8%	29,6%	
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Υποχρεώσεων	125,6%	95,3%	Σχέση ιδίων προς δανειακά κεφάλαια
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	44,3%	51,2%	Η κατανομή του Παθητικού σε Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	55,7%	48,8%	
Ίδια Κεφάλαια/ Πάγιο Ενεργητικό	207,9%	164,6%	Ο βαθμός χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	217,9%	191,4%	Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας
Κεφάλαιο κίνησης/ Κυκλοφορούν Ενεργητικό	54,1%	47,8%	Δείκτης κάλυψης του Ενεργητικού από το Κεφάλαιο Κίνησης
Αριθμοδείκτες Αποδόσεως & Αποδοτικότητας			
	31.12.2013	31.12.2012 (*)	Επεξήγηση
Καθαρά Αποτελέσματα Προ φόρων/ Σύνολο Κύκλου Εργασιών	6,9%	4,6%	Καθαρό προ φόρων περιθώριο κέρδους
Καθαρά Αποτελέσματα Προ φόρων/ Ίδια Κεφάλαια	25,3%	20,1%	Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων
Μικτά Αποτελέσματα/ Σύνολο Κύκλου Εργασιών	24,3%	22,5%	Μικτό Περιθώριο Κέρδους

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε σε 282.739 εκατ. € υποχωρώντας οριακά κατά 1,4% έναντι του 2012. Η μείωση αφορά τα πρώτα τρία τρίμηνα του έτος, ενώ κατά το τέταρτο τρίμηνο, που συνεισφέρει κατά το μέγιστο στον ετήσιο κύκλο εργασιών, σημειώθηκε αύξηση κατά 1,5%, γεγονός που θα μπορούσε να σηματοδοτεί μια επιφυλακτική αλλαγή στην καταναλωτική συμπεριφορά του κοινού.

Σε σχέση με τους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, οι πωλήσεις των ηλεκτρονικών υπολογιστών και ψηφιακών εφαρμογών ανήλθαν σε 160.586 χιλ. € παρουσιάζοντας μείωση 2,8% από το 2012, αντικατοπτρίζοντας το 56,8 % των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου (2012: 57,6 %). Οι πωλήσεις από προϊόντα τηλεφωνίας ανήλθαν σε 37.038 χιλ. € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 5,4 % σε σχέση με το 2012 και συμμετέχουν κατά 13,1 % στις συνολικές πωλήσεις του Ομίλου (2012: 12,2%), ενώ οι πωλήσεις από είδη γραφείου ανήλθαν σε 82.650 χιλ. €, χαμηλότερες κατά 1,4%, συνεισφέροντας ωστόσο το ίδιο ποσοστό επι των συνολικών πωλήσεων 29,2%. Τέλος, οι πωλήσεις υπηρεσιών ανήλθαν σε 2.465 χιλ. €, οριακά αυξημένες κατά 0,9 % έναντι του 2012.

	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις 2013	82.650	160.586	37.038	2.465	282.739
Πωλήσεις 2012	83.803	165.143	35.137	2.793	286.876
Μεταβολή	-1,4%	-2,8%	5,4%	-11,8%	-1,4%

Μικτό Κέρδος

Καθώς, το κόστος πωληθέντων υποχώρησε κατά 3,8% σε σχέση με το 2012, το Μικτό Κέρδος του Ομίλου ανήλθε σε 68.789 χιλ. € έναντι 64.425 χιλ. € το 2012, βελτιωμένο κατά 6,8 %. Συνεπεία των ανωτέρω, το Μικτό Περιθώριο Κέρδους αυξήθηκε σε 24,3% από 22,5% πέρυσι. Το θετικό αυτό αποτέλεσμα αποδίδεται κυρίως στην αυξημένη συμμετοχή των own brand στο προϊόντικό μίγμα, που απολαμβάνουν καλύτερα περιθώρια απόδοσης. Η πολιτική αυτή επικέντρωσης στην ανάπτυξη των own brands, που έχει χαρακτηριστεί εδώ και χρόνια, έχει αποδώσει καρπούς κυρίως τα τελευταία έτη, με αποτέλεσμα το μικτό περιθώριο κέρδους να εμφανίζεται βελτιωμένο. Δευτερευόντως, δεδομένου ότι μέρος των αγορών του Ομίλου γίνεται σε δολάριο, η αποδυνάμωση του έδρασε μειωτικά στο Κόστος Πωληθέντων.

Λειτουργικά Έξοδα - Χρηματοοικονομικά Έσοδα, Έξοδα & Κέρδη από Συγγενείς

Τα έξοδα του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών, ανήλθαν σε 49.457 χιλ. € περίπου, έναντι 51.573 χιλ. € πέρυσι, παρουσιάζοντας μείωση 4,1% και αναλύονται ως εξής:

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-5.947 χιλ. €
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-42.545 χιλ. €
Λοιπά Έσοδα	+130 χιλ. €
Χρηματοοικονομικά Έσοδα – Έξοδα	-1.202 χιλ. € και
Κέρδη από Συγγενείς Εταιρείες	+107 χιλ. €
Τα αντίστοιχα μεγέθη για το 2012 ήταν ως κάτωθι:	
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-6.183 χιλ. €
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-44.443 χιλ. €
Λοιπά Έξοδα	-593 χιλ. €
Χρηματοοικονομικά Έσοδα – Έξοδα	-523 χιλ. € και
Κέρδη από Συγγενείς Εταιρείες	+169 χιλ. €

Η μείωση των εξόδων κατά 4,1% επετεύχθη με υγιή τρόπο, λόγω αποδοτικότερης λειτουργίας του Ομίλου και χωρίς να λειτουργήσει σε βάρος της αποτελεσματικής λειτουργίας του Ομίλου. Τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα παρουσιάζονται αυξημένα λόγω της μείωσης των πιστωτικών τόκων, αφενός καθόσον το μέσο καταθετικό επιτόκιο της Εταιρείας κατά το 2013 ήταν χαμηλότερο αυτού του προηγούμενου έτους, αφετέρου, λόγω εμπορικής πολιτικής, προσφέρθηκε αυξημένος αριθμός άτοκων δόσεων στους πελάτες, γεγονός που είχε θετική επίδραση στις πωλήσεις αλλά ταυτόχρονα είχε ως αποτέλεσμα τα έσοδα από τόκους πιστωτικών καρτών να μειωθούν.

Κέρδη προ Φόρων – Κέρδη μετά από Φόρους

Ο συνδυασμός της αύξησης του μικτού κέρδους και της υποχώρησης των λειτουργικών εξόδων, επέφερε την ισχυρή άνοδο στα κέρδη πριν από φόρους του Ομίλου, τα οποία ανήλθαν σε 19.448 χιλ €, κατά 48,2 % υψηλότερα έναντι των 13.124 χιλ € του 2012. Παρά δε τη μεγάλη αύξηση του φορολογικού συντελεστή, τα κέρδη μετά από φόρους, σε ενοποιημένη βάση, διαμορφώθηκαν στα 14.309 χιλ. €, σημαντικά βελτιωμένα κατά 39,3%. Για τη χρήση 2013, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2014

Το 2014 ξεκίνησε με θετικές προοπτικές για τον Όμιλο, που βασίζονται στην εξέλιξη των πωλήσεων και των αποτελεσμάτων του 4ου τριμήνου 2013. Η πορεία των πωλήσεων και η συνεχής βελτίωση των περιθωρίων κέρδους δημιουργούν αισιοδοξία για τις επιδόσεις του 2014. Πέρα από τη βελτίωση στο μερίδιο αγοράς, το cashflow και την κερδοφορία που έχουμε πετύχει, το 2014 θα έχουμε πλέον αύξηση των πωλήσεων. Εξυπακούεται ότι οι αβεβαιότητες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και οι διακυμάνσεις στους τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου θα συνεχίσουν να υφίστανται. Ωστόσο, δεν πρέπει να παραβλέπονται οι σημαντικές εξελίξεις του 2013, με προεξέχουσες την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και τη δημιουργία πρωτογενούς πλεονάσματος του προϋπολογισμού της χώρας και παράλληλα, στο επίπεδο της Εταιρείας, τη συνεπή και αυξανόμενη "διείσδυση" στις πωλήσεις των own brands και τον για πολλοστή χρονιά περιορισμό των λειτουργικών εξόδων. Η Πλαίσιο, και εντός της χρήσης 2014, θα επιδιώξει να βελτιστοποιήσει τις ανωτέρω παραμέτρους, να "διακρίνει" και εξελίξει τυχόν ευκαιρίες που θα παρουσιαστούν και, σε συνδυασμό με την αναμενόμενη σταθεροποίηση της οικονομίας και αύξηση του ΑΕΠ, αλλά και την εδραιωμένη θέση του στις εκτιμήσεις των καταναλωτών, να βελτιώσει περαιτέρω τις επιδόσεις του, μεγιστοποιώντας το όφελος των μετόχων του.

Σε σχέση με τους τομείς δραστηριότητας: στην πληροφορική και την τηλεφωνία η κυκλοφορία νέων προϊόντων του brand Turbo X, στοχευμένων στις ανάγκες των καταναλωτών ενισχύει τη δυναμικότητα τους, ενώ στον τομέα των ειδών γραφείου όπου η Εταιρεία αποτελεί τον αδιαμφισβήτητο leader της αγοράς, τα προϊόντα Q Connect και @work διασφαλίζουν υψηλό περιθώριο κέρδους, αλλά ταυτόχρονα προσφέρουν ανταγωνιστικούς όρους στους πελάτες μας.

Τέλος, αλλά όχι λιγότερα σημαντικό, πρέπει να τονιστεί η καθοριστική συμμετοχή των προσωπικού του Ομίλου στις ανάπτυξη και τις επιδόσεις του. Αποτελεί δε πρωταρχικό στόχο της Διοίκησης, η συνέχιση του υψηλότερου επιπέδου αποτελεσματικότητας στη διαδρομή Διοίκηση - Εργαζόμενοι - Πελάτες / Καταναλωτές, βάσει των αρχών μιας ευέλικτης διαδικασίας, των αρμονικών εργασιακών σχέσεων και του υψηλού ηθικού του προσωπικού της Πλαίσιο Computers, και της σταθερότητας στις οικονομικές του απολαβές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η: ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ-ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

- 1.1 Δεν έχουν προκύψει άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.
- 1.2 Ουδμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν.2190/1920.
- 1.3 Η Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών της καταστάσεων, δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ: ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

* ΕΙΣΑΓΩΓΗ

* 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

* 2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

* 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

- 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

* 4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

- 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

* 5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

* 6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

* ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ειδικότερα ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.), τους μετόχους της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της εταιρείας, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αυτή αντιμετωπίζει κατά τη λειτουργία της, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των εταιρικών στόχων, οργανώνεται το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω.

Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, στην ενδυνάμωση των εσωτερικών δομών λειτουργίας τους και στην ανάπτυξη εκ μέρους των καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών με προφανές όφελος ιδίως για τους μετόχους και το επενδυτικό κοινό.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ, ο οποίος τροποποίησε τον αρχικό στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), που αναγνώρισαν από κοινού τη συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στη διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και την αδιάκοπη μεγέθυνση της αξιοπιστίας της ελληνικής αγοράς και συστηματικά έκτοτε εργάζεται στην κατεύθυνση αυτή.

* 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης, με στόχο την προστασία και αποτελεσματικότερη ενημέρωση του συνόλου των μετόχων. Επίσης ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕΚ Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Ενόψει της επεξεργασίας που έλαβε χώρα κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης από την ΕΣΕΔ, αλλά και την επικείμενη αναμόρφωση του νόμου 3016/2002, με την προώθηση προς ψήφιση ήδη δημοσιοποιηθέντος σχεδίου νόμου αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (η διαβούλευση του οποίου έχει ήδη ολοκληρωθεί μεταξύ των φορέων της αγοράς) και της μη οριστικοποίησης των εν λόγω μεταβολών, μέσω των οποίων θα αναμορφωθεί, αναβαθμισθεί και εμπλουτισθεί το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρεία προέκρινε και κατά την παρούσα χρήση ως καταλληλότερη την αναστολή οιασδήποτε εργασίας διαμόρφωσης δικού της ΚΕΔ, ώστε το περιεχόμενο και οι διατάξεις αυτού, όταν τελικώς διαμορφωθεί, ν' αντανακλούν και να είναι συμβατές με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις οι οποίες αναμένονται εντός του 2014.

Ενόψει των ανωτέρω η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

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

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ 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 Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι πάγια, συνεπής, σταθερή και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και τις επιδόσεις του Ομίλου και διασφαλίζεται η πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της από το ΔΣ, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής αμοιβών τέτοιων που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός μεν με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου δε με την γενικότερη κοινωνικό-οικονομική κατάσταση της χώρας.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο ΔΣ μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του ΔΣ, διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 10 παρ. 1 αυτού «η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη».

