

**ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ  
ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ  
«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ  
ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.» της 21ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

Στον ΑΓ .Ι. Ρέντη σήμερα την 21η του μηνός Ιουνίου του έτους δύο χιλιάδες δέκα οκτώ (2018) ημέρα της εβδομάδος Πέμπτη και ώρα 11 πρωινή, στην έδρα της εταιρείας επί της οδού Επιδάουρου 5 στο Ρέντη, συνήλθαν στην 28<sup>η</sup> Γενική Συνέλευση οι κ.κ. Μέτοχοι της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.», που συγκλήθηκε κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ληφθείσης κατά την υπ' αριθμ. 35<sup>η</sup> συνεδρίασή του, της 29ης Μαΐου 2018.

Οι κ.κ. Μέτοχοι συνήλθαν στην 31<sup>η</sup> Τακτική Γενική Συνέλευση προκειμένου να συζητήσουν και να λάβουν αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Η πρόσκληση των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της εταιρείας ([www.mathios.com](http://www.mathios.com)) η οποία είναι καταχωρημένη στην Μεριδα της Εταιρείας, και παρέμεινε ανηρτημένη από Παρασκευή 29 Μαΐου 2018 έως και σήμερα Πέμπτη 21 Ιουνίου 2018, καταχωρίστηκε δε στην μερίδα της εταιρείας στο Γ.Ε.ΜΗ. και η σχετική ανακοίνωση δημοσιεύτηκε τόσο στο δικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. όσο και στο ΦΕΚ/ΤΑΕ-ΕΠΕ & Γ.Ε.ΜΗ.

**ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ**  
**ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ ΑΝΩΝΥΜΟΣ**  
**ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**  
**ΑΡ. ΜΑΕ. 6445/06/Β.86/35**  
**ΑΡ.ΓΕΜΗ. 44347007000**

Κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «Μαθίος Πυρίμαχα Α.Ε» που ελήφθη κατά τη συνεδρίασή του στις 29/5/2018 και σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, καλούνται οι κάτοχοι κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας σε Τακτική Γενική Συνέλευση την **21<sup>η</sup> Ιουνίου 2018** ημέρα **Πέμπτη** και ώρα **11.00 πμ.** στον Ρέντη, Επιδάουρου 5, στην έδρα της εταιρείας για συζήτηση και λήψη απόφασης επί των εξής θεμάτων της ημερήσιας διάταξης :

**ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ**

1. Υποβολή και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έπειτα από την ακρόαση των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της Χρήσεως 2017.
3. Έγκριση της προτεινόμενης από το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέσεως αποτελεσμάτων.
4. Έγκριση των καταβληθείσων αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες τους κατά την χρονική περίοδο από 1-1-2017 έως 31-12-2017, προέγκριση και καθορισμός των αμοιβών των για την διαχειριστική χρήση 2018.
5. Εκλογή Τακτικού και Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή για τη χρήση 2018 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.
6. Χορήγηση, κατ' άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, άδειας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Διευθυντές της Εταιρείας να μετέχουν σε εταιρείες και σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση Εταιρειών του Ομίλου ή άλλων εταιρειών, ακόμα και αν αυτές επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς, και παροχή ειδικής άδειας, κατ' άρθρο 23<sup>α</sup> παρ. 2 κ.ν. 2190/1920, για τη σύναψη, παράταση ή ανανέωση της ισχύος συμβάσεων μεταξύ της Εταιρείας και των μετ' αυτής συνδεδεμένων, κατά την έννοια του άρθρου 42<sup>ς</sup> παρ. 5 κ.ν.2190/1920, εταιρειών.
7. Παροχή έγκρισης για την εκπροσώπηση της εταιρείας ενώπιον κάθε αρμόδιας διοικητικής αρχής, κρατικής ή νομαρχιακής ή δημοτικής ή κοινοτικής, σχετικά με την τήρηση των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων που αφορούν την εργασιακή υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της εταιρείας και ως προς το σύνολο του προσωπικού που απασχολείται στην εταιρεία με οποιαδήποτε σχέση, καθώς και την πρόληψη των εργατικών ατυχημάτων στους χώρους εργασίας, από τον εκάστοτε τεχνικό ασφαλείας.
8. Παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ της Εταιρείας, να αποφασίσει την τυχόν λύση της θυγατρικής εταιρείας Bau Market Α.Ε, και παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ προκειμένου να ορίσει εκπροσώπους του και να προχωρήσει

στην υλοποίηση κάθε ενέργειας η οποία θα απαιτηθεί για την υλοποίηση της τυχόν ληφθείσης απόφασης, καθώς και της επιλογής του τρόπου λύσεως και τυχόν εκκαθαρίσεως ή μεταβίβασης της περιουσίας της κατά την απόλυτο κρίση του.

9. Παροχή εταιρικής εγγύησης κατ' άρθρο 23α του ΚΝ 2190/1920, υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας MATHIOS AD εφόσον απαιτηθεί στο πλαίσιο επέκτασης των συμβάσεων χρηματοδότησης της τελευταίας, και ορισμός εκπροσώπων της εταιρείας για την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων.
10. Παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ της εταιρείας για διαπραγμάτευση έκδοσης ενός ή περισσότερων κοινών ομολογιακών δανείων ή κοινοπρακτικών δανείων, βάσει οποιουδήποτε νόμου, με κάλυψη από ιδιωτική τοποθέτηση ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ανωτέρου συνολικού ύψους 4.000.000 ευρώ (διά μίας ή περισσότερων ανεξάρτητων συμβάσεων από ένα ή περισσότερα πιστωτικά ιδρύματα) και παροχή εξουσιοδότησης προς το Δ.Σ. προκειμένου να προχωρήσει στις ανωτέρω ενέργειες (διαπραγμάτευση, υπογραφή των τελικώς καταρτισθεισών συμβάσεων, παροχή καλύψεων κοκ) κατά την απόλυτο κρίση του.
11. Λοιπά Θέματα και Ανακοινώσεις

### **ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΨΗΦΟΥ**

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση της **21/6/2018** έχουν δικαίωμα να λάβουν μέρος και να ψηφίσουν Μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι κατά την έναρξή της **16/6/2018** (ημερομηνία καταγραφής) στο αρχείο μετόχων της εταιρείας που τηρείται ηλεκτρονικά στην εταιρεία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης» (Ε.Χ.Α.Ε.), χωρίς να απαιτείται δέσμευση των μετοχών τους, η δε ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη μέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, ήτοι μέχρι **18/6/2018**. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης του μετόχου προς τις διατάξεις του άρθρου 28Α του Κ.Ν. 2190/1920, αυτός μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της. Η άσκηση των δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στη Γενική Συνέλευση.

Σε περίπτωση μη επίτευξης της απαιτούμενης απαρτίας, για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, οι Μέτοχοι καλούνται:

- Σε **Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση** την **02/7/2018**, ημέρα **Δευτέρα** και ώρα **11 π.μ.** στον Ρέντη, Επιδαύρου 5, στην έδρα της εταιρείας, στην οποία έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου οι Μέτοχοι οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο αρχείο μετόχων της εταιρείας κατά την έναρξη της **28/6/2018** (ημερομηνία καταγραφής) ή/ και

- Σε **Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση** την **13/7/2018**, ημέρα **Παρασκευή** και ώρα **11 π.μ.** στον Ρέντη, Επιδαύρου 5, στην έδρα της εταιρείας, στην οποία έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου οι Μέτοχοι οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο αρχείο μετόχων της εταιρείας κατά την έναρξη της **09/7/2018** (ημερομηνία καταγραφής).