Η απόκλιση αυτή μπορεί να γίνει ευχερώς αντιληπτή καθόσον η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας, αλλά και η ελεγχόμενη και στοχευμένη επέκτασή της, τόσο γεωγραφικά, όσο και σε επίπεδο Ομίλου, δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τόσο πολυπληθούς συμβουλίου, η λειτουργία του οποίου δε θα ήταν ευέλικτη, γρήγορη και αποτελεσματική, ανταποκρινόμενη στις απαιτήσεις της εποχής αλλά και στη γενικότερη φιλοσοφία της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται σήμερα από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) είναι εκτελεστικά και τα υπόλοιπα τρία (3) μη εκτελεστικά, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Η παρούσα ισορροπημένη σύνθεση του υφισταμένου Διοικητικού Συμβουλίου έχει διασφαλίσει, με έμπρακτα και απτά αποτελέσματα, κατά την διάρκεια όλων των προηγούμενων ετών την παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας, την αποτελεσματική προώθηση των εταιρικών σκοπών και δραστηριοτήτων και τον συγκερασμό όλων των απόψεων αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές.

Η εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων και αναγκών της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω της παρουσίας βέλτιστου αριθμού εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Άλλωστε η παρουσία των δύο (2) ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα και ουδετερότητα στις λαμβανόμενες αποφάσεις, χωρίς επηρεασμούς ψυχολογικού, επαγγελματικού, οικογενειακού ή οικονομικού χαρακτήρα από πρόσωπα τα οποία ασκούν τη Διοίκηση της Εταιρείας και αποτελεί επαρκές αντίβαρο για την προσήκουσα και αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπόκειται σε χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι η Εταιρεία, με βάση την σημερινή δομή και λειτουργία της δεν προτίθεται να εναρμονιστεί άμεσα με την ως άνω απαίτηση, καθώς θεωρεί ότι η απαίτηση αυτή (περί συγκρότησης του ΔΣ κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) δεν ανταποκρίνεται στις ανάγκες, την δομή και την οργανωτική λειτουργία της.

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά έξι (6) μελών του ΔΣ τα πέντε (5) είναι άνδρες και μόνο το έκτο είναι γυναίκα.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών που να ανήκουν στο γυναικείο φύλο και οι οποίες να στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή, λόγω των ειδικών χαρακτηριστικών που παρουσιάζει η Εταιρεία. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρείας στο μέλλον συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των μελών του ΔΣ, χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρείας με την ως άνω πρακτική που καθιερώνει ο ΚΕΔ, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της εύρεσης απόμων που πληρούν τις ως άνω προϋποθέσεις.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν και εφόσον διαφοροποιηθούν οι ανάγκες της εταιρείας, θα αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του Διευθύνοντος Συμβούλου και από τον Αντιπρόεδρο του ΔΣ ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως προεξάρχουσας σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου από τον Αντιπρόεδρο για την επίτευξη των εταιρικών στόχων προς όφελος όλων, ήτοι των μετόχων και των εργαζομένων αυτής των πελατών της, του ΔΣ, των διευθυντικών και λοιπών ανωτάτων στελεχών της.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς (arm's length) αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την εξασφάλιση και την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται .

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του ΔΣ διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 3 του Καταστατικού της Εταιρείας «η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) έτη».

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων. Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη ενέχει τον κίνδυνο να μην δύναται το εκλεγμένο ΔΣ να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας και του ΔΣ αυτής κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν αναγκαία την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων.

Άλλωστε κάθε φορά που τίθεται θέμα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλους αυτού, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή διαφανούς διαδικασίας, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή ΔΣ ή μέλους αυτών, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και

την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την εν γένει οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του ΔΣ της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου αυστηρού προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ, ένεκα της φύσης και του κλάδου δραστηριοποίησης της Εταιρείας. Περαιτέρω όλα τα μέλη του ΔΣ έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του ΔΣ με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ, ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι ως μέλη του ΔΣ προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία του Ομίλου αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπεις ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται στα πλαίσια των μελών του ΔΣ.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια, και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία

στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείπει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ελλείπει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στοχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία προκειμένου να συμμορφωθεί με την εν λόγω πρακτική του νέου ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας εισαγωγής συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με ακρίβεια.

•Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου όταν ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που αφορούν την διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, καθόσον αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου.

- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου και τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

●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 Δ.Σ. 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 απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Το ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του ΔΣ και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παρόμοια παρόμοια υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρεία και σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτώμων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτώμων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

•Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλίδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιασδήποτε μετόχου με τα μέλη του ΔΣ δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω (βλ. Εισαγωγή της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης) ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013 ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και τότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρές χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας στην δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα.

Σε κάθε περίπτωση οιασδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στην σύσταση ομάδας εργασίας, η οποία εξετάζει τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές και εξετάζει το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του

οποίου θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες και τις ιδιαιτερότητες της Εταιρείας, θα προωθήσουν την μακροπρόθεσμη επιτυχία και θα ενισχύσουν την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας. Το έδαφος για την ουσιαστική υλοποίηση του έργου αυτού (διαμόρφωσης εξατομικευμένου ΚΕΔ) θα καταστεί ώριμο, μετά την ψήφιση και θέση σε ισχύ του νέου νόμου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση.

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

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

*** 2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριόριστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με αυτή και τα στελέχη της ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του πέμπτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική εκπλήρωση των καθηκόντων του.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητός του και να μην ανακοινώνει σε τρίτους την προνομιακή πληροφόρηση που αποκτά.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρως να συνεδριάσει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει

στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρος του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται το πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει δύο (2) ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλο Σύμβουλο. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του οριστεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

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

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

ι) Γεώργιο Γεράρδο του Κωνσταντίνου, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος)

ii) Κωνσταντίνο Γεράρδο του Γεωργίου, Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος)

iii) Γεώργιο Λιάσκα του Χαριλάου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)

iv) Νικόλαο Τσίρο του Κωνσταντίνου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

v) Αντιόπη – Άννα Μαύρου του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος) και

vi) Ηλία Κλη του Γεωργίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 17^η Μαΐου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30^η Ιουνίου 2015.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως ανωτέρω, κατά την συνεδρίαση αυτού της 15.05.2012, η ανασυγκρότηση δε αυτού σε σώμα δημοσιεύθηκε στο με αριθμό 4195/08.06.2012 Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε.-Ε.Π.Ε. και Γ.Ε.ΜΗ.).

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

i) Γεώργιος Γεράρδος: γεννήθηκε το 1946 στο Παλαιό Φάληρο. Είναι πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Ο κ. Γεράρδος είναι ο ιδρυτής της Εταιρείας.

ii) Κωνσταντίνος Γεράρδος: γεννήθηκε το 1977 στην Αθήνα και είναι απόφοιτος του Κολεγίου Αθηνών. Έχει Bachelor σε International Business από το Eckerd College των Η.Π.Α. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1995.

iii) Γεώργιος Λιάσκα: γεννήθηκε το 1949 στην Άρτα. Είναι πτυχιούχος Εργοδηγός Δομικών Έργων και εργαζόταν στην Εταιρεία ως Διευθυντής Ανάπτυξης Καταστημάτων από το 1989 έως το 2007, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε.

iv) Νικόλαος Τσίρος: γεννήθηκε το 1946 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος BA και MSc στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από πανεπιστήμια των Η.Π.Α. Από το 1989 υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha ΑΕΔΑΚ και συμμετείχε στην επενδυτική επιτροπή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Alpha.

v) Αντιόπη – Άννα Μαύρου: γεννήθηκε το 1946 και είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών το έτος 1969 με μεταπτυχιακές σπουδές (D.E.S.) στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Παρισίων (Σορβόνης ΙΙ) το έτος 1972. Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών.

vi) Ηλίας Κλης: γεννήθηκε το 1946 στην Αθήνα. Το 1965 αποφοίτησε από το Κολλέγιο Αθηνών και συνέχισε σπουδές στο Πανεπιστήμιο Αθηνών αποκτώντας Πτυχίο Νομικής. Έπειτα από μια λαμπρή σταδιοδρομία στις διπλωματικές υπηρεσίες του Υπουργείου Εξωτερικών, απεχώρησε της Διπλωματικής Υπηρεσίας τον Οκτώβριο του 2008 ως έχων συμπληρώσει τριακονταπενταετή δημόσια σταδιοδρομία, διατηρώντας επί τιμή τον βαθμό του Πρέσβευς. Είναι Α' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 17^η Μαΐου 2010 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1) κα. Αντιόπη-Άννα Μαύρου,

2) κ. Νικόλαο Τσίρο και

3) Ηλία Κλή.

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

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμο ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Στις ευρύτερες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013) συνεδρίασε δύο (2) φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, που διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 και της ΠΟΛ με αριθμό 1159/22.07.2011, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

*** 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

α) τροποποιήσεις του καταστατικού.

Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

β) την εκλογή των Ελεγκτών,

γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,

ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,

η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,

θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 11 του παρόντος και

ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

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

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

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

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

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δη' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

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

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

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

Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν: α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές, ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, ια) τη διάλυση της Εταιρείας, ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 22 παρ. 8 του Καταστατικού. Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε.

Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη

Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετηθεί ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

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

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

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

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

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες

συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

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

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οιοδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

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

*** 4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων**

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

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

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

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

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).

Ο Όμιλος έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

*** 5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας. Σύμφωνα πάντως με τα ανωτέρω αναφερόμενα στο πλαίσιο της μελλοντικής κατάρτισης του δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο θέσπισης τέτοιων Επιτροπών, οι οποίες θα υποβοηθούν ουσιαστικά και όχι τυπικά το έργο του ΔΣ.

*** 6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

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

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

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

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

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

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

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των

εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

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

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

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

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

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

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

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

• ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) Plaisio Computers JSC (θυγατρική) που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

β) Plaisio Ακινήτων Α.Ε. (συνδεδεμένη) που εδρεύει στον Δήμο Κηφισιάς Αττικής, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, και

γ) Plaisio Estate JSC (συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Σόφια Βουλγαρίας, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

- Γεώργιος Γεράρδος: 14.925.308 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 67,6% (άμεση συμμετοχή).
- Κωνσταντίνος Γεράρδος: 3.415.524 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 15,47% (άμεση συμμετοχή).
- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης
- ως προς το σημείο θ': δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στο σύνολό της αποτελεί αναπόσπαστο σώμα και ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης (Διαχείρισης) του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μαγούλα, 24 Φεβρουαρίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Πλαίσιο Computers
Α.Ε.Β.Ε.»**

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. και της θυγατρικής της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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 πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε. και της θυγατρικής αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 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 αντιστοιχία 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, 25 Φεβρουαρίου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ολυμπία Γ.Μπαρζού

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 21371

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Πατησίων 81 & Χεύδεν

Τ.Κ. 10434, Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 111



ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01.01 – 31.12.2013
(ποσά σε χιλιάδες €)

	Σημ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01/01 – 31/12/13	01/01 – 31/12/12(*)	01/01 – 31/12/13	01/01 – 31/12/12(*)
Πωλήσεις	5	282.739	286.876	278.367	281.989
Κόστος Πωληθέντων		-213.950	-222.452	-211.103	-219.177
Μικτό Κέρδος		68.789	64.425	67.264	62.812
Λοιπά έσοδα	22	115	273	71	218
Έξοδα διάθεσης		-42.545	-44.443	-41.521	-43.424
Έξοδα διοίκησης		-5.947	-6.183	-5.649	-5.723
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα		130	-593	130	-593
		20.543	13.477	20.295	13.291
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων					
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		632	1.263	809	1.264
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		-1.835	-1.786	-1.814	-1.769
Αναλογία Αποτελεσμάτων από Συμμετοχές Αποτιμημένες με τη Μέθοδο τη Καθαρής Θέσης.		107	169	-	-
		19.448	13.124	19.289	12.785
Κέρδη προ Φόρων					
Φόρος Εισοδήματος	23	-5.139	-2.848	-5.124	-2.848
Κέρδη μετά από φόρους		14.309	10.276	14.166	9.937
Ιδιοκτήτες Μητρικής		14.309	10.276	14.166	9.937
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους:					
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:					
Αναλογιστικές ζημιές	18	-56	-291	-56	-291
Αναβαλλόμενος Φόρος που αναλογεί	18	37	58	37	58
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:					
Αντισταθμίσεις Ταμειακών Ροών	21	0	85	0	85
Αναβαλλόμενος Φόρος που αναλογεί	21	0	-17	0	-17
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους		14.289	10.111	14.146	9.772
Κέρδη περιόδου αποδιδόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		14.289	10.111	14.146	9.772
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	-	-
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή):					
Βασικά κέρδη ανά Μετοχή	27	0,6480	0,4654	0,6416	0,4500
Απομειωμένα κέρδη ανα μετοχή	27	0,6480	0,4654	0,6416	0,4500
Μέρισμα ανά Μετοχή	28			0,2000	0,1200
		23.491	17.062	23.228	16.861
ΕΒΙΤΔΑ					

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

(ποσά σε χιλιάδες €)

	Σημ.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		31/12/13	31/12/12(*)	31/12/13	31/12/12(*)
Ενεργητικό					
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού					
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	6	30.546	33.351	30.500	33.314
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	758	794	748	791
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	7	0	0	4.072	4.072
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	7	1.227	1.329	499	699
Λοιπές επενδύσεις	8	286	286	286	286
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	3.563	3.071	3.512	3.005
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	9	546	754	500	716
		36.926	39.585	40.117	42.883
Κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού					
Αποθέματα	10	30.509	27.255	29.847	26.515
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	11	16.478	19.324	16.312	18.833
Λοιπές απαιτήσεις	12	1.761	1.988	1.674	1.938
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	52.219	45.362	51.302	44.857
		100.967	93.929	99.135	92.143
Σύνολο Ενεργητικού		137.893	133.514	139.252	135.026
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.066	7.066	7.066	7.066
Διαφορά Υπέρ το άρτιο	14	11.961	11.961	11.961	11.961
Λοιπά Αποθεματικά	15	25.112	24.412	25.076	24.412
Κέρδη εις νέον		28.224	19.052	29.945	20.880
Προτεινόμενο Μέρισμα	28	4.416	2.650	4.416	2.650
		76.779	65.139	78.464	66.967
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16	9.979	14.263	9.979	14.263
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	18	953	896	953	896
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	19	684	684	684	684
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	20	3.160	3.459	3.160	3.459
		14.776	19.302	14.776	19.302
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	27.492	33.526	27.319	33.318
Υποχρεώσεις από φόρους		6.251	3.522	6.123	3.433
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16	4.284	3.143	4.284	3.143
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	19	730	717	730	717
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	7.582	8.166	7.557	8.148
		46.338	49.074	46.012	48.757
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		137.893	133.514	139.252	135.026

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες €)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο Αποθεματικών & Κέρδη Εις Νέο	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2012)	7.066	11.961	37.832	56.859
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (*)	0	0	-65	-65
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (την 01.01.2012)	7.066	11.961	37.767	56.794
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	10.111	10.111
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-1.766	-1.766
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (31.12.2012)	7.066	11.961	46.112	65.139
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2013)	7.066	11.961	46.112	65.139
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	14.289	14.289
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-2.650	-2.650
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (31.12.2013)	7.066	11.961	57.752	76.779

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Ύψος	Σύνολο Αποθεματικών & Κέρδη Εις Νέο	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2012)	7.066	11.961	39.998	59.026
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (*)	0	0	-65	-65
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (την 01.01.2012)	7.066	11.961	39.934	58.961
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	9.772	9.772
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-1.766	-1.766
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (31.12.2012)	7.066	11.961	47.940	66.967
Προσαρμοσμένο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου (την 01.01.2013)	7.066	11.961	47.940	66.967
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους	-	-	14.146	14.146
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-2.650	-2.650
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης Περιόδου (31.12.2013)	7.066	11.961	59.435	78.464

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**(ποσά σε χιλιάδες €)**

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12 (*)	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12 (*)
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	19.448	13.124	19.289	12.785
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>				
Αποσβέσεις	3.267	3.926	3.252	3.911
Αποσβέσεις Επιδοτήσεων Παγίου Ενεργητικού	-319	-340	-319	-340
Απομείωση Αξίας Συμμετοχών	0	0	0	0
Προβλέψεις	14	36	14	36
Συναλλαγματικές διαφορές	-49	57	-49	57
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-85	-159	22	10
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.202	523	1.005	505
<i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-3.254	5.526	-3.331	5.515
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.281	1.054	3.001	1.220
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-6.464	680	-6.435	758
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.920	-1.757	-1.899	-1.740
Καταβεβλημένοι φόροι	-2.865	-6.565	-2.904	-6.540
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	12.255	16.103	11.646	16.176
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων,				
(Αύξηση) / Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικών, Συγγενών, Κοινοπραξιών και Λοιπών Επενδύσεων	200	600	200	600
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-447	-1.500	-417	-1.472
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων, άυλων παγίων & λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Εισπραχθείσες Επιδοτήσεις	0	0	0	0

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12 (*)	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12 (*)
Τόκοι εισπραχθέντες	632	1.263	624	1.255
Μερίσματα εισπραχθέντα	9	9	184	9
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	394	372	592	392
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0	8.000	0	8.000
Εξοφλήσεις δανείων	-3.143	-12.493	-3.143	-12.493
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	-2.650	-1.766	-2.650	-1.766
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-5.792	-6.259	-5.792	-6.259
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	6.857	10.215	6.445	10.309
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	45.362	35.146	44.857	34.549
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	52.219	45.362	51.302	44.857

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Πλαίσιο Computers A.E.B.E (η «Εταιρεία») και τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (μαζί ο «Όμιλος»). Τα ονόματα της θυγατρικής και των συνδεδεμένων εταιρειών παρουσιάζονται στη σημείωση 7.

Η εταιρεία Πλαίσιο Computers A.E.B.E. ιδρύθηκε το 1988 και εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) το 1999. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στην Θέση Σκληρή στη Μαγούλα Αττικής (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 16601/06/Β/88/13)

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η συναρμολόγηση και η εμπορία Ηλεκτρονικών Υπολογιστών, η εμπορία τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού, καθώς και η εμπορία ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου και ειδών εξοπλισμού γραφείου.

Οι παρούσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 24 Φεβρουαρίου 2014.

(*Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών Αρχών

2.1. Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνείων των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 όπως δημοσιεύτηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας για σκοπούς ενημέρωσης. Ο Όμιλος εφαρμόζει για πρώτη φορά το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 το οποίο απαιτεί αναμόρφωση προηγούμενων οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλύεται στη σημείωση 18.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί τη χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά.

Οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες. Τυχόν διαφορές σε ποσά των οικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Η τροποποίηση αυτή απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»: 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 "λοιπών μακροπρόθεσμων" παροχών. Η επίδραση της τροποποίησης αυτής εξηγείται αναλυτικά στη Σημείωση 18.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»: Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»: Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δε 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») δημοσίευσε αυτήν την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΕΔΔΠΧΑ 20: «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»: Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος ("ore body"). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων 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.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»: Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μία οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το 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.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»: Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του τομέα στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ 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. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015). Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά τη μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για το συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 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) και ΔΛΠ 28 (τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. 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 μία 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 (η 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

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες»: Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μία 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 υπάρξει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»: Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μίας 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 (structured entities). 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.

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.

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 το 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.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). 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.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) τη γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μία ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μία ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η διερμηνεία ορίζει το λογιστικό χειρισμό μίας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα πρέπει να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ελέγχει την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Οι εξαγορές θυγατρικών εταιριών λογίζονται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής υπολογίζεται στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που μεταφέρονται, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, πλέον τυχόν κόστος που συνδέεται άμεσα με την εξαγορά. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρούνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού

(*Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

συμμετοχής. Το πλεόνασμα του κόστους εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από το μερίδιο του Ομίλου στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Όταν αυξάνεται το ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική, τότε η διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων των θυγατρικών που αποκτήθηκαν καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη που προκύπτουν μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρουσιάζει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν αναπροσαρμοσθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Εταιρία καταχωρεί τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές σε κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνει και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στη συγγενή, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συνδεδεμένης.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Οι λειτουργικοί τομείς αποτελούν συστατικά μέρη του Ομίλου που εξετάζονται τακτικά από την Διοίκηση του Ομίλου και παρουσιάζονται στις οικονομικές πληροφορίες στην ίδια βάση με αυτή που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς πληροφόρησης. Τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων της εταιρείας εξετάζονται τακτικά από τους επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας που είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας σε συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο, για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεως του.

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.5 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα αποτίμησης βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από την μετατροπή των χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

(γ) Εταιρίες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

- i. Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,
- ii. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τη μέση ισοτιμία της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- iii. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση εταιρίας εξωτερικού, οι συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως ως μέρος του κέρδους ή ζημίας από την πώληση.

Η υπεραξία και οι αναπροσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από εξαγορά θυγατρικών εταιριών στο εξωτερικό, αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της εταιρίας εξωτερικού και μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

2.6 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημία απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή όταν κριθεί πιο κατάλληλο αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμενόταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του στοιχείου παγίου

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ενεργητικού και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και αναβάθμιση του λογισμικού κεφαλαιοποιούνται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής:

- Κτίρια	30 - 50	έτη
- Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	5 – 10	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 – 6	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό Η/Υ

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις και τυχόν ζημιά απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών που ελέγχονται από τον Όμιλο αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται όλα τα πιο κάτω κριτήρια:

α) υπάρχει η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου ενεργητικού έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς πώληση ή χρήση

β) υπάρχει η πρόθεση για ολοκλήρωση και πώληση ή χρήση του στοιχείου

γ) υπάρχει η δυνατότητα για πώληση ή χρήση του στοιχείου

δ) το στοιχείο ενεργητικού θα παράγει μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Πρέπει να αποδειχθεί ότι υπάρχει αγορά για το συγκεκριμένο στοιχείο ή την παραγωγή του ή, εάν θα γίνει εσωτερική χρήση, να αποδειχθεί η χρησιμότητα του στοιχείου σε άλλους τομείς της οντότητας

ε) υπάρχουν εξασφαλίσεις για τη διαθεσιμότητα ικανοποιητικών τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων που να διασφαλίζουν την ολοκλήρωση και την πώληση ή χρήση του στοιχείου

στ) υπάρχει η δυνατότητα αξιόπιστης μέτρησης των δαπανών που είναι άμεσα αποδοτέες στο στοιχείο.

Οι δαπάνες ανάπτυξης του λογισμικού που κεφαλαιοποιούνται περιλαμβάνουν το κόστος των υλικών και υπηρεσιών που χρησιμοποιούνται ή αναλίσκονται, καθώς και το κόστος των παροχών προς τους εργαζομένους που προκύπτουν άμεσα από τη δημιουργία του περιουσιακού στοιχείου.

(*Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, καθώς και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη χρήση που προκύπτουν.

2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του στις παρακάτω κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση. Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση ορίζει την κατηγορία στην οποία θα ενταχθούν τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή έχει τρεις υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία, αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη και παράγωγα. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό αν κατέχονται για εμπορία ή αν αναμένεται να πωληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα παράγωγα προϊόντα επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία είτε δεν ταξινομούνται σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή που είναι η ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον του κόστους συναλλαγής. Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τις επενδύσεις λήγουν ή μεταβιβάζονται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων μετέπειτα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους. Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που προκύπτουν.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομήθηκαν σαν διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποθεματικά επανεκτίμησης επενδύσεων. Σε περίπτωση πώλησης ή απομείωσης των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές προσφοράς (bid price). Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή και για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, ο Όμιλος προσδιορίζει τις εύλογες αξίες με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών, αναφορά σε συγκρίσιμα στοιχεία και μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών αναπροσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις συγκεκριμένες συνθήκες του εκδότη.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Για μετοχές εταιριών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της μετοχής χαμηλότερα από το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Αν στοιχειοθετείται απομείωση της αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που υπολογίζεται σαν η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης η οποία είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων δεν αναστρέφονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

2.10 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και μέσα αντιστάθμισης

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες χρηματοοικονομικών εργαλείων που έχουν προσδιοριστεί ως πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Το μέρος των αλλαγών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από κινήσεις στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα του Ομίλου (Κατάσταση αποτελεσμάτων). Τα συσσωρευμένα ποσά στο αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία που δεν προσδιορίζονται ως εργαλεία αντιστάθμισης κινδύνου και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου ταξινομούνται ως παράγωγα προς πώληση και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Διακυμάνσεις στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων που δεν τηρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)».

- 1) Ο Όμιλος αναγνωρίζει Αντιστάθμιση ενός συγκεκριμένου κινδύνου συνδεδεμένου με ένα αναγνωρισμένο στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή στην περίπτωση μίας πιθανής προβλέψιμης συναλλαγής (Μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών cash flow hedge).
- 2) Παράγωγα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Μεταβολές της δίκαιης αξίας παραγώγου στοιχείου που δεν αφορά αντιστάθμιση αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης μέσα από το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)» .

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Οι διαφορές μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας καταχωρούνται ως ζημιές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιούνται.

Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης κινούμενης τιμής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζεται.