Στην περίπτωση επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως, η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από την συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, ήτοι έως την **29/6/2018** και **10/7/2018**, αντιστοίχως.

### **ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ ΜΕΣΩ**

#### **ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ**

Ο μέτοχος συμμετέχει στην Τακτική Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων του. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν ορίζοντας ως εκπροσώπους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του 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 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.

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να συμμετάσχουν στην Τακτική Γενική Συνέλευση μέσω αντιπροσώπου οφείλουν να καταθέσουν στην Εταιρεία τη σχετική εξουσιοδότηση

αντιπροσώπευσης που είναι διαθέσιμη στα γραφεία της εταιρείας στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων, Επιδάουρου 5, Ρέντη, 182 33 και στην ιστοσελίδα <http://www.mathios.com> το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της κάθε Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή έως την 18/6/2018 για την Τακτική Γενική Συνέλευση, έως την 29/6/2018 για την Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση και έως την 10/7/2018 για την Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση.

Το έντυπο διορισμού αντιπροσώπων κατατίθεται συμπληρωμένο και δεόντως υπογεγραμμένο από τον Μέτοχο στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Εταιρείας στην διεύθυνση, Επιδάουρου 5, 182 33, Ρέντη ή αποστέλλεται στο φαξ 210-4903949 εντός των ανωτέρω προθεσμιών. Ο δικαιούχος, καλείται να μεριμνά για την επιβεβαίωση της επιτυχούς αποστολής του διορισμού.

#### **ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Σε σχέση με την ανωτέρω Τακτική Γενική Συνέλευση οι Μέτοχοι της εταιρείας έχουν και τα εξής δικαιώματα:

(Α) Σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρ. 39 Ν. 2190/20, εφόσον εκπροσωπούν τουλάχιστον ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν

με αίτησή τους, η οποία πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, πρόσθετα θέματα. Η αίτηση πρέπει να συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση. Η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα θα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα ανωτέρω.

(Β) Σύμφωνα με την παρ. 2α του άρθρ. 39 Ν. 2190/20, εφόσον εκπροσωπούν τουλάχιστον ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν με αίτησή τους, η οποία πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να θέσει στη διάθεση των μετόχων με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της εταιρείας <http://www.mathios.com>, τουλάχιστον έξι (6) ημέρες πριν την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια απόφασης για τα θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη.

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους κατά τις ανωτέρω υπό (Α) και (Β) περιπτώσεις, αντιστοίχως, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.

(Γ) Σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρ. 39 Ν. 2190/20 εφόσον εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν με αίτησή τους, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώσει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τα ποσά που κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά, από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς.

(Δ) Σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρ. 39 Ν. 2190/20, μετά από αίτησή οποιοδήποτε μέτοχου που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, μπορούν να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να παράσχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αίτηση μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

(Ε) Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρ. 39 Ν. 2190/20, εφόσον εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, μπορούν με αίτησή τους, η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, να ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο να παράσχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις αιτήσεων, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν την μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η πιστοποίηση της μετοχικής ιδιότητας με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση φορέα και εταιρείας.

#### **ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΓΓΡΑΦΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Το πλήρες κείμενο των εγγράφων, των σχεδίων αποφάσεων και των λοιπών πληροφοριών, που προβλέπονται στην παρ. 3 του άρθρου 27 του κ.ν. 2190/20 είναι διαθέσιμα στα γραφεία της εταιρείας (Ρέντης, οδός Επιδάουρου 5, τηλ. επικοινωνίας 210-4913502) και στην ιστοσελίδα <http://www.mathios.com>

Ρέντης 29/5/2018

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου  
Ο πρόεδρος του Δ.Σ.

Ιωάννης Κ. Μαθιός

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 21/6/2018 έχουν δικαίωμα να λάβουν μέρος και να ψηφίσουν Μέτοχοι που είναι εγγεγραμμένοι κατά την έναρξή της 16/6/2018 (ημερομηνία καταγραφής) στο αρχείο μετόχων της εταιρείας που τηρείται ηλεκτρονικά στην εταιρεία «Ελληνικά

Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης» (Ε.Χ.Α.Ε.), χωρίς να απαιτείται δέσμευση των μετοχών τους, η δε ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική τους ιδιότητα περιήλθε στην εταιρεία μέχρι 18/6/2018.

Βάσει των ανωτέρω βεβαιώσεων καταρτίστηκε ο κατωτέρω πίνακας :

**Πίνακας των εχόντων δικαίωμα συμμετοχής στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 21/6/2018**

A/A	ΟΝΟΜΑ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΒΕΒΑΙΩΣΗΣ	ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ
1	Μαθιός Ιωάννης του Κων/νου	108373512- 108373510	4.541.038
2	Μαθιός Νικόλαος του Δημητρίου	108373153	35.660
3	Μαθιός Δημήτριος του Νικολάου	108373270	1.399.416
4	Μαθιός Ιωάννης του Νικολάου	108373532	1.256.150
5	Μαθιός Κων/νος του Ιωάννη	108373663	100.700
6	Μαθιού Θάλεια- Αφροδίτη του Ιωάννη	108372562	67.000
7	Μαθιού Μυρτώ του Ιωάννη	108372546	67.000
8	Παπαγιάννης Αναστάσιος	108373284	72.400
9	Κοκκινιώτης Παναγιώτης του Αθανασίου	108373525	25.404
		<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7.564.768</b>

- Παρίστανται αυτοπροσώπως, οι 7 από τους κ.κ. Μετόχους, που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα.
- Παρίστανται δηλαδή, οι μέτοχοι, που είχαν δικαίωμα παράστασης σύμφωνα με τις ηλεκτρονικές πιστοποιήσεις, σχετικά με τη μετοχική τους ιδιότητα, που περιήλθαν στην εταιρεία μέχρι τις 18/6/2018, δηλαδή την τρίτη μέρα πριν από την συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, άρα παρίστανται ατομικά, 9 μέτοχοι, με 7.564.768 μετοχές εκ του συνόλου των 9.819.370 μετοχών της εταιρείας, ποσοστό δηλαδή 77,04 % επί του μετοχικού κεφαλαίου.

Της Συνελεύσεως προσωρινά προεδρεύει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, κ.κ. Ιωάννης Μαθιός του Κωνσταντίνου, ο οποίος εκλέγει ως προσωρινό γραμματέα τον κ. Νικόλαο Δ Μαθιό. Με εντολή του προσωρινού προεδρεύοντος, διαβάζεται από τον προσωρινό γραμματέα ο ανωτέρω πίνακας αυτών που δήλωσαν συμμετοχή και έχουν δικαίωμα ψήφου στην 31η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 21ης Ιουνίου 2018.

Έτσι ο πίνακας των εχόντων δικαίωμα συμμετοχής στην σημερινή Γενική Συνέλευση, διαμορφώνεται ως εξής:

<b>A/A</b>	<b>ΟΝΟΜΑ ΜΕΤΟΧΟΥ</b>	<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΒΕΒΑΙΩΣΗΣ</b>	<b>ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ</b>
1	Μαθιός Ιωάννης του Κων/νου	108373512- 108373510	4.541.038
2	Μαθιός Νικόλαος του Δημητρίου	108373153	35.660
3	Μαθιός Δημήτριος του Νικολάου	108373270	1.399.416
4	Μαθιός Ιωάννης του Νικολάου	108373532	1.256.150
5	Μαθιός Κων/νος του Ιωάννη	108373663	100.700
6	Μαθιού Θάλεια- Αφροδίτη του Ιωάννη	108372562	67.000
7	Μαθιού Μυρτώ του Ιωάννη	108372546	67.000
8	Παπαγιάννης Αναστάσιος	108373284	72.400
9	Κοκκινιώτης Παναγιώτης του Αθανασίου	108373525	25.404
		<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7.564.768</b>

Κατόπιν τούτου, δικαίωμα να παραστούν στην Γενική Συνέλευση, έχουν μέτοχοι που εκπροσωπούν 7.564.768 μετοχές έναντι συνολικού αριθμού μετοχών 9.819.370, ήτοι ποσοστό 77,04 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

Εν συνεχεία ο προσωρινός Πρόεδρος, ανακηρύσσει οριστικό τον παραπάνω πίνακα των μετεχόντων στην Γενική Συνέλευση.

Ως εκ τούτου νομίμως παρίστανται στην Γενική Συνέλευση, μέτοχοι που εκπροσωπούν 7.564.768 μετοχές έναντι συνολικού αριθμού μετοχών 9.819.370, ήτοι ποσοστό 77,04 % του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου, και επισημαίνεται ότι υπάρχει απαρτία μεγαλύτερα των 2/3, δηλαδή του 66,7 του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου.

Στην Συνέλευση παρίσταται και ο εσωτερικός ελεγκτής της εταιρείας κος Ιωάννης Σιώκης.

Ο προσωρινός πρόεδρος κ. Ιωάννης Κ. Μαθιός, ήλεγξε την τήρηση των νομίμων προϋποθέσεων σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης και επίσης τον αριθμό των τίτλων των μετόχων και αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει απαρτία κατά τα ανωτέρω, ο προσωρινός πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης, κάλεσε τους μετόχους που μετέχουν σ' αυτήν να υποβάλλουν τυχόν ενστάσεις ή παρατηρήσεις. Καθώς δεν υποβλήθηκε καμία ένσταση, η Γενική Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του οριστικού προεδρείου αυτής με ονομαστική κλήση των Μετόχων, και εκλέγει ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Ιωάννη Κ. Μαθιό και Γραμματέα -Ψηφολέκτη τον κ. Νικόλαο Δ. Μαθιό παμψηφεί.

Στην συνέχεια τον λόγο λαμβάνει ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως κ. Ιωάννης Κ. Μαθιός, ο οποίος αφού καλωσορίζει τους κ.κ. μετόχους, εκφωνεί το πρώτο θέμα της ημερησίας διάταξης:

### Θέμα 1<sup>ο</sup>

**Υποβολή και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έπειτα από την ακρόαση των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Επί του πρώτου θέματος της ημερησίας διάταξης, ο κ. Πρόεδρος της Συνέλευσης σύμφωνα με την εισήγηση του Δ.Σ. ενημερώνει τους μετόχους και υποβάλλει προς έγκριση τις ετήσιες, εταιρικές και ενοποιημένες, Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, χρήσης 1/1/2017-31/12/2017, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τους όρους και τις λοιπές διατάξεις που προβλέπονται από τους κανόνες και το πλαίσιο εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π).

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν ως εξής:

ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ΔΠΧΑ όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017)

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.» την 26 Απριλίου 2018 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στη ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.mathios.com> θα παραμείνει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

**Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**

**Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου**

**Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**

**Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005**

**Δημοσιευμένα Στοιχεία και Πληροφορίες**



**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.»**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 περίπτωση γ του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007 δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

Α. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της περιόδου 1.1.2017-31.12.2017 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού ,την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας ,καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

Β. Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας , καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ρέντης 26 Απριλίου 2018

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ**

**ΙΩΑΝΝΗΣ. Κ.ΜΑΘΙΟΣ**

**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ν.ΜΑΘΙΟΣ**

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ι.ΜΑΘΙΟΣ**

ΑΡ.ΤΑΥΤ.:ΑΜ 236394

ΑΡ.ΤΑΥΤ.:ΑΒ 038491

ΑΡ.ΤΑΥΤ.: ΑΚ 087151



**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ  
«ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.»  
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ  
ΧΡΗΣΗΣ 2017 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2017-31.12.2017)**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί, αφορά την χρονική περίοδο της χρήσεως 2017. Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει, του άρθρου 4 του νόμου 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως της Απόφασης με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εν όψει δε ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται, χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου και της εταιρείας «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.», για την χρήση 2017, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που οι εταιρείες του ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσουν στο μέλλον, παραθέτοντας εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της επιχείρησης για την χρήση 2018 και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

#### **Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση / Ετήσια ανασκόπηση πεπραγμένων**

Το 2017 ο Όμιλος διατήρησε σταθερή πορεία ανάπτυξης παρά τις αρνητικές επιδράσεις από το εγχώριο οικονομικό περιβάλλον λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης και στασιμότητας καθώς και της μειωμένης ζήτησης από τις χώρες της Ευρωζώνης.

Στην Ελλάδα ο οικοδομικός κλάδος εξακολουθεί να βρίσκεται σε βαθιά κρίση, όπως επιβεβαιώνεται και από πρόσφατα οικονομικά στοιχεία. Οι επενδύσεις σε κατασκευαστικό επίπεδο έχουν περιοριστεί σημαντικά λόγω της επιβράδυνσης των έργων υποδομής καθώς και η ιδιωτική οικοδομική δραστηριότητα παραμένει υποτονική και σε ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα.

Ο Όμιλος εξακολούθησε να επενδύει σε μια δυναμική εξωστρεφή στρατηγική με διεύρυνση των αγορών της σε χώρες εκτός Ε.Ε. οι οποίες παρουσιάζουν ιδιαίτερο ενδιαφέρον και προοπτικές ανάπτυξης καθώς και στη συνεχή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας με στόχο τη μείωση του κόστους.

Το 2017 ένα σημαντικό μέρος των εσόδων του Ομίλου προήλθε από την εξαγωγική δραστηριότητα που παρά τις συνθήκες έντονου ανταγωνισμού εξακολουθεί να σημειώνει δυναμική ανάπτυξη.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά το 2017 ανήλθε σε € 13.461 χιλ. έναντι € 13.048 χιλ παρουσιάζοντας αύξηση σε σύγκριση με το 2016.

Ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρείας το 2017 ανήλθε σε € 13.452 χιλ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,1% σε σύγκριση με το 2016.

Σε ενοποιημένο επίπεδο το μικτό κέρδος το 2017 ανήλθε € 5.949 χιλ έναντι € 5.435 χιλ το 2016 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9,5 %. Το μικτό κέρδος της μητρικής εταιρείας κατά το 2017 ανήλθε € 5.498 χιλ. ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά το 2016 ανερχόταν σε € 5.038 χιλ, σημειώνοντας αύξηση κατά 9,1 %.