2.12 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα Λοιπά Έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα Άλλα Έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στα ίδια Κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

2.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.16 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.17 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου υπολογίζεται σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία που ισχύει την ημερομηνία Ισολογισμού στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται και στις οποίες προκύπτει φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά ελέγχει τους υπολογισμούς φορολογίας και σε περιπτώσεις που η σχετική φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε διαφορετικές ερμηνείες σχηματίζει σχετική πρόβλεψη για το επιπλέον ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις κατά τόπους φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

2.18 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Οι εν λόγω υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

1. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης
2. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών ,
3. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερη εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
4. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας,

2.19 Επιχορηγήσεις

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

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο, κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

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

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.21 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοεταιρικά έσοδα του Ομίλου απαλείφονται πλήρως.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει το έσοδο όταν το ποσό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν αναμένονται για τον Όμιλο μελλοντικές ταμειακές εισροές και όταν έχουν επιτευχθεί τα κριτήρια που αναφέρονται παρακάτω για κάθε ξεχωριστή κατηγορία. Το ποσό της πώλησης δεν θεωρείται ότι έχει επιμετρηθεί αξιόπιστα εάν δεν έχουν επιλυθεί οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με το έσοδο. Ο Όμιλος βασίζει τις εκτιμήσεις του με βάση ιστορικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία του πελάτη, τον τύπο της συναλλαγής και τους συγκεκριμένους όρους σύμβασης.

Τα έσοδα χωρίζονται στις παρακάτω κατηγορίες:

α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

γ) Έσοδα από τόκους

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

δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.22 Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου ο Όμιλος διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη χρήση μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους αν ταξινομηθούν σαν πάγια περιουσιακά στοιχεία ενώ αν αφορούν σε επενδυτικά ακίνητα δεν αποσβένονται και παρουσιάζονται στην εύλογή τους αξία.

(*Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

2.23 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι είναι οι εξής:

(α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαρτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων του Ομίλου είναι σε €. Παράλληλα Όμιλος διατηρεί καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (σημείωση 13), ενώ δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του € νόμισμα. Επίσης, ο Όμιλος, εφόσον είναι αναγκαίο, προβαίνει σε αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου μέσω σύναψης συμβάσεων παραγώγων, αλλά δεν κάνει χρήση της λογιστικής της αντιστάθμισης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην Βουλγαρία δε θεωρείται ότι επηρεάζει τον υπό εξέταση κίνδυνο, καθώς η ισοτιμία του βουλγάρικου νομίσματος με το € είναι σταθερή.

ii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Ο Όμιλος εξετάζει την έκθεση του στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σε δυναμική βάση. Ποικίλα σενάρια καταρτίζονται λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές αναχρηματοδότησης, ανανέωσης της υφιστάμενης θέσης, εναλλακτικές μορφές χρηματοδότησης και αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου. Με βάση αυτά τα σενάρια, ο Όμιλος υπολογίζει την επίπτωση των μεταβολών των επιτοκίων στα αποτελέσματα. Σε κάθε σενάριο χρησιμοποιούνται οι ίδιες υποθέσεις για τις μεταβολές των επιτοκίων για όλα τα νομίσματα.

Η πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση των δανειακών της υπολοίπων σε χαμηλά επίπεδα, με ταυτόχρονη όμως διασφάλιση τέτοιων γραμμών χρηματοδότησης από τις συνεργαζόμενες τράπεζες που να ικανοποιούν απρόσκοπτα τη σχεδιαζόμενη ανάπτυξη του Ομίλου.

Ο μακροπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου την 31.12.2013 ανερχόταν σε 9.979 χιλιάδες € (14.263 χιλ. € την 31/12/2012) και ο βραχυπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός σε 4.284 χιλ. € (3.143 χιλ. € την 31/12/2012). Από το σύνολο του ομολογιακού δανεισμού (14.263 χιλ. €) τα 3.213 χιλιάδες € αφορούν κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει καλυφθεί από την Εθνική Τράπεζα με σταθερό επιτόκιο, τα 2.050 χιλιάδες € κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει καλυφθεί από την Alpha Bank με κυμαινόμενο επιτόκιο ενώ τα υπόλοιπα € 9.000 χιλιάδες αφορούν κοινό ομολογιακό δάνειο με κυμαινόμενο επιτόκιο από την Τράπεζα Eurobank.

Παράλληλα, ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας είναι μηδενικός, όπως και την 31.12.2012.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της περιόδου καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% ή -1%. Οι σχετικές επιδράσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

A) Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 111 χιλιάδες € για τη χρήση 2013 και κατά 136 χιλιάδες € για τη χρήση 2012.

B) Μείωση επιτοκίων κατά 1%:

- τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας, σε αυτή την περίπτωση θα αυξάνονταν κατά 111 χιλιάδες € για τη χρήση 2013 και κατά 136 χιλιάδες € για τη χρήση 2012.

Η πορεία των επιτοκίων δεν μπορεί, ενόψει του ευμετάβλητου οικονομικού περιβάλλοντος να προσδιοριστεί με ακρίβεια, οπότε η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την πορεία των επιτοκίων και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να περιορίζει αυτόν τον κίνδυνο. Σε κάθε περίπτωση, η περιορισμένη έκθεση του Ομίλου σε δανειακά κεφάλαια, καθιστά μια μεταβολή των επιτοκίων μη σημαντική για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Σημειώνεται, τέλος, ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου, κατά την 31.12.2013, υπερκαλύπτουν το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου γίνεται σε επίπεδο Ομίλου. Πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα καθώς επίσης από ανοιχτές πιστώσεις πελατών, συμπεριλαμβανόμενων εκκρεμών απαιτήσεων και προκαθορισμένων συναλλαγών.

Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και πιστωτικά όρια. Επίσης εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι δυνατόν ζητούνται εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις.

Ο Όμιλος, αφενός μεν λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου του, αφετέρου δε λόγω των ισχυρών προβλέψεων τις οποίες έχει σχηματίσει, δεδομένου ότι δραστηριοποιείται σε ένα περιβάλλον υψηλών πιστωτικών κινδύνων, αξιολογεί τον κίνδυνο ως ελεγχόμενο. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών, ενώ αναφορικά με τις χονδρικές πωλήσεις ο Όμιλος με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας του χορηγεί πίστωση, εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών. Επιπρόσθετα κατά πάγια τακτική του Ομίλου το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων από πελάτες ασφαλιζεται.

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τους πελάτες απεικονίζεται στη σημείωση 11.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου, ταξινομημένες σε σχετικές ομαδοποιημένες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες υπολογίζονται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης.

Τα ποσά του πίνακα εμφανίζουν τις μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Τα ληξιπρόθεσμα εντός 12 μηνών υπόλοιπα εμφανίζονται στην εύλογη αξία εφόσον η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2013	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	41.325	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	4.744	4.646	5.532	308
Σύνολο	46.069	4.646	5.532	308

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2012	έως 12 μήνες	από 1 έως 2 έτη	από 2 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45.214	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	3.791	4.797	9.451	921
Σύνολο	49.005	4.797	9.451	921

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2013	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	40.998	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	4.744	4.646	5.532	308
Σύνολο	45.743	4.646	5.532	308

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2012	<u>έως 12 μήνες</u>	<u>από 1 έως 2 έτη</u>	<u>από 2 έως 5 έτη</u>	<u>άνω των 5 ετών</u>
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	44.898	0	0	0
Σύνολο Δανείων και Τόκων	3.791	4.797	9.451	921
Σύνολο	48.688	4.797	9.451	921

Ο Όμιλος θεωρεί ότι το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες, ενώ στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνει τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και τις υποχρεώσεις από φόρους.

3.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρίας και του Ομίλου σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας τους και παράλληλα να βελτιστοποιούνται οι αποδόσεις των μετόχων και η ωφέλεια των λοιπών συμμετεχόντων και να διατηρηθεί η ιδανική σχέση ιδίων με ξένα κεφάλαια, ώστε να μεγιστοποιηθεί η απόδοση της Εταιρείας.

Ο Όμιλος και η Εταιρία για να διατηρήσουν ή να προσαρμόσουν την κεφαλαιακή διάρθρωσή τους μπορεί να προσαρμόσουν ανάλογα με τις συνθήκες τη μερισματική απόδοση, να προβούν σε επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, να προβούν σε αύξηση του κεφαλαίου με μετρητά ή να εκποιήσουν περιουσιακά στοιχεία ώστε να μειωθεί το χρέος.

Στους ακόλουθους δύο πίνακες παρουσιάζονται, για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα, τα στοιχεία του καθαρού δανεισμού που, όπως προαναφέρθηκε είναι σταθερά αρνητικός.

Ενοποιημένα Στοιχεία	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012 (*)</u>
Σύνολο Δανείων	14.263	17.406
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	52.219	45.362
Καθαρός Δανεισμός	-37.956	-27.956

Εταιρικά Στοιχεία	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Σύνολο Δανείων	14.263	17.406
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	51.302	44.857
Καθαρός Δανεισμός	-37.039	-27.452

Η εξαιρετική κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρείας βελτιώνεται περαιτέρω στη χρήση 2013 ως αποτέλεσμα τόσο της μείωσης του συνολικού δανεισμού της όσο και της συνεχούς επαύξησης των ταμειακών διαθεσίμων της, λόγω των υψηλών θετικών λειτουργικών ροών.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις της προηγούμενης χρήσης με εξαίρεση την περίπτωση που αναφέρεται στη σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

(ποσά σε χιλιάδες €)

Η Διοίκηση του Ομίλου αναγνωρίζει τρεις επιχειρηματικούς τομείς (τις προϊόντικές κατηγορίες: α)Ειδών Γραφείου, β) Τηλεφωνίας και γ) Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και Ψηφιακών Εφαρμογών) ως τους λειτουργικούς της τομείς. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση για εσωτερικούς σκοπούς, ενώ οι στρατηγικές αποφάσεις λαμβάνονται με βάση τα αναπροσαρμοσμένα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε τομέα τα οποία χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αποδοτικότητάς του. Επιπρόσθετα, δύο μικρότερης σημασίας τομείς, για τους οποίους τα απαιτούμενα ποσοτικά όρια για γνωστοποίηση δεν συναντούνται συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά». Οι βασικές πηγές εσόδων των δύο τελευταίων λειτουργικών τομέων αφορούν την παροχή υπηρεσιών service των ηλεκτρονικών υπολογιστών καθώς και υπηρεσίες μεταφοράς.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τη χρήση 2013 αναλύονται ως εξής:

Περίοδος 01.01.2013 - 31.12.2013

	Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας				
	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις / τομέα	84.031	162.340	37.340	2.465	286.176
Ενδοεταιρικές Πωλήσεις	-1.382	-1.754	-302	0	-3.437
Καθαρές Πωλήσεις	82.650	160.586	37.038	2.465	282.739
EBITDA	8.239	11.101	3.361	789	23.491
% EBITDA / Καθαρές Πωλήσεις	9,97%	6,91%	9,08%	32,03%	8,31%
Κέρδη / (ζημιά) από εργασίες (EBIT)	7.205	9.708	2.939	690	20.543
Χρηματοοικονομικά έξοδα					-1.095
Φορολογία Χρήσεως					-5.139
Κέρδη / (ζημιά) μετά από φόρους					14.309

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Τα αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τη χρήση έως 31 Δεκεμβρίου 2012 αναλύονται ως εξής:

Περίοδος 01.01.2012 - 31.12.2012 (*)	Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας				Σύνολο
	Είδη Γραφείου	Η/Υ & ψηφιακές εφαρμογές	Τηλεφωνία	Λοιπά	
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις / τομέα	85.402	166.473	35.441	2.793	290.109
Ενδοεταιρικές Πωλήσεις	-1.598	-1.330	-304	0	-3.233
Καθαρές Πωλήσεις	83.803	165.143	35.137	2.793	286.876
EBITDA	5.988	8.092	2.316	667	17.062
% EBITDA / Καθαρές Πωλήσεις	7,15%	4,90%	6,59%	23,89%	5,95%
Κέρδη / (ζημιά) από εργασίες (EBIT)	4.730	6.391	1.829	527	13.477
Χρηματοοικονομικά έξοδα					-353
Φορολογία Χρήσεως					-2.848
Κέρδη / (ζημιά) μετά από φόρους					10.276

Πιο συγκεκριμένα, οι πωλήσεις των ηλεκτρονικών υπολογιστών και ψηφιακών εφαρμογών ανήλθαν σε 160.586 χιλ. € παρουσιάζοντας μείωση 2,8% από το 2012, αντικατοπτρίζοντας το 56,8 % των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου (2012: 57,6 %). Οι πωλήσεις από προϊόντα τηλεφωνίας, του μοναδικού τομέα με θετικό πρόσημο, ανήλθαν σε 37.038 χιλ € παρουσιάζοντας άνοδο κατά 5,4 % σε σχέση με το 2012 και συμμετέχουν με αυξημένο ποσοστό 13,1 % στις συνολικές πωλήσεις του Ομίλου (2012: 12,2%), ενώ οι πωλήσεις από είδη γραφείου ανήλθαν σε 82.650 χιλ €, οριακά χαμηλότερες κατά 1,4%, συνεισφέροντας ωστόσο το ίδιο ποσοστό επι των συνολικών πωλήσεων 29,2% .Τέλος, οι πωλήσεις υπηρεσιών ανήλθαν σε 2.465 χιλ €, ελαφρά βελτιωμένες κατά 0,9 % έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Το περιθώριο EBITDA επί των πωλήσεων βελτιώνεται συνολικά κατά 236 μονάδες βάσης και κατά πάνω από 200 μονάδες βάσης και στις 3 βασικές κατηγορίες δραστηριότητας. Το υψηλότερο περιθώριο παρατηρείται, όπως παγιώς συμβαίνει, στον τομέα "Είδη γραφείου" και προσεγγίζει πλέον το 10%, εμφανίζοντας, παράλληλα, και τη μεγαλύτερη βελτίωση από έτος σε έτος.