Οι λειτουργικές δαπάνες του Ομίλου και της εταιρείας (δαπάνες διοίκησης και διάθεσης ) το 2017 αυξήθηκαν κατά € 26 χιλ. (+0,5%) και € 48 χιλ (+1,0%) έναντι του προηγούμενου έτους .

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου και της εταιρείας αυξήθηκαν λόγω αυξημένης πρόβλεψης επισφαλειών πελατών ποσό € 410 χιλ .

Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος είναι αυξημένο σε σχέση με το αντίστοιχα της περσινής περιόδου κατά € 21 χιλ για τον Όμιλο και αυξημένο € 24 χιλ για την εταιρεία .

Τα καθαρά αποτελέσματα (μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ) του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € -674 χιλ. και της εταιρείας , σε € -225 χιλ. έναντι € -906 χιλ. και € -380 χιλ. αντίστοιχα της περσινής περιόδου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψιν τις ζημιές που κατέγραψε η Εταιρεία το 2017 και τις ενδεχόμενες δυσμενείς προοπτικές του 2018 αποφάσισε ομόφωνα να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων , που έχει προγραμματιστεί για τις 14 Ιουνίου 2018 , τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2017.

Για τη βελτίωση της οικονομικής θέσης της θυγατρικής εταιρείας BAU MARKET A.E. αυξήθηκαν τα κεφάλαιά της κατά το ποσό € 33.000. Η αύξηση καλύφθηκε 100% από την μητρική εταιρεία.

## **Καθαρή Θέση**

Το σύνολο του ενεργητικού του ομίλου και της εταιρείας ανέρχεται κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 σε € 20 εκ. και € 19 εκ. αντίστοιχα.

Τα αποθέματα του ομίλου και της εταιρείας αυξήθηκαν σε σχέση με το 2016 κατά € 553 χιλ. και € 555 χιλ. αντίστοιχα.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της εταιρείας μειώθηκαν σε σχέση με το 2016 κατά € 492 χιλ. και € 744 χιλ. αντίστοιχα.

Με στόχο την ενίσχυση των σημαντικών οικονομικών μεγεθών ο Όμιλος περιόρισε περαιτέρω τον μακροπρόθεσμο δανεισμό κατά € 200 χιλ..

## **Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**

Ο Όμιλος έχει ως πολιτική τη συνεχή αξιολόγηση των αποτελεσμάτων και της απόδοσής του σε μηνιαία βάση, με σκοπό τον έγκαιρο και αποτελεσματικό εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων από τους στόχους και τη λήψη αντίστοιχων διορθωτικών μέτρων. Ο Όμιλος επιμετρά την αποδοτικότητά του μέσω της χρήσης χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς :

### **«Δείκτης μικτού περιθωρίου κέρδους»:**

Ο δείκτης μικτού περιθωρίου δείχνει το μικτό κέρδος που απολαμβάνει η εταιρεία από την πώληση των προϊόντων της.

Ο δείκτης για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 44,2% το 2017 έναντι 41,7% το 2016 και για την εταιρεία στο 40,9% το 2017 έναντι 38,2% το 2016.

### **«Δείκτης κάλυψης τόκων»:**

Ο δείκτης αυτός εμφανίζει τον βαθμό με τον οποίο οι τόκοι καλύπτονται από το άθροισμα των κερδών προ φόρων τόκων και αποσβέσεων του Ομίλου και της Εταιρείας. Ο δείκτης για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 0,81 το 2017 έναντι 0,98 το 2016 και για την εταιρεία στο 1,23 το 2017 έναντι 1,49 το 2016.

**«Δείκτης κυκλοφορίας καθαρού κεφαλαίου κίνησης »:**

Ο δείκτης αυτός δείχνει ποιο είναι το ύψος των πωλήσεων που πέτυχε κάθε μονάδα καθαρού κεφαλαίου κίνησης και αν η οικονομική μονάδα διατηρεί μεγάλα κεφάλαια κίνησης σε σχέση με το ύψος των πωλήσεων της στη χρήση και προκύπτει ως εξής : Πωλήσεις δια του καθαρού κεφαλαίου κίνησης

Ο δείκτης για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 12,9 το 2017 έναντι 7,8 το 2016 και για την εταιρεία στο 7,0 το 2017 έναντι 5,8 το 2016.

**«Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας » :**

Ο εν λόγω δείκτης αφορά το ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα Ίδια Κεφάλαια και προκύπτει ως εξής : Ίδια Κεφάλαια δια του συνόλου του Ενεργητικού χωρίς μετρητά και ισοδύναμα αυτών.

Ο δείκτης για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 36,2% το 2017 έναντι 37,8% το 2016 και για την εταιρεία στο 36,7% το 2016 έναντι 36,2% το 2016.

**«Δείκτης γενικής άμεσης ρευστότητας » :**

Ο δείκτης αυτός δείχνει το μέτρο ρευστότητας και τα περιθώρια ασφαλείας ανταπόκρισης πληρωμών των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων .Ο δείκτης προκύπτει διαιρώντας το κυκλοφορούν ενεργητικό με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Ο δείκτης για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στο 1,09 το 2017 έναντι 1,14 το 2016 και για την εταιρεία στο 1,18 το 2017 έναντι 1,20 το 2016.

**Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ”) στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό και τον λειτουργικό σχεδιασμό του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά

**«Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»:**

Ο Όμιλος ορίζει το μέγεθος «EBITDA Ομίλου» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, για συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων) και εξαιρουμένης της επίδρασης ειδικών κονδυλίων όπως την απόσβεση επιχορηγήσεων.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ζημιές/ Κέρδη προ φόρων	-728.704	-926.259	-275.221	-391.220
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	642.868	886.799	458.213	659.408

Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων	-34.828	-69.977	-34.828	-69.977
Απομείωση συμμετοχών- υπεραξίας	0	100.000	0	100.000
Χρηματοοικονομικά έξοδα	648.774	627.444	631.299	607.033
<b>EBITDA</b>	<b>528.110</b>	<b>618.007</b>	<b>779.463</b>	<b>905.244</b>

«**Σχέση Καθαρού χρέους προς Ίδια Κεφάλαια**». Ο Όμιλος ορίζει το μέγεθος αυτό ως τις συνολικές δανειακές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια), αφαιρουμένων των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων ως ποσοστό των Ιδίων Κεφαλαίων του. Ο δείκτης αυτός δίνει την δυνατότητα στην διοίκηση του Ομίλου να αξιολογήσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση και την δυνατότητα μόχλευσης.

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	1.175.000	1.375.000	1.175.000	1.375.000
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	7.566.143	7.586.898	7.373.128	7.407.392
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-674.463	-1.089.805	-300.561	-588.492
Καθαρό χρέος	<u>8.066.680</u>	<u>7.872.093</u>	<u>8.247.567</u>	<u>8.193.900</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.878.824	7.561.790	6.908.284	7.135.373
Σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια	1,17	1,04	1,19	1,15

## Περιβαλλοντικά θέματα

Λόγω του αντικειμένου δραστηριότητας του Ομίλου δεν υπάρχουν σημαντικά περιβαλλοντικά θέματα προς διαχείριση. Ο Όμιλος έχει υπογράψει σύμβαση συνεργασίας με την Ελληνική Εταιρεία Αξιοποίησης και Ανακύκλωσης Ανώνυμη Εταιρεία για την ανακύκλωση γυαλιού, χάρτινων συσκευασιών (χαρτοκιβώτια) κτλ.

Η φιλοσοφία της Εταιρείας εστιάζεται στο σεβασμό και την προστασία του περιβάλλοντος και της φύσης. Η Εταιρεία είναι συμμορφωμένη με την κοινοτική και εθνική νομοθεσία σχετικά με το περιβάλλον. Στόχος είναι η συνεχής βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων και η μείωση των αποβλήτων.

## Εργασιακά θέματα

- **Προσέλκυση προσωπικού**

Στους σκοπούς του Ομίλου είναι η επιλογή ατόμων με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης. Η αναζήτηση του κατάλληλου προσωπικού γίνεται με όλες τις πρόσφορες εναλλακτικές που υπάρχουν στην αγορά (αγγελίες σε έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα, αναζήτηση συστάσεων από έμπιστες και έγκυρες πηγές κτλ).

- **Αξιολόγηση απόδοσης προσωπικού**

Τουλάχιστον μία φορά το έτος, η Διοίκηση με την βοήθεια των άμεσων προϊστάμενων των εργαζομένων αξιολογεί την απόδοσή τους με βάση τα τιθέμενα κριτήρια για κάθε θέση εργασίας.

- **Επαγγελματική εξέλιξη, προαγωγή, αμοιβές**

Στην πολιτική του Ομίλου είναι η κάλυψη των αναγκών σε έμπυχο δυναμικό κατά προτεραιότητα με προαγωγή από το ήδη υπάρχον, με βάση το πόρισμα από την αξιολόγηση του προσωπικού, ως ένδειξη επιβράβευσης της απόδοσης στην προηγούμενη θέση εργασίας.

### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να διαχειρίζεται τη φύση και την έκταση των κυριότερων κινδύνων και πάντα με στόχο την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στην επίτευξη στρατηγικών στόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνονται από τα επιμέρους διοικητικά τμήματα σε σταθερή βάση με αναφορές σχετικά με τους κυριότερους κινδύνους που αντιμετωπίζουν οι δραστηριότητες του Ομίλου και τα μέτρα που λαμβάνονται για την διαχείρισή τους.

Η διαχείριση η αναγνώριση και η αξιολόγηση των κινδύνων είναι ενσωματωμένη στην καθημερινή λειτουργία της εταιρείας , σε όλους τους τομείς οργάνωσης , με στόχο τον εντοπισμό τους και την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος του Ομίλου σε τακτική βάση ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για τις διαδικασίες που εφαρμόζονται σχετικά με τα συστήματα ελέγχων και τα μέτρα που λαμβάνονται για την άμβλυση των εν λόγω κινδύνων.

Το 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη σε αξιολόγηση των κυριότερων κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος, παρακολούθησε την εφαρμογή των πολιτικών διαχείρισης εσωτερικών ελέγχων και εξέτασε την αποτελεσματικότητά τους.

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονταν στο ποσό των 8,7 εκ. ευρώ και 8,5 εκ. ευρώ αντίστοιχα.

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λογαριασμοί όψεως, του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονταν στο ποσό των 1,2 εκ. ευρώ και 0,8 εκ ευρώ αντίστοιχα, οι καταθέσεις αυτές θα χρησιμοποιηθούν εν μέρει για μείωση του δανεισμού και για εξασφάλιση κεφαλαίου κίνησης.

Ο Όμιλος προκειμένου να διαχειρισθεί τον κίνδυνο επιτοκίου συνεχίζει τις προσπάθειες μείωσης της απαιτούμενης χρηματοδότησης και εξασφάλισης μακροπρόθεσμων χορηγήσεων, όπου ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δεν θα είναι σημαντικός για τον Όμιλο καθώς θα είναι ομολογιακά δάνεια με συγκεκριμένα περιθώρια (spreads) .

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου εκτελείται κεντρικά σε επίπεδο Ομίλου.

Η διεύθυνση πιστωτικού ελέγχου εφαρμόζει μια σειρά μέτρων και πολιτικών ,όπως η αυστηρή τήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης ,οι χορηγούμενες πιστώσεις να μην υπερβαίνουν το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο καθώς και ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας , έτσι ώστε να διασφαλίζεται η είσπραξη των εμπορικών απαιτήσεων. Συνήθως τα πιστωτικά όρια επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται αν απαιτηθεί.

Ενδεικτικά οι πρακτικές περιλαμβάνουν προείσπραξη της αξίας των πωλήσεων , τη λήψη εγγυητικών επιστολών και την ασφάλιση των απαιτήσεων. Τα πιστωτικά όρια καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που ορίζουν οι ασφαλιστικές εταιρείες και στη συνέχεια διενεργείται ασφάλιση των απαιτήσεων βάση αυτών των ορίων .

Σε κάλυψη του ανωτέρω κινδύνου και λόγω των δυσμενών οικονομικών καταστάσεων της εγχώριας αγοράς , ο Όμιλος αύξησε τις προβλέψεις που αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες, όπως προκύπτει αναλυτικά και στη σημείωση 6.8 των Οικονομικών Καταστάσεων.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την κάλυψη επαρκούς χρηματοδότησης της δραστηριότητας , της ανάπτυξης και επέκτασης του Ομίλου.

Ο Όμιλος φροντίζει να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση έτσι ώστε να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη ρευστότητας , με την ύπαρξη επαρκούς κεφαλαίου κίνησης και εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες παρά τις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην χρηματαγορά.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής :

	Όμιλος			Εταιρία		
	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη
Δανεισμός	7.566.143	1.175.000	0	7.373.128	1.175.000	0
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	3.559.382	20.393	23.775	3.145.487	20.393	23.775

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο όμιλος έχει περιορισμένες συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών .

### **Λοιποί κίνδυνοι**

Η λειτουργία και οικονομική ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτάται από τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και ειδικότερα από την οικοδομική δραστηριότητα που αναπτύσσεται στις χώρες που δραστηριοποιείται.

Η ζήτηση των προϊόντων μας και κατά επέκταση οι πωλήσεις και τα αποτελέσματα του ομίλου ,επηρεάζονται από την οικονομική κρίση που έχει προκληθεί. Τα μέτρα που θα ληφθούν από την Ελληνική κυβέρνηση για να αντιμετωπιστεί αυτή η κρίση είναι πιθανόν να μειώσουν το διαθέσιμο εισόδημα του καταναλωτικού κοινού, με αποτέλεσμα οι δαπάνες του να επικεντρώνονται στα βασικά καταναλωτικά είδη.

Επίσης, τυχόν αρνητικές συγκυρίες στην οικονομία γενικότερα, όπως επιβράδυνση της οικονομίας, αύξηση της ανεργίας ή αύξηση του πληθωρισμού, ενδέχεται να μειώσουν τη ζήτηση για τα προϊόντα μας.

### **Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα**

Στις 28.06.2015, με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου, οι Ελληνικές Τράπεζες τέθηκαν σε αργία ενώ ταυτόχρονα, με απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών, επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015 ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ, μολονότι το σχετικό πλαίσιο βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης.

Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την εγχώρια κατανάλωση και το 2017 και κατά συνέπεια να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στις πωλήσεις του Ομίλου.