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του Ενεργητικού και του υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς για την 31.12.2013 και 31.12.2012, αναλύεται ως εξής:

31.12.2013	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	13.735	27.097	6.155	46.987
Μη κατανομημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	90.906
Ενοποιημένο Ενεργητικό				137.893

31.12.2013	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Υποχρεώσεις Τομέα	8.036	15.854	3.601	27.492
Μη κατανομημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	110.401
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				137.893

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

31.12.2012 (*)	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	14.796	26.361	5.423	46.579
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	86.935
Ενοποιημένο Ενεργητικό				133.514

31.12.2012 (*)	Είδη Γραφείου	Η/Υ & Ψηφιακές Εφαρμογές	Τηλεφωνία	Σύνολο
Υποχρεώσεις Τομέα	9.418	21.032	3.077	33.526
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	99.988
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις				133.514

Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριότητας της είναι η Ελλάδα. Οι δραστηριότητες του Ομίλου πραγματοποιούνται κατά ποσοστό 98,5% στην Ελλάδα, ενώ ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στη Βουλγαρία.

	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού
	01.01.2013 - 31.12.2013	31.12.2013
Ελλάδα	278.367	139.252
Βουλγαρία	7.809	2.432
Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών / Ενεργητικό (μετά τις απαραίτητες απαλοιφές)	282.739	137.893

	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού
	01.01.2012 - 31.12.2012	31.12.2012
Ελλάδα	281.989	135.026
Βουλγαρία	8.120	2.089
Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών / Ενεργητικό (μετά τις απαραίτητες απαλοιφές)	286.876	133.514

Οι πωλήσεις αναφέρονται στη χώρα που είναι εγκαταστημένοι πελάτες. Το σύνολο ενεργητικού αναφέρεται στην γεωγραφική τοποθεσία του. Στη θυγατρική του Ομίλου, η οποία εδρεύει στη Βουλγαρία, σημειώθηκε μείωση πωλήσεων της τάξης του 3,8%.

**6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις και Άυλα περιουσιακά στοιχεία
(ποσά σε χιλιάδες €)**

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα και ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2013	43.969	19.814	0	5.694	69.477
Προσθήκες	9	250	0	189	447
Μειώσεις	(80)	(1.993)	0	(298)	(2.371)
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	43.898	18.071	0	5.585	67.554
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2013	(14.176)	(16.256)	0	(4.900)	(35.332)
Προσθήκες	(1.681)	(1.377)	0	(210)	(3.267)
Μειώσεις	80	1.986	0	283	2.349
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	(15.777)	(15.647)	0	(4.826)	(36.250)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	28.121	2.425	0	758	31.304
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	29.793	3.558	0	794	34.145

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα και ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2012	42.863	19.190	327	5.628	68.008
Προσθήκες	302	452	680	66	1.500
Μειώσεις	(19)	(11)	0	0	(30)
Μεταφορές	823	184	(1.007)	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2012	43.969	19.814	0	5.694	69.477
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2012	(12.210)	(14.640)	0	(4.577)	(31.427)
Προσθήκες	(1.975)	(1.627)	0	(323)	(3.926)
Μειώσεις	10	11	0	0	20
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2012	(14.176)	(16.256)	0	(4.900)	(35.332)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	29.793	3.558	0	794	34.145
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	30.653	4.550	327	1.051	36.581

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα και ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2013	43.969	19.472	0	5.644	69.086
Προσθήκες	9	228	0	180	417
Μειώσεις	(80)	(1.953)	0	(293)	(2.325)
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	43.898	17.747	0	5.532	67.177
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2013	(14.176)	(15.951)	0	(4.853)	(34.981)
Προσθήκες	(1.681)	(1.364)	0	(208)	(3.252)
Μειώσεις	80	1.946	0	278	2.304
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	(15.777)	(15.369)	0	(4.783)	(35.930)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	28.121	2.379	0	748	31.248
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	29.793	3.521	0	791	34.105

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα και ασώματα περιουσιακά στοιχεία	Οικόπεδα και Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Πάγια υπό Εκτέλεση	Ασώματα Περιουσιακά Στοιχεία	Σύνολο
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2012	42.863	18.871	327	5.578	67.639
Προσθήκες	302	424	680	66	1.472
Μειώσεις	(19)	(6)	0	0	(25)
Μεταφορές	823	184	(1.007)	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2012	43.969	19.472	0	5.644	69.086
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2012	(12.210)	(14.341)	0	(4.533)	(31.084)
Προσθήκες	(1.975)	(1.615)	0	(321)	(3.911)
Μειώσεις	10	5	0	0	15
Μεταφορές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2012	(14.176)	(15.951)	0	(4.853)	(34.981)
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2012	29.793	3.521	0	791	34.105
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	30.653	4.529	327	1.046	36.555

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου. Τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα και άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων (SAP R3, BW, CRM, κ.α.).

Οι συνολικές αγορές παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας για το 2013 ανέρχονται σε 447 χιλ. € και 417 χιλ. € αντίστοιχα και σε 1.500 χιλ. € και 1.472 χιλ. € για το 2012. Το 2012 λειτούργησε το νέο κατάρτημα της Εταιρείας στη Θεσσαλονίκη, συνεπεία του παραπάνω τα ποσά της χρήσης εμφανίζονται αυξημένα. Η εταιρεία προχώρησε την 31.12.2012, σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της σύμφωνα με το Ν.2065/1992, μόνο στο Φορολογικό Μητρώο Παγίων, από τη στιγμή που η εταιρεία εφαρμόζει τα Δ.Λ.Π και τηρεί τα βιβλία της σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των Δ.Λ.Π. (Υπ. Οικονομικών Πολ.1226/24.12.2012).

7. Δομή του ομίλου και Μέθοδος Ενοποίησης Εταιρειών

(ποσά σε χιλιάδες €)

Οι εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι κάτωθι:

Επωνυμία	Δραστηριότητα	Έδρα - Χώρα	% Συμμετοχής	Σχέση	Μέθοδος Ενοποίησης
Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	Εμπόριο Η/Υ και Ειδών Βιβλιοχαρτοπωλείου	Ελλάδα	Μητρική	Μητρική	-
Plaisio Computers JSC	Εμπόριο Η/Υ και Ειδών Βιβλιοχαρτοπωλείου	Βουλγαρία	100%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Ανάπτυξη και Διαχείριση Ακινήτων	Ελλάδα	20%	Άμεση	Καθαρή Θέση
Plaisio Estate JSC	Ανάπτυξη και Διαχείριση Ακινήτων	Βουλγαρία	20%	Άμεση	Καθαρή Θέση

Ως συμμετοχή σε θυγατρικές χαρακτηρίζεται η συμμετοχή της μητρικής Πλαίσιο Computers A.E.B.E. στο κεφάλαιο της πλήρως ενοποιούμενης εταιρεία Plaisio Computers JSC. Το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής σε αυτή είναι 100%, και κατά συνέπεια στα ενοποιημένα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων δεν προκύπτουν δικαιώματα μειοψηφίας.

Στις απλές οικονομικές καταστάσεις η συμμετοχή σε θυγατρικές αποτιμάται και εμφανίζεται στο κόστος κτήσεως. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις η αξία της συμμετοχής στη θυγατρική Plaisio Computers JSC απαλείφεται πλήρως. Η συμμετοχή της Εταιρείας σε θυγατρικές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 είχε ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Plaisio Computers JSC	4.072	4.072

Στη διάρκεια της υπό εξέταση χρήσης, η θυγατρική της εταιρείας της κατέβαλλε μέρος για τη χρήση 2012, ποσού 175 χιλ. €, το οποίο περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας, ενώ απαλείφεται στον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	985	1.088	287	487
Plaisio Estate JSC	243	242	212	212
Σύνολο Συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.227	1.329	499	699

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμώνται και παρουσιάζονται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως.

Η Ανώνυμη Εταιρεία «ΠΛΑΙΣΙΟ Α.Ε. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ», στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 20%, αποφάσισε κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της που έλαβε χώρα στις 27.6.2013, τη μείωση του Μετοχικού της του ενός εκατομμυρίου ογδόντα (1.000.080,00) €, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ από 13,15 € σε 7,75 € και με επιστροφή –καταβολή του εν λόγω ποσού

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

προς τους μετόχους της. Συνεπεία της ως άνω μείωσης επιστράφηκε στην Εταιρεία χρηματικό ποσό 200 χιλ. € και συνακόλουθα επηρεάστηκε η συμμετοχή της στο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΚΙΝΗΤΩΝ κατά το ίδιο ποσό. Η ως άνω μείωση έλαβε χώρα μετά την έγκριση της τροποποίησης του άρθρου 5 του καταστατικού της Πλαίσιο Ακινήτων από την Εποπτεύουσα Αρχή, κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης. Η Plaisio Estate JSC κατέβαλε μέρισμα στην Εταιρεία για τη χρήση 2012, ποσού 9 χιλ. €.

Οι μεταβολές στις συμμετοχές που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης αναλύονται ως ακολούθως:

	2013	2012
1η Ιανουαρίου	1.329	1.769
Αύξηση / (Μείωση) Κεφαλαίου	(200)	(600)
Αναλογία αποτελεσμάτων από Συμμετοχές λογιστικοποιημένες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	107	169
Μέρισμα από Συμμετοχές λογιστικοποιημένες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	(9)	(9)
31η Δεκεμβρίου	1.227	1.329

8. Λοιπές επενδύσεις (ποσά σε χιλιάδες €)

Οι λοιπές επενδύσεις αποτελούνται από επενδύσεις χαρτοφυλακίου σε εταιρείες που δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές και έχουν αποκτηθεί με πρόθεση διαρκούς κατοχής. Σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Λ.Π. 32 και 39, οι εν λόγω επενδύσεις εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους μειωμένες με τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Συγκεκριμένα οι λοιπές επενδύσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 είχαν ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας & Έρευνας «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε.	454	454	454	454
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας «Τεχνόπολη Θεσσαλονίκης» Α.Ε.	30	30	30	30
Interaction Connect S.A.	14	14	14	14
	498	498	498	498
Απομείωση «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε	(212)	(212)	(212)	(212)
Σύνολο Συμμετοχών σε Λοιπές Επενδύσεις	286	286	286	286

Η συμμετοχή της Εταιρείας στις ανωτέρω επιχειρήσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 είχε ως κάτωθι:

	Ποσοστό Συμμετοχής	Χώρα Εγκατάστασης
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας & Έρευνας «Τεχνόπολη – Ακρόπολη» Α.Ε.	3,46%	Ελλάδα
Πάρκο Επιχειρήσεων Υψηλής Τεχνολογίας «Τεχνόπολη Θεσσαλονίκης» Α.Ε.	2,24%	Ελλάδα
Interaction Connect S.A.	14,3%	Λουξεμβούργο

9. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

(ποσά σε χιλιάδες €)

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοσμένες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Δοσμένες Εγγυήσεις	546	754	500	716
Σύνολο	546	754	500	716

10. Αποθέματα

(ποσά σε χιλιάδες €)

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Αποθέματα εμπορευμάτων	36.787	30.909	36.103	30.146
Αποθέματα προϊόντων	12	8	12	8
Αποθέματα Α' και βοηθητικών υλών	10	8	10	8
Αποθέματα αναλωσίμων	334	354	334	354
Προκαταβολές για αγορά εμπορευμάτων	3.681	4.679	3.681	4.679
	40.824	35.958	40.140	35.194
<i>Μείον:</i> Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	-10.315	-8.702	-10.294	-8.679
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	30.509	27.255	29.847	26.515

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα εξαιτίας του ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, όπου ο κίνδυνος της τεχνολογικής απαξίωσης των αποθεμάτων είναι σημαντικός, η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Την 31.12.2013 το σύνολο αποθεμάτων ανήλθε σε 40.824 χιλιάδες € και 40.140 χιλιάδες €, ενώ η πρόβλεψη απαξίωσης ήταν 10.315 χιλιάδες € και 10.294 χιλιάδες € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Στην εξεταζόμενη περίοδο, ο Όμιλος ενίσχυσε τα αποθέματά του λόγω του εμπλουτισμού των προϊόντων του επομένως της ανάγκης να διαθέτει αυξημένα αποθέματα για την ευχερή διάθεση των νέων κυρίως προϊόντων στην αγορά, ενώ παράλληλα, στο πλαίσιο της συντηρητικής πολιτικής, καθώς και της αξιολόγησης της ταχύτητας κυκλοφορίας του αποθέματος, προέβη σε περεταίρω αύξηση της πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων με αποτέλεσμα το σχετικό ποσοστό να ανέλθει σε 25,3% περίπου έναντι 24,2% περίπου την 31.12.2012.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

11. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Τα υπόλοιπα των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Πελάτες	21.211	25.413	20.589	24.598
Επιταγές Εισπρακτές	3.092	2.975	3.092	3.094
Απαιτήσεις προ Απομειώσεων	24.303	28.388	23.681	27.692
Μείον: Πρόβλεψη Απομείωσης	-7.825	-9.071	-7.758	-9.000
Καθαρές Απαιτήσεις Πελατών	16.478	19.317	15.922	18.692
Απαιτήσεις από θυγατρικές Εταιρείες	0	0	390	134
Απαιτήσεις από Συγγενείς εταιρείες	0	7	0	7
Σύνολο	16.478	19.324	16.312	18.833

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο Όμιλος, παρά τη μεγάλη διασπορά του πελατολογίου του, και λόγω της δραστηριοποίησης του σε περιβάλλον υψηλών πιστωτικών κινδύνων έχει διαμορφώσει αυξημένη πρόβλεψη απομείωσης πελατών (32,2% επί των συνολικών απαιτήσεων, έναντι 32% το 2012) προκειμένου να αντιμετωπίσει ενδεχόμενες ζημιές από τον συγκεκριμένο κίνδυνο.