### **Συναλλαγές μεταξύ του εκδότη και συνδεδεμένων προσώπων**

Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες ,ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τις θυγατρικές της οι οποίες απαλείφονται πλήρως στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες :

- i) Αγορές / Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών της μητρικής εταιρείας με τις θυγατρικές της στην διάρκεια του 2017 είναι οι ακόλουθες :

	ΑΓΟΡΕΣ ΑΓΑΘΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΑΘΩΝ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ- ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

	1.1- 31.12.2017	1.1- 31.12.2017	1.1- 31.12.2017	1.1- 31.12.2017
<b>ΜΠΑΟΥ ΜΑΡΚΕΤ</b>	4.870		66.291	5.792
<b>MATHIOS GmbH</b>	8.441		278.429	
<b>MATHIOS AD</b>	1.941.959		251.559	386.564
<b>IDEAL AE</b>		72.000	793	
	<b>1.955.270</b>	<b>72.000</b>	<b>597.072</b>	<b>392.356</b>

Η κυριότερη ενδοεταιρική συναλλαγή είναι αυτή της μητρικής εταιρείας με την Βουλγαρική εταιρεία Mathios AD και συνιστά πώληση Α΄ υλών και αγορές προϊόντων που παράγονται στο εκεί εργοστάσιο.

Επίσης η εταιρεία IDEAL A.E. εισέπραξε από την Μαθιός Πυρίμαχα 72.000 ευρώ που προέρχονται από μισθώματα.

Οι υπόλοιπες συναλλαγές κυρίως συνιστούν πωλήσεις προϊόντων μας σε θυγατρικές εταιρείες.

i) Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις της μητρικής εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη (θυγατρικές) κατά την 31.12.2017

	<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	
	1.1- 31.12.2017	1.1-31.12.2017
<b>ΜΠΑΟΥ ΜΑΡΚΕΤ</b>	95.849	0
<b>MATHIOS GmbH</b>	898.285	0
<b>MATHIOS AD</b>	558.065	
<b>IDEAL AE</b>	86.441	0
	<b>1.638.640</b>	<b>0</b>

Οι απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας από τα συνδεδεμένα μέρη προέρχονται από πωλήσεις προϊόντων.

Οι παραπάνω εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη έγιναν με εμπορικούς όρους και προϋποθέσεις.

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθαν κατά την περίοδο 1.1-31.12.2017 σε € 282.178. Οι απαιτήσεις του Ομίλου από εταιρεία συμφερόντων μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας σε € 12.406 και οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της εταιρείας προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης σε € 2.515.

### Προοπτικές 2018

Οι τρέχουσες πολιτικές, κοινωνικές και οικονομικές συνθήκες δεν οδηγούν σε αισιόδοξες προβλέψεις σχετικά με τις προοπτικές ανάπτυξης και βελτίωσης της οικονομίας και περαιτέρω του οικοδομικού κλάδου όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η ανάκαμψη του οικοδομικού κλάδου και της οικοδομικής δραστηριότητας εξαρτάται άμεσα από την οικονομική ανάπτυξη και την επακόλουθη ενίσχυση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών, την άνοδο της απασχόλησης και την βελτίωση της τραπεζικής χρηματοδότησης και ρευστότητας.

Με βάση τα δεδομένα αυτά εκτιμάται ότι η εγχώρια ζήτηση θα κυμανθεί σε επίπεδα αντίστοιχα του 2017.

Κατά συνέπεια και το 2018 η παραγωγή αναμένεται να συνεχιστεί να διοχετεύεται κατά το μεγαλύτερο μέρος σε εξαγωγικούς προορισμούς.

Η εφαρμογή από τον Όμιλο της μακροχρόνιας στρατηγικής της για επέκταση των δραστηριοτήτων της στο εξωτερικό δίνει την δυνατότητα προοπτικών ανάπτυξης.

Πρωταρχικός στόχος της Διοίκησης του Ομίλου παραμένει η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς του, η επέκταση των δραστηριοτήτων του σε νέες αγορές, η περαιτέρω ενίσχυση των οικονομικών μεγεθών με εξωστρεφή προορισμό, περιορίζοντας τα λειτουργικά κόστη και επικεντρώνοντας στην αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης. Ο Όμιλος συνεχίζει με συνέπεια τη στρατηγική περαιτέρω γεωγραφικής εξάπλωσης σε νέες αγορές που δεν έχουν επηρεαστεί από την οικονομική ύφεση, την ισχυρή παρουσία στις χώρες που δραστηριοποιείται με νέα προϊόντα, την αξιοποίηση των ευκαιριών που θα προκύψουν και παραμένει επικεντρωμένος στη διασφάλιση μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του.

### **Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί έως σήμερα**

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

### **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 του ΔΣ της Εταιρείας)

#### **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

- **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**
- **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**
  - 1.1 Γνωστοποίηση οικιοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
  - 1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
  - 1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου
- **2.Διοικητικό Συμβούλιο**
  - 2.1 Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
  - 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
  - 2.3 Ελεγκτική επιτροπή Διοικητικού Συμβουλίου
- **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**
  - 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
  - 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησης 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. Πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10παράγραφος 1 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς**
- **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση το οποίο επιδιώκεται η επαρκής οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν.

Ειδικότερα στην Ελλάδα, το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα ΔΣ των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Νόμος 4449/2017, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της



Γενικής τους Συνέλευσης και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/EK της Ευρωπαϊκής Ένωσης, περί ετησίων και ενοποιημένων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών. Τέλος, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (Ν. 2190/1920, τον οποίον τροποποιούν πολλές από τις παραπάνω διατάξεις) περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησής τους.

## 1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Η Εταιρεία υιοθετεί ως προς την Εταιρική Διακυβέρνηση τις γενικές αρχές του ευρέως αποδεκτού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες (καλούμενος εφεξής «Κώδικας»). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση:

[http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_TELIKO\\_JAN2011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf)

Η Εταιρεία υιοθετεί και εφαρμόζει τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της και την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Η αποτελεσματική Εταιρική Διακυβέρνηση δεν συνιστάται από καθορισμένο πρόγραμμα αλλά από μία συνεχή προσπάθεια ενσωμάτωσης στις εκάστοτε προταθείσες παραμέτρους σε συνδυασμό με τις συνεχώς αυξημένες προσδοκίες της κοινωνίας. Η σωστή εταιρική δομή και διαδικασίες έχουν ως αποτέλεσμα την επιτυχημένη Εταιρική Διακυβέρνηση, η οποία προωθεί την εταιρική αναγνώριση και φήμη.

Η Εταιρεία μας δηλώνει ότι συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 4449/2017), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενου από εταιρεία οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

### 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

Οι προαναφερθείσες νομοθετικές ρυθμίσεις έχουν ενσωματωθεί στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ με τον οποίο η εταιρεία συμμορφώνεται, ως ελάχιστες απαιτήσεις του κώδικα, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις, για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

#### ▪ **Μέρος Α΄ - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

##### • **Αναφορικά με το ρόλο και της αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση επιτροπής με αντικείμενο τη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και την προετοιμασία προτάσεων προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του και των βασικών ανώτατων στελεχών του, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

##### • **Αναφορικά με το ρόλο και τις απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το ΔΣ δεν διορίζει Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά από τα εκτελεστικά μέλη του, καθώς αξιολογείται ως προέχουσα σημασία η άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

##### • **Αναφορικά με τα καθήκοντα και την συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί  
- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ.