Η μεταβολή στην πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	2013	2012	2013	2012
Πρόβλεψη Απομείωσης Απαιτήσεων 01/01	9.071	9.459	9.000	9.388
Καθαρή μεταβολή πρόβλεψης	-1.246	-387	-1.242	-388
Πρόβλεψη Απομείωσης Απαιτήσεων 31/12	7.825	9.071	7.758	9.000

Η πρόβλεψη απομείωσης πελατών – χρεωστών περιλαμβάνει:

- τη διενέργεια σαφώς καθορισμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς,
 - τη διενέργεια συγκεκριμένης απομείωσης για όσους πελάτες έχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων τους,
 - τη διενέργεια πρόβλεψης, βάσει του αυξημένου συντελεστή κινδύνου επισφάλειας εξαιτίας των συνθηκών του ευρύτερου περιβάλλοντος, λαμβάνοντας υπ' όψη τη μειωμένη ρευστότητα των ελληνικών επιχειρήσεων, και τη δυσχέρεια στην πρόσβαση στην τραπεζική χρηματοδότηση.
- Σημειώνεται ότι η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει και μη καθυστερούμενες απαιτήσεις. Στη διαμόρφωση της συγκεκριμένης πρόβλεψης έχουν ληφθεί υπ' όψη το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες, πλην των απαιτήσεων από την Plaisio Computers JSC, καθώς δεν εκτιμάται ότι συντρέχει κίνδυνος μη είσπραξης τους,
- τη διενέργεια σε επίπεδο Ομίλου, πρόβλεψης για τα υπόλοιπα απαιτήσεων από το Δημόσιο.

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως εξής:

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2013		2012		Απαιτήσεις μετά απομειώσεων	
	Απαιτήσεις προ απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά απομειώσεων	Απαιτήσεις προ απομειώσεων		Απομείωση
Απαιτήσεις από Συγγενείς	0	0	0	7	0	7
Λιγότερο από 90 ημέρες	22.078	-5.600	16.478	24.422	-5.105	19.317
Καθυστερούμενες 91 - 180 ημέρες	205	-205	0	386	-386	0
Καθυστερούμενες 181 + ημέρες	2.021	-2.021	0	3.580	-3.580	0
Σύνολα	24.303	-7.825	16.478	28.395	-9.071	19.324

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	2013		2012		Απαιτήσεις μετά απομειώσεων	
	Απαιτήσεις προ απομειώσεων	Απομείωση	Απαιτήσεις μετά απομειώσεων	Απαιτήσεις προ απομειώσεων		Απομείωση
Απαιτήσεις από θυγατρικές	390	0	390	134	0	134
Απαιτήσεις από Συγγενείς	0	0	0	7	0	7
Λιγότερο από 90 ημέρες	21.517	-5.594	15.922	23.798	-5.107	18.692
Καθυστερούμενες 91 - 180 ημέρες	188	-188	0	361	-361	0
Καθυστερούμενες 181 + ημέρες	1.976	-1.976	0	3.532	-3.532	0
Σύνολα	24.071	-7.758	16.312	27.833	-9.000	18.833

12. Λοιπές απαιτήσεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Έξοδα επόμενης χρήσης	216	76	216	76
Λοιπές απαιτήσεις	1.545	1.911	1.457	1.861
	1.761	1.988	1.674	1.938

Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι λοιπές απαιτήσεις προέρχονται από λογαριασμούς διαχείρισης προκαταβολών, χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού, χρεωστικά υπόλοιπα - προκαταβολές προμηθευτών και προϋπολογισμένες εκπώσεις αγορών. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης των παραπάνω απαιτήσεων.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Διαθέσιμα στο Ταμείο	2.621	2.285	2.595	2.207
Διαθέσιμα σε τράπεζες	45.398	38.477	44.507	38.051
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές καταθέσεις	4.200	4.600	4.200	4.600
Σύνολο	52.219	45.362	51.302	44.857

Η σύνθεση των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων ανά νόμισμα είναι η εξής (όλες οι αξίες είναι εκφρασμένες στο νόμισμα του €):

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
€	46.087	41.889	45.794	41.786
Λοιπά Νομίσματα	6.132	3.472	5.508	3.072
Σύνολο	52.219	45.362	51.302	44.857

Τα παραπάνω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που παρουσιάζονται στην Κατάσταση των Ταμειακών Ροών. Το εν λόγω κονδύλι παρουσίασε σημαντική αύξηση πλέον του 15% περίπου εντός του 2013, κυρίως λόγω των ισχυρών λειτουργικών ροών του Ομίλου.

14. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

(ποσά σε €)

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών (τεμάχια)	Ονομαστική αξία μετοχής	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2013	22.080.000	0,32	7.065.600	11.961.185	19.026.785
31 ^η Δεκεμβρίου 2013	22.080.000	0,32	7.065.600	11.961.185	19.026.785

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως εξοφλημένο και διαιρείται σε είκοσι δύο εκατομμύρια ογδόντα χιλιάδες (22.080.000) κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας τριάντα δύο λεπτών (0,32 €). Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

15. Λοιπά Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες €)

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποθεματικό Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών	Αποθεματικό Αναλογιστικών Ζημιών (*)	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ						
ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
1 Ιανουαρίου 2012	3.824	20.159	406	-68	-65	24.256
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	320	0	0	68	-233	155
31 Δεκεμβρίου 2012	4.144	20.159	406	0	-297	24.412
1 Ιανουαρίου 2013	4.144	20.159	406	0	-297	24.412
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	536	0	184	0	-19	701
31 Δεκεμβρίου 2013	4.680	20.159	590	0	-316	25.112

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποθεματικό Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών	Αποθεματικό Αναλογιστικών Ζημιών (*)	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
1 Ιανουαρίου 2012	3.824	20.159	406	-68	-65	24.256
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	320	0	0	68	-233	155
31 Δεκεμβρίου 2012	4.144	20.159	406	0	-297	24.412
1 Ιανουαρίου 2013	4.144	20.159	406	0	-297	24.412
Μεταβολές κατά τη διάρκεια της χρήσης	500	0	184	0	-19	665
31 Δεκεμβρίου 2013	4.644	20.159	590	0	-316	25.076

(α) Τακτικό αποθεματικό

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. Η εταιρεία προέβη σε επιπλέον υπολογισμό ποσού τακτικού αποθεματικού, παρότι σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920, ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός όταν αυτό φθάσει στο 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου.

(β) Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν α) 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 β) ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας. Τα ανωτέρω έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη και ως εκ τούτου δεν υπόκεινται σε περαιτέρω φορολόγηση σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους. Στα

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοστεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνεται ποσό 4.894 χιλιάδες € το οποίο αφορά Αποθεματικά που διαμορφώθηκαν κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ η οποία πραγματοποιήθηκε την 01.01.2005.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά

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. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να διανείμει ή να κεφαλαιοποιήσει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και επομένως δεν έχει προβεί σε υπολογισμό του φόρου εισοδήματος που θα επιβαλλόταν στην περίπτωση αυτή.

Με το άρθρο 72 του Ν.4172/2013, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά των νομικών προσώπων όπως αυτά εμφανίστηκαν στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισε πριν την 1.1.2014 και τα οποία προέρχονται από αφορολόγητα κέρδη του Ν.2238/1994, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους μέχρι 31.12.2013, φορολογούνται αυτοτελώς με συντελεστή 15% και εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων του. Από 1.1.2014 και μετά, τα ανωτέρω αποθεματικά συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους με ζημιές από οποιαδήποτε αιτία που προέκυψαν κατά τα τελευταία 5 έτη μέχρι εξαντλήσεώς τους. Σε περίπτωση όμως διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%. Από 1.1.2015 δεν επιτρέπεται η τήρηση ειδικών λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών. Η Εταιρεία έχει εξετάσει τις επιπτώσεις της εφαρμογής του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, και δεν αναμένεται να επηρεάσει ουσιαστικά τις οικονομικές καταστάσεις.

(δ) Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών

Το ανωτέρω αποθεματικό περιλαμβάνει την απομείωση από την αποτίμηση του παραγώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών στην εύλογη αξία ποσού € 68 χιλ. μετά από αναβαλλόμενη φορολογία € 17 χιλ για την 31/12/2011. Την 01/06/2012 το παράγωγο χρηματοοικονομικό προϊόν έληξε.

(ε) Αποθεματικό αναλογιστικών ζημιών

Συνέπεια της υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 από τον Όμιλο ήταν η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Αναλυτική παρουσίαση του σχηματισμού του αποθεματικού αναλογιστικών ζημιών και της επίπτωσης της αλλαγής πολιτικής παρατίθεται στη σημείωση 18.

16. Δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Οι δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Μακροπρόθεσμα Δάνεια				
Ομολογιακός Δανεισμός	9.979	14.263	9.979	14.263
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	9.979	14.263	9.979	14.263
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια				
Ομολογιακός Δανεισμός	4.284	3.143	4.284	3.143
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	4.284	3.143	4.284	3.143
Συνολικός Δανεισμός	14.263	17.406	14.263	17.406

Οι μεταβολές του Δανεισμού αναλύονται ως κάτωθι:

Μεταβολές Δανεισμού	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Υπόλοιπο 01.01.2012		21.898		21.898
Τραπεζικός Δανεισμός		4.000		4.000
Ομολογιακός Δανεισμός		4.000		4.000
Αποπληρωμή Δανεισμού		-12.493		-12.493
Υπόλοιπο 31.12.2012		17.406		17.406
Υπόλοιπο 01.01.2013		17.406		17.406
Αποπληρωμή Δανεισμού		-3.143		-3.143
Υπόλοιπο 31.12.2013		14.263		14.263

Η εταιρεία, χάρη στις ισχυρές λειτουργικές ταμειακές ροές που δημιουργεί, πέτυχε το 2013 για μία ακόμα χρονιά να μειώσει το δανεισμό της.

Οι περίοδοι λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι οι εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	4.334	4.284	4.334	4.284
Μεταξύ 2 και 5 ετών	5.352	9.102	5.352	9.102
Πάνω από 5 έτη	293	877	293	877
	9.979	14.263	9.979	14.263

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αφορά:

i. 12ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, μη μετατρέψιμο σε μετοχές ποσού 3.213 χιλ. €. Τον ρόλο του πληρεξούσιου των καταβολών και του εκπροσώπου των ομολογιούχων έχει αναλάβει η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

ii. 7ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, μη μετατρέψιμο σε μετοχές ποσού 9.000 χιλ. €, με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το ρόλο του πληρεξούσιου καταβολών και του εκπροσώπου των ομολογιούχων έχει αναλάβει η «Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.». Το ποσό των 8.100 χιλ. € έχει συναφθεί με την Eurobank Cyprus Ltd, ενώ το ποσό του 900 χιλ. € έχει συναφθεί με την Eurobank Ergasias Α.Ε.

iii. 3ετές κοινό ομολογιακό δάνειο, μη μετατρέψιμο σε μετοχές ποσού 2.050 χιλ. €. Οι Ομολογιούχοι οι οποίοι κάλυψαν πρωτογενώς το σύνολο της ως άνω έκδοσης είναι η Alpha Τράπεζα Α.Ε. και η Alpha Bank London Ltd, η πρώτη εκ των οποίων έχει ορισθεί παράλληλα Διαχειριστής Πληρωμών.

Το μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο των €3.213 (αρχικό ποσό 6.426 χιλ. €, περιπτωση i ανωτέρω) που έχει συνάψει η Εταιρεία με την Εθνική Τράπεζα Ελλάδος έχει 3 ακόλουθους χρηματοοικονομικούς δείκτες (financial covenants) επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων:

α) Το Σύνολο Δανεισμού μείον (-) Διαθέσιμα προς τα Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων να διατηρηθεί, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, μικρότερο του 4,50.