##### • **Αναφορικά με τη ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ είναι τουλάχιστον πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ, καθώς λόγω του μεγέθους της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

##### • **Αναφορικά με τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ
- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς λόγω του ότι όλα τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Αττικής, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίασή του, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ.
- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, προκειμένου να συζητούνται η επίδοση και οι αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ, χωρίς την ύπαρξη φραγμών μεταξύ τους.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που αυτοί χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

- **Αναφορικά με την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας.

- **Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος**

- **Αναφορικά με τον Εσωτερικό έλεγχο και την Επιτροπή Ελέγχου**

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως.
- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.
- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

- **Μέρος Γ΄ - Αμοιβές**

- **Αναφορικά με το επίπεδο και τη διάρθρωση των αμοιβών**

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.
- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους αμοιβών απόδοσης (bonus) που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.
- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

- **Μέρος Δ΄ - Σχέσεις με τους μετόχους**

- **Αναφορικά με την επικοινωνία με τους μετόχους**

- δεν υφίστανται αποκλίσεις από τον κώδικα.

- **Αναφορικά με τη Γενική Συνέλευση των μετόχων**

- Όσον αφορά στην εφαρμογή της ειδικής πρακτικής της ηλεκτρονικής ψήφου ή της ψήφου δι' αλληλογραφίας, η εφαρμογή της αναστέλλεται προσωρινά, εν αναμονή της έκδοσης σχετικών υπουργικών αποφάσεων, όπως προβλέπεται στο Ν.3884/2010.

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

Η Εταιρεία μέσα στα πλαίσια εφαρμογής ενός δομημένου και επαρκούς συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, έχει εφαρμόσει συγκεκριμένες πρακτικές καλής εταιρικής διακυβέρνησης κάποιες από τις οποίες είναι επιπλέον των προβλεπόμενων από τους σχετικούς νόμους (Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει, 3016/2002 και 4449/2017).

## **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1 Σύσταση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της, διοικείται από τρεις (3) μέχρι δέκα πέντε (15) συμβούλους, οι οποίοι εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας για πεντάχρονη θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη θητείας της, η οποία δεν μπορεί τις να περάσει την εξαετία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριόριστως επανεκλέξιμα. Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχείρησης τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή αν το ζητήσουν δύο (2) μέλη του στην έδρα της Εταιρείας. 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 βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παραβρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ένας των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπή μόνο ένα σύμβουλο που απουσιάζει.

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.

Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση συμβούλου, επιβάλλεται στους συμβούλους που απομένουν, εφ' όσον είναι τουλάχιστον (3) τρεις να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχθηκε με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμα και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διορίζει από τα μέλη του ένα ή περισσότερους Διευθύνοντες Συμβούλους ή Γενικούς Διευθυντές, που η θητεία τους δεν μπορεί να υπερβαίνει τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου που τους έχει διορίσει και να αναθέτει σε αυτούς αρμοδιότητες που ενδεικτικά αναφέρονται σε άρθρο του καταστατικού, εκτός από εκείνες που απαιτούν συλλογική ενέργεια του Διοικητικού Συμβουλίου.

### **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

1. Μαθιός Ιωάννης του Κων/νου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
2. Μαθιός Δημήτριος του Νικολάου, Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
3. Μαθιός Ιωάννης του Νικολάου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος)
4. Νικόλαος Μαθιός του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)
5. Κοκκινιώτης Παναγιώτης του Αθανασίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)
6. Μοσχόπουλος Γεώργιος του Αγγέλου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)
7. Χρήστος Μαρίδης του Γεωργίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό)
8. Στρούτσης Ιωάννης του Παναγιώτη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό)
9. Μαθιού Θάλεια του Ιωάννου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 19<sup>η</sup> Ιουνίου 2017 και η θητεία του είναι ισχύουσα μέχρι την 19<sup>η</sup> Ιουνίου 2021.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μετέχουν σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια ανταγωνιστικών εταιρειών.

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

- **Ιωάννης Μαθιός του Κωνσταντίνου**, Πρόεδρος, γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959 και είναι πτυχιούχος Φυσικός του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1984 στο πλαίσιο των οικογενειακών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στις πυρίμαχες βιομηχανικές κατασκευές και στην εμπορία. Διετέλεσε επί σειρά ετών Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας και από το 2008 κατέχει την θέση του Προέδρου.
- **Δημήτριος Μαθιός του Νικολάου**, Διευθύνων Σύμβουλος ,γεννήθηκε το 1954 στον Πειραιά και είναι πτυχιούχος Αρχιτέκτων Μηχανικός του Πολυτεχνείου του Τορίνο Ιταλίας . Από το 1980 έως σήμερα είναι επικεφαλής του εμπορικού τμήματος της εταιρείας με ειδίκευση στα δομικά υλικά. Από το 2008 είναι Πρόεδρος του Συνδέσμου Βιομηχανιών Αττικής Πειραιώς.
- **Ιωάννης Μαθιός του Νικολάου**, Αντιπρόεδρος, γεννήθηκε το 1950 στον Πειραιά είναι επιχειρηματίας και στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της εταιρείας έχει την ευθύνη των τεχνικών έργων αυτής.
- **Νικόλαος Μαθιός του Ιωάννη**, μέλος, γεννήθηκε στην Αθήνα το 1973 και έχει Bachelor ως μηχανικός κεραμικών και Master of Business Administration. Εργάζεται στη εταιρεία από το 2000 στο τομέα των εξαγωγών.
- **Παναγιώτης Κοκκινιώτης του Αθανασίου**, μέλος, γεννήθηκε το 1958 στον Πειραιά και είναι πτυχιούχος Μεταλλειολόγος-μηχανικός του Πανεπιστημίου της Ρώμης. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1991 ως Τεχνικός Διευθυντής.
- **Γεώργιος Μοσχόπουλος του Αγγέλου**, μέλος, γεννήθηκε στην Αθήνα το 1952 και είναι Οικονομολόγος, στέλεχος επιχειρήσεων.
- **Χρήστος Μαρίδης του Γεωργίου** , μέλος, γεννήθηκε το 1962, αποφοίτησε από την Γερμανική σχολή Θεσσαλονίκης και συνέχεια σπούδασε Οικονομολόγος Μηχανολόγος στο πανεπιστήμιο της Καρλσρούης. Είναι Πρόεδρος και Διευθύνων σύμβουλος της εταιρείας Κλιματεχνική Α.Ε
- **Ιωάννης Στρούτσης του Παναγιώτη**, μέλος ,γεννήθηκε το 1962 στην Αθήνα, αποφοίτησε από Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΑΣΟΕ) και έχει Master (MBA) με διάκριση από το Babson College της Μασαχουσέτης με ειδίκευση Strategy και Finance. Διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Ηλεκτρονικής Αθηνών.
- **Θάλεια Μαθιού του Ιωάννη** , μέλος , γεννήθηκε το 1995 στην Αθήνα , σπούδασε Οικονομικά στο Cass Business School, City University του Λονδίνου , και εργάζεται στην εταιρεία Ernst & Young ως οικονομικός αναλυτής.

### 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία Μη Εκτελεστικά Μέλη εκ των οποίων τα δύο είναι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη. Ένα εκ των τριών Μελών ορίζεται ως Επικεφαλής της Επιτροπής ενώ τα υπόλοιπα ορίζονται Μέλη της Επιτροπής. Η σύνθεση της Επιτροπής Έλεγχου εγκρίθηκε από το Δ.Σ., ενώ το Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος έχει επαρκείς γνώσεις σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής και απαρτίζεται από τα εξής άτομα : Γεώργιο Μοσχόπουλο, Χρήστο Μαρίδη και Ιωάννη Στρούτση.