β) Το Άθροισμα των Μακροπρόθεσμων και των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων προς το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων να διατηρηθεί μικρότερο ή ίσο του 2,75 για όλη τη διάρκεια του δανείου.

γ) Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων προς Χρεωστικούς Τόκους μείον Πιστωτικούς Τόκους να διατηρηθούν μεγαλύτερα από 3,50 για όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Το μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο των € 9.000 χιλ.(αρχικό ποσό 12.000 χιλ., περιπτωση ii ανωτέρω) που έχει συνάψει η εταιρία, πρέπει να πληροί τους παρακάτω χρηματοοικονομικούς δείκτες (financial covenants) επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου και μέχρι να εξοφληθεί ολοσχερώς το χρέος, υπολογιζόμενοι επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων κάθε οικονομικού έτους.

α) Το Σύνολο Δανεισμού μείον (-) Διαθέσιμα προς τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων να διατηρηθεί, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, μικρότερο ή ίσο του 4,50.

β) Το Άθροισμα των Μακροπρόθεσμων και των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων προς το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων να διατηρηθεί μικρότερο ή ίσο του 2,75 για όλη τη διάρκεια του δανείου.

γ) Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων προς Χρεωστικούς Τόκους μείον Πιστωτικούς Τόκους να διατηρηθούν μεγαλύτερα ή ίσα του 3,50 για όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Αντίστοιχα για το μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο των € 2.050 χιλ. (αρχικό ποσό 4.000 χιλ., περιπτωση iii ανωτέρω) που έχει συνάψει η εταιρία με την Alpha Bank πρέπει να πληροί τους παρακάτω χρηματοοικονομικούς δείκτες (financial covenants) επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων :

α) Το Σύνολο Δανεισμού μείον (-) Διαθέσιμα προς τα Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων να διατηρηθεί, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, μικρότερο ή ίσο του 4,00.

β) Το Άθροισμα των Μακροπρόθεσμων και των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων προς το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων να διατηρηθεί μικρότερο ή ίσο του 2,25 για όλη τη διάρκεια του δανείου.

γ) Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων προς Χρεωστικούς Τόκους μείον Πιστωτικούς Τόκους να διατηρηθούν μεγαλύτερα ή ίσα με 4,00 για όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Κατά τις 31.12.2013 και 31.12.2012 Εταιρεία και Όμιλος ικανοποιούσαν πλήρως όλους τους όρους και δείκτες του τραπεζικού δανεισμού.

17. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες €)

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στον ισολογισμό του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012 (*)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012 (*)</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.306	1.073	1.306	1.073
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.869	4.143	4.818	4.078
	3.563	3.071	3.512	3.005

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής παρουσιάζονται παρακάτω:

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	1-Ιαν-12	Διαφορά αποσβέσεων	Σύνολο
		870	870
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων		203	203
	31-Δεκ-12	1.073	1.073
	1-Ιαν-13	1.073	1.073
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων		233	233
	31-Δεκ-13	1.306	1.306
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
	1-Ιαν-12	870	870
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων		203	203
	31-Δεκ-12	1.073	1.073
	1-Ιαν-13	1.073	1.073
Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων		233	233
	31-Δεκ-13	1.306	1.306

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Προβλέψεις απαιτήσεων	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Πρόβλεψη απαξίωσης αποθέματος	Λοιπές Προβλέψεις	Φορολ. ζημιές	Παράγωγο	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών (*)	Σύνολο
1-Ιαν-12 (*)	1.858	129	1.093	321	56	17	16	3.490
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-61	-24	645	51	0	-	0	611
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-17	58	41
31-Δεκ-12	1.797	105	1.738	372	56	0	74	4.143
1-Ιαν-13	1.797	105	1.738	372	56	0	74	4.144
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-591	32	940	322	-14	0	0	688
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	37	37
31-Δεκ-13	1.206	136	2.679	694	42	0	111	4.869
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Προβλέψεις απαιτήσεων	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Πρόβλεψη απαξίωσης αποθέματος	Λοιπές Προβλέψεις	Φορολ. ζημιές	Παράγωγο	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Σύνολο
1-Ιαν-12 (*)	1.844	129	1.091	328	0	17	16	3.425
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-60	-24	645	51	-	-	0	612
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-17	58	41
31-Δεκ-12	1.784	105	1.736	379	0	0	74	4.078
1-Ιαν-13	1.784	105	1.736	379	0	0	74	4.078
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-585	32	940	316	0	0	0	703
Πίστωση στα ίδια Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	37	37
31-Δεκ-13	1.200	136	2.676	694	0	0	111	4.818

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις παρουσιάζονται συμψηφισμένες στο κονδύλι των Στοιχείων Κατάστασης της Οικονομικής Θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013 «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις», δεδομένου ότι οι οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής εταιρείας Plaisio Computers JSC, παρ' όλο που αφορούν στην φορολογική αρχή της Βουλγαρίας, δεν παρουσιάζουν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση παρά μόνο απαίτηση.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

18. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες €)

Σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Στην Ελλάδα, υπάλληλοι που συνταξιοδοτούνται δικαιούνται το 40% τέτοιας αποζημίωσης σύμφωνα με το Ν.2112/1920. Αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών του Ομίλου σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 υπολογίστηκαν από ανεξάρτητες εταιρίες αναλογιστών.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μετά την υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19, έχει ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Καθαρή Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσης	896	724	896	724
Πληρωθείσες παροχές	-355	-1.200	-355	-1.200
Καθαρό έξοδο χρήσης	355	1.081	355	1.081
Μη Καταχωρούμενα Αναλογιστικά (κέρδη)/ Ζημιές	56	291	56	291
Καθαρή Υποχρέωση στη λήξη της χρήσης	953	896	953	896

Οι λεπτομέρειες και οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής εκτίμησης για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2013 και 31.12.2012 έχουν ως κάτωθι:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Κόστος υπηρεσίας	97	70	97	70
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	-56	0	-56	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	30	28	30	28
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	284	984	284	984
Καθαρό έξοδο χρήσης	355	1.081	355	1.081

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Βασικές Αναλογιστικές Παραδοχές				
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,5%	3,4%	3,5%	3,4%
Αναμενόμενη ετήσια αύξηση αποδοχών	0,0%-4%	0,0%	0,0%-4%	0,0%

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών λόγω εμπειρικών προσαρμογών	-60	-23	-60	-23
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών λόγω αλλαγής παραδοχών	3	-267	3	-267
Αναλογιστικά (Κέρδη)/ Ζημιές της περιόδου	-56	-291	-56	-291
Αναβαλλόμενος Φόρος που αναλογεί	14	58	14	58
Αναβαλλόμενος Φόρος λόγω μεταβολής φορολογικού συντελεστή	22	0	22	0
Σύνολο	-19	-233	-19	-233

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Η ποσοστιαία επίδραση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών όταν έχουμε μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου +/- 0,5% είναι για την 31.12.2013 +/- 2%.

Συνέπεια της υιοθέτησης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 από τον Όμιλο ήταν η αλλαγή της λογιστικής πολιτικής σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προέκυψαν από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών που περιγράφεται παραπάνω. Έως την 31.12.2012, ο Όμιλος αναγνώριζε, υποχρέωση ποσού 551 χιλ. €, όπως επιτρέπονταν από το ΔΛΠ 19 πριν τη σχετική αναθεώρησή του. Κατά την 1/1/2012 και λόγω της υποχρεωτικής εφαρμογής του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19, ο Όμιλος προέβη σε αλλαγή της λογιστικής πολιτικής και αναγνωρίζει το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την περίοδο στην οποία προκύπτουν, στα λοιπά συνολικά έσοδα. Η επίπτωση της αλλαγής εμφανίζεται στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών λόγω αναγνώρισης των σωρευμένων αναλογιστικών κερδών/ζημιών που δεν είχαν αναγνωρισθεί στις προηγούμενες περιόδους και αντίστοιχα στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Η υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου ΔΛΠ 19, έχει εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1 Ιανουαρίου 2012 και σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και Λάθη».

Επίπτωση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

Σημειώνεται ότι οι επιπτώσεις της αλλαγής λογιστικής πολιτικής τόσο στα συνολικά έσοδα της χρήσης που έληξε 31.12.2012 καθώς και στην καθαρή θέση αφορούν μόνο στους Μετόχους της Μητρικής καθώς δεν υπάρχουν μέτοχοι με δικαιώματα που δεν συνιστούν έλεγχο.

	<u>01.01.2012</u>	<u>31.12.2012</u>
Υποχρέωση όπως δημοσιεύτηκε 31.12.2012 ή 31.12.2011	643	551
Επίπτωση αλλαγής λογιστικής πολιτικής	81	344
Υποχρέωση μετά την υιοθέτηση του αναθ. Δ.Λ.Π. 19	724	896

	<u>01.01.2012</u>	<u>31.12.2012</u>
Αύξηση Αποθεματικού αναλογιστικών Ζημιών	-81	-371
Αύξηση στις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	16	74
Σύνολο	-65	-297
Αύξηση στα Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	0	27
Μείωση στη φορολογία (λόγω μεταβολής του αναβαλλόμενου φόρου)	0	-5
Καθαρή επίπτωση στα Αποτελέσματα μετά Φόρων της περιόδου	0	22
Καθαρή επίπτωση στην Καθαρή Θέση	-65	-275

	<u>01.01-31.12.2012</u>
Μείωση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-291
Αύξηση στην αναβαλλόμενη φορολογία	58
Καθαρή επίπτωση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-233

Οι επιπτώσεις στις ετήσιες καταστάσεις ταμειακών ροών καθώς και στα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή δεν θεωρούνται σημαντικές. Παραπάνω παρουσιάζονται οι επιπτώσεις μόνο για το 2012, λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου Προτύπου 19.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

19. Προβλέψεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Τα υπόλοιπα των προβλέψεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

	Σημ.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις					
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	(α)	564	564	564	564
Πρόβλεψη επαναφοράς καταστημάτων στην πρότερη κατάσταση βάσει συμβολαίου	(β)	120	120	120	120
Σύνολο μακροπρόθεσμων προβλέψεων		684	684	684	684
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις					
Πρόβλεψη εγγυήσεων Η/Υ	(γ)	730	717	730	717
Σύνολο βραχυπρόθεσμων προβλέψεων		730	717	730	717
Σύνολο		1.414	1.401	1.414	1.401

(α). Η Εταιρεία έχει σχηματίσει σωρευτική πρόβλεψη 564 χιλ. € με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 και 2010. Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι η επιβάρυνση από την επιβολή πρόσθετων φόρων δεν θα είναι ουσιώδης. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που συνθέτουν τον Όμιλο παρουσιάζονται στη σημείωση 25.

(β). Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το κόστος που θα προκύψει από την υποχρέωση επαναφοράς των μισθωμένων καταστημάτων στην αρχική τους κατάσταση κατά την ημερομηνία λήξης των μισθωτηρίων συμβολαίων.

(γ). Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού 730 χιλ. € για την κάλυψη του κόστους επισκευής και αντικατάστασης επιστραφέντων εντός εγγύησης ηλεκτρονικών υπολογιστών. Η πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται στο τέλος κάθε χρήσης.

20. Έσοδα Επομένων Χρήσεων

(ποσά σε χιλιάδες €)

Η επένδυση που υλοποιήθηκε στη Μαγούλα Αττικής, είχε υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004 (απόφαση υπαγωγής 32278/ΥΠΕ/4/00513/Ε/Ν.3299/2004). Μέρος της επιχορήγησης, ποσού 2.153 χιλ. € εισπράχθηκε από την Εταιρεία εντός του 2010 απεικονίζεται τόσο στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, όσο και αφαιρετικά στο αντίστοιχο κόστος αποσβέσεων.

Επιπλέον με την με αριθμό 18420/ΥΠΕ/4/00513/Ε/Ν.3299/28.4.2011 Απόφαση του Υφυπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας (ΦΕΚ, τεύχος Β, αρ. φύλλου 1078/1.6.2011) πιστοποιήθηκε η ολοκλήρωση, οριστικοποίηση του κόστους και η έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης.

Με την αυτή ως άνω Απόφαση εγκρίθηκε η καταβολή του υπολοίπου ποσού της επιχορήγησης ύψους 2.259 χιλ. € κατά το 2011. Ετσι το συνολικό ποσό της επιχορήγησης ανήλθε σε 4.412 χιλ. €.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει η βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς όρους.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που προορίζονται για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λογίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων. Για τη χρήση 01.01.2013 – 31.12.2013 οι αποσβέσεις επιχορηγήσεων ανέρχονται σε 319 χιλ. €.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν δαπάνες αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν καταχωρείται και η επιχορηγούμενη δαπάνη έτσι ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση των εσόδων με τη δαπάνη.

ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Μακροπρόθεσμο Τμήμα	3.160	3.459	3.160	3.459
Βραχυπρόθεσμο Τμήμα (Σημ. 21)	299	319	299	319
	3.459	3.778	3.459	3.778

21. Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	27.492	33.526	27.319	33.318
Προκαταβολές πελατών	886	1.379	870	1.369
Μερίσματα πληρωτέα	12	21	12	21
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	1.320	1.304	1.320	1.304
Έσοδα Επόμενης Χρήσης (Σημ. 20)	299	319	299	319
Πιστωτές	2.238	2.314	2.238	2.314
Λοιπές υποχρεώσεις	2.827	2.829	2.819	2.821
	35.073	41.692	34.876	41.465

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η Εταιρία πέτυχε εντός της χρήσης 2013 να περιορίσει κατά πλέον των 6 εκατ. € (ή σε ποσοστό 18%) τις υποχρεώσεις της προς τους προμηθευτές, χωρίς να επηρεάσει, έστω και ελάχιστα, τη δημιουργία ισχυρών λειτουργικών ταμειακών ροών.

Το παράγωγο χρηματοοικονομικό προϊόν αφορούσε σε σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων. Η αποτίμηση του παράγωγου χρηματοοικονομικού προϊόντος, την 31.12.2011, από το αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα ήταν υποχρέωση του Ομίλου ύψους 85 χιλ. € (αποθεματικό αποτίμησης παραγώγου 68 χιλ. €, αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 17 χιλ. €). Την 01/06/2012 το παράγωγο χρηματοοικονομικό προϊόν έληξε, κατά συνέπεια την 31.12.2012 η αποτίμηση του είναι μηδενική. Το έσοδο για την περίοδο 01/01/2012 – 31.12.2012 ανήλθε στο ποσό των 68 χιλ. €, το οποίο απεικονίζεται τόσο στα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων, όσο και στα Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

22. Λοιπά έσοδα

(ποσά σε χιλιάδες €)

Τα λοιπά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας για την χρήση 2013 και 2012 αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	12	6	12	6
Λοιπά έσοδα	70	221	26	167
Αποζημιώσεις και λοιπές επιχορηγήσεις	33	45	33	45
	115	273	71	218

23. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες €)

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 2012 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012(*)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012(*)</u>
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	5.594	3.257	5.594	3.257
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου	-455	-408	-470	-408
	5.139	2.848	5.124	2.848

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τη χρήση 2013, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4110/2013 που τέθηκε σε ισχύ την 23 Ιανουαρίου 2013, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται στο 26% για τη χρήση 2013 και έπειτα. Η θετική επίδραση από τον επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ανήλθε σε 0,7 εκ.€., ενώ η επιβάρυνση στο φόρο περιόδου από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή ανήλθε σε 1,3 εκ.€.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

(ποσά σε χιλιάδες €)

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται ως εξής:

Διεταιρικές Αγορές – Πωλήσεις τη χρήση που έληξε 31.12.2013

ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ					Σύνολα
	Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	Πλαίσιο Ακινήτων A.E.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza A.E.	
Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	-	6	3.414	0	83	3.503
Πλαίσιο Ακινήτων A.E.	1.203	-	0	0	0	1.203
Plaisio Computers JSC	23	0	-	0	0	23
Plaisio Estate JSC	0	0	151	-	0	151
Buldoza A.E.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	1.226	6	3.565	0	83	4.880

Διεταιρικές Αγορές – Πωλήσεις τη χρήση που έληξε 31.12.2012

ΠΩΛΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ					Σύνολα
	Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	Πλαίσιο Ακινήτων A.E.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza A.E.	
Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	-	6	3.054	0	29	3.089
Πλαίσιο Ακινήτων A.E.	1.577	-	0	0	0	1.577
Plaisio Computers JSC	179	0	-	0	0	179
Plaisio Estate JSC	0	0	154	-	0	154
Buldoza A.E.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	1.756	6	3.208	0	29	4.999

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

Διεταιρικές Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις την 31.12.2013

ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ					Σύνολα
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	0	390	0	32	422
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	5	-	0	0	0	5
Plaisio Computers JSC	29	0	-	0	0	29
Plaisio Estate JSC	0	0	0	-	0	0
Buldoza Α.Ε.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	34	0	390	0	32	456

Διεταιρικές Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις την 31.12.2012

ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΕΧΟΥΣΑ ΤΗΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ					Σύνολα
	Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	Plaisio Computers JSC	Plaisio Estate JSC	Buldoza Α.Ε.	
Πλαίσιο Computers Α.Ε.Β.Ε.	-	7	134	0	10	151
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	9	-	0	0	0	9
Plaisio Computers JSC	6	0	-	0	0	6
Plaisio Estate JSC	0	0	0	-	0	0
Buldoza Α.Ε.	0	0	0	0	-	0
Σύνολα	15	7	134	0	10	166

Οι συναλλαγές με μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου είχαν ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

01.01.2013 - 31.12.2013

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ
	ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	638	638
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1	1
	639	639

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

01.01.2012 - 31.12.2012

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ
	ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	740	740
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	5	5
	745	745

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις – απαιτήσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές επιπλέον επιβαρύνσεις.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην περιουσιακή κατάσταση των εταιρειών του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Πλαίσιο Computers A.E.B.E.	2009 - 2010
PLAISIO Computers JSC	2004-2012
PLAISIO Estate JSC	2004-2012
Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	2010

Για τη χρήση 01.01.2013 – 31.12.2013 τόσο η Πλαίσιο Computers A.E.B.E. όσο και η Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. βρίσκονται στη διαδικασία έκδοσης Πιστοποιητικού Φορολογικής Συμμόρφωσης που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Ενώ, για τη χρήση 01.01.2012 – 31.12.2012 τόσο για την Πλαίσιο Computers A.E.B.E. όσο και για την Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε. εκδόθηκε Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη, όπως αναλύεται στη σημείωση 19.

26. Ανειλημμένες Υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες €)

Κεφαλαιουχικές Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεστεί κατά την 31.12.2013.

Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Ο Όμιλος μισθώνει ενσώματα πάγια κυρίως κτίρια και μεταφορικά μέσα με λειτουργικές μισθώσεις. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις και λαμβάνοντας υπόψη την κατ' έτος αναπροσαρμογή έχουν ως εξής:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Έως 12 μήνες	5.277	5.308	5.073	5.150
Από 13 – 60 μήνες	20.240	17.330	19.424	16.697
Από 60 μήνες και άνω	28.390	24.354	25.976	22.321
	53.907	46.992	50.473	44.167

(*) Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

27. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν με διαίρεση του καθαρού κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου. Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές.

ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2013	31.12.2012 (*)	31.12.2013	31.12.2012 (*)
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (ποσά σε χιλ. €)	14.309	10.275	14.166	9.937
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμός μετοχών(σε χιλ.)	22.080	22.080	22.080	22.080
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή σε €	0,6480	0,4654	0,6416	0,4500

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) είναι ίσα με τα βασικά, καθώς δεν υπάρχουν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές. Τα κέρδη ανά μετοχή κατά τη χρήση 2013 παρουσίασαν σημαντική αύξηση κατά 39,2%.

28. Μερίσματα ανά μετοχή

(ποσά σε χιλιάδες €)

Κατά την 24η Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 14/05/2014 τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους 4.416χιλ € (ανά μετοχή 0,2000 €, μικτό ποσό) από τα κέρδη της χρήσης 2013. Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Ν.4110/2013, μειώθηκε ο συντελεστής παρακράτησης στα μερίσματα σε 10%. Η διάταξη ισχύει για διανεμόμενα κέρδη που θα εγκριθούν από Γενικές Συνελεύσεις από 1/1/2014 και μετά.

Τα διανεμόμενα κέρδη, βάσει της ανωτέρω πρότασης, διαμορφώνονται σε 30,9% περίπου των Κερδών μετά από Φόρους, έναντι 27% περίπου το 2012, βελτιώνοντας κατ' αυτό τον τρόπο την μερισματική απόδοση. Η Διοίκηση εκτιμά ότι παρά την συνεχιζόμενη, έστω και με μειωμένη ένταση, αστάθεια της ελληνικής οικονομίας, οι ισχυρές και επαναλαμβανόμενες λειτουργικές ταμειακές ροές της Εταιρίας, σε συνδυασμό με την εύρωστη δανειακή της μόχλευση και την ευρεία ρευστότητά της, της επιτρέπουν να προτείνει στους μετόχους τη συγκρατημένη αύξηση των διανεμόμενων κερδών, υπό μορφή μερίσματος .

Κατά την 20η Φεβρουαρίου 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους 2.650 χιλ € (ανά μετοχή 0,1200 €, μικτό ποσό) από τα κέρδη της χρήσης 2012, το οποίο εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 14/05/2013. Σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 3843/2011 (ΦΕΚ Αρ. Φ. 60), στο μέρισμα διενεργήθηκε παρακράτηση φόρου 25%.

Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., το ανωτέρω μέρισμα, μετά την έγκρισή της καταβολής του από την Γενική Συνέλευση των μετόχων μεταφέρθηκε από την καθαρή θέση στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η πληρωμή του μερίσματος έλαβε χώρα στις 30 Μαΐου 2013 από την Eurobank Ergasias.

(*)Τα στοιχεία έχουν αναπροσαρμοσθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής στις παροχές στους εργαζόμενους (σημ. 18)

29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31^η Δεκεμβρίου 2012 ήταν 1.168 και 1.104 άτομα για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Την 31^η Δεκεμβρίου 2013 ήταν 1.175 και 1.110 άτομα αντίστοιχα.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν έχουν προκύψει άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Μαγούλα Αττικής, 24 Φεβρουαρίου 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ
& Δ/νων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ
& Δ/νων Σύμβουλος

Η Κάτοχος Άδειας Α Τάξης

Γεώργιος Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 597688

Κωνσταντίνος Γεράρδος
Α.Δ.Τ. ΑΕ 632801

Αικατερίνη Βασιλάκη
Α.Δ.Τ. ΑΒ 501431

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013-31.12.2013

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005

Ημ/νία	Θέμα	Διαδικτυακός Τόπος
Μέρισμα		
15/5/2013	Γνωστοποίηση Αποκοπής - Πληρωμής Μερισματος	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
6/12/2013	Παραγραφή Μερισματος Χρήσης 2007	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
Δημοσίευση Οικονομικών Καταστάσεων		
20/2/2013	Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία Και Πληροφορίες Σε Ενοποιημένη Και Μη Βάση 12Μηνο 2012	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=FinancialStatements
29/4/2013	Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία Και Πληροφορίες Σε Ενοποιημένη Και Μη Βάση 3Μηνο 2013	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=FinancialStatements
29/7/2013	Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία Και Πληροφορίες Σε Ενοποιημένη Και Μη Βάση 6Μ 2013	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=FinancialStatements
29/10/2013	Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία Και Πληροφορίες Σε Ενοποιημένη Και Μη Βάση 9Μηνο 2013	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=FinancialStatements
Τροποποίηση Καταστατικού & Οικονομικα Ημερολόγια		
20/2/2013	Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
26/2/2014	Οικονομικό Ημερολόγιο Έτους 2014	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2014&lang=gr
Λοιπές Ανακοινώσεις & Δελτία Τύπου		
1/3/2013	Γνωστοποίηση Αλλαγής Ανώτατων Διευθυντικών Στελεχών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
14/3/2013	Παρουσίαση στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=press&year=2013&lang=gr
27/3/2013	Απαντήσεις σε επιστολές - Ερωτήματα του Χ.Α. / της Ε.Κ.	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
2/7/2013	Ανακοίνωση για τη Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου της Πλαίσιο Ακινήτων Α.Ε.	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
Σύγκληση & Αποφάσεις Γ.Σ.		
22/4/2013	Πρόσκληση σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
15/5/2013	Αποφάσεις Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
Σχολιασμός Οικονομικών Αποτελεσμάτων		
20/2/2013	12Μ 2012: Κέρδη Μετά Φόρων 10,3 εκ. ευρώ & Πωλήσεις 286,9 εκ. ευρώ	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=press&year=2013&lang=gr
29/4/2013	3Μ 2013: Πωλήσεις 69,0 εκ. ευρώ & Κέρδη Μετά Φόρων 3,0 εκ. ευρώ	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=press&year=2013&lang=gr
29/7/2013	6Μ 2013: Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2013 Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=press&year=2013&lang=gr
29/10/2013	9Μ 2013: Κέρδη μετά από φόρους υψηλότερα κατά 75% - Συνεχής βελτίωση στο περιθώριο EBITDA	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=press&year=2013&lang=gr
Γνωστοποίηση Συναλλαγών Υπόχρεων Προσώπων		
4/1/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
25/1/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
5/2/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
28/2/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
21/3/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Για Μεταβολή Ποσοστού Μετόχων Σε Επίπεδο Δικαιωμάτων Ψήφου	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
11/4/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
8/5/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
4/11/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr
19/11/2013	Ανακοίνωση Ρυθμιζομενης Πληροφοριας Του Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση Συναλλαγών	http://corporate.plaisio.gr/CorporateInvestors.aspx?show=AnnouncementList&type=announcement&year=2013&lang=gr

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7: ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.plaisio.gr.