Στις αρμοδιότητες της επιτροπής συμπεριλαμβάνονται τα κάτωθι:

- (α) Η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και η αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων.
- (β) Η παρακολούθηση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας , καθώς και τη παρακολούθηση και αξιολόγηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας του Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρείας.
- (γ) Η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζονται από την εταιρεία και τον όμιλο.
- (δ) Η επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή της ελεγκτικής εταιρείας στην οποία ανήκει καθώς και η αξιολόγηση του ελεγκτικού του έργου.
- ε) Η πρόταση μέσω του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τον ορισμό των ορκωτών ελεγκτών. Οι ανωτέρω ελεγκτές οφείλουν να αναφέρουν στην Επιτροπή κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου. Η ελεγκτική επιτροπή έχει άμεση και τακτική επαφή με τους ορκωτούς λογιστές προκειμένου να ενημερώνεται για την ορθή λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 (01/01/2017-31/12/2017) συνεδρίασε τρεις φορές και ήταν

παρόντα όλα τα μέλη.

### 3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

#### 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας και δύναται να αποφασίζει γενικώς για όλες τις εταιρικές υποθέσεις, που δεν υπάγονται στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός εάν το τελευταίο αποφασίσει, επί συγκεκριμένου θέματος, την παραπομπή του για κρίση στη Γενική Συνέλευση. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως υποχρεώνουν και τους απόντες ή διαφωνούντες Μετόχους.

Η Συνέλευση είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της Εταιρείας
- β) Τροποποίηση του Καταστατικού.
- γ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος.
- δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες και ομολογίες περί των οποίων τα άρθρα 3α,3β,3γ του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν.
- ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του παρόντος.
- στ) Εκλογή ελεγκτών.
- ζ) Διορισμό εκκαθαριστών.
- η) Έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.
- θ) Διάθεση καθαρών κερδών.
- ι) Καθορισμό αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

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.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή, ενδεχομένως, και εξ αποστάσεως, τον προτεινόμενο κατάλογο υποψηφίων μελών του ΔΣ και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών) και δημοσιεύεται κατά το νόμο.

Η πρόσκληση, εκτός από όσα αναγράφονται ανωτέρω, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3884/2010:

- α) περιλαμβάνει πληροφορίες τουλάχιστον για:
  - αα) τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2,2α,4, και 5 του άρθρου 39 του ΚΝ 2190/1920, αναφέροντας το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, στις αντίστοιχες προθεσμίες που ορίζονται στις παραγράφους του άρθρου 39, που προαναφέρονται ή εναλλακτικά, την καταληκτική ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν, υπό τον όρο ότι λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω δικαιώματα και τους όρους άσκησής τους θα είναι διαθέσιμες με ρητή παραπομπή της πρόσκλησης στη διεύθυνση της ιστοσελίδας της Εταιρίας.
  - αβ) τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα, τα οποία χρησιμοποιεί για το σκοπό αυτόν η εταιρία καθώς και τα μέσα και τις μεθόδους που προβλέπονται στο καταστατικό, κατά το άρθρο 28α, παράγραφος 3 του ΚΝ 2190/1920, για να δέχεται η εταιρία κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων με φαξ στον αριθμό που θα ορίζει κάθε φορά η πρόσκληση της Γενικής Συνελεύσεως.
  - αγ) τις διαδικασίες για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία, εφόσον συντρέχει περίπτωση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις παραγράφους 7 και 8 του άρθρου 28α του ΚΝ 2190/1920.

β) καθορίζει την ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή προβλέπεται στο άρθρο 28<sup>α</sup> παράγραφος 4 του ΚΝ 2190/1920, επισημαίνοντας ότι μόνο τα πρόσωπα που είναι μέτοχοι κατά την ημερομηνία εκείνη έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

γ) γνωστοποιεί τον τόπο στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων, που προβλέπονται στις περιπτώσεις γ και δ της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του ΚΝ 2190/1920 καθώς και τον τρόπο με τον οποίον μπορεί να λαμβάνονται αυτά.

δ) αναφέρει τη διεύθυνση της ιστοσελίδας της εταιρίας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του ΚΝ 2190/1920.

Η Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, δεν δύναται να συζητήσει ή να αποφασίσει επί θεμάτων μη περιλαμβανομένων στην ημερήσια διάταξη, εκτός εάν παρίστανται ή εκπροσωπούνται Μέτοχοι που κατέχουν το σύνολο (100%) των Μετοχών της

Εταιρίας και κανείς δεν αντιλέγει στη συζήτηση και στη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων εκτός της ημερησίας διατάξεως, ή αν αφορούν σε τροπολογίες μετόχων επί προτάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε προτάσεις για τη σύγκληση άλλης Γενικής Συνελεύσεως.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επιτεύξεως απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και στην επαναληπτική.

Ενόσω οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, οι Μέτοχοι οφείλουν, εμπροθέσμως και προσήκοντος, να τηρούν τις διατυπώσεις του νόμου και της οικείας προσκλήσεως της Γενικής Συνελεύσεως, άλλως η συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, θα επιτρέπεται μόνο κατόπιν αδείας της Γενικής Συνελεύσεως.

Είκοσι τέσσερις (24), τουλάχιστον, ώρες προ εκάστης Γενικής Συνελεύσεως, τοιχοκολλείται σε εμφανή θέση στην Έδρα της Εταιρίας, νομίμως συντεταγμένος πίνακας των μετόχων που δικαιούνται ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Αντιρρήσεις κατά του πίνακα αυτού δύνανται να προβληθούν έως ότου η Συνέλευση εισέλθει στη συζήτηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Ανήλικοι, πρόσωπα υπό δικαστική συμπαράσταση, και νομικά πρόσωπα, εκπροσωπούνται ως ο νόμος ορίζει. Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και ειδικότερα με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο και κοινοποιείται στην εταιρία με τους προβλεπόμενους στο νόμο και στο καταστατικό τύπους τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους.

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 συνεδριάσεως 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.

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.

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 μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Τουλάχιστον ο Πρόεδρος του ΔΣ της εταιρείας ή ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι Πρόεδροι των επιτροπών του ΔΣ, καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής και ο τακτικός θα παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινήσεων που ζητούν οι μέτοχοι.

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 13 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.

Μετά την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίζει με ειδική ψηφοφορία που ενεργείται με ονομαστική κλήση περί απαλλαγής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης. Τέτοια απαλλαγή καθίσταται ανίσχυρη στις περιπτώσεις του άρθρου 22α του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920.

Στη ψηφοφορία περί απαλλαγής του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να μετέχουν τα μέλη του μόνο με μετοχές, των οποίων είναι κύριοι, ή ως αντιπρόσωποι άλλων μετόχων, εφόσον έχουν λάβει σχετική εξουσιοδότηση με ρητές και συγκεκριμένες οδηγίες ψήφου. Το ίδιο ισχύει και για τους υπαλλήλους της εταιρείας.

Περίληψη των Πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρείας εντός 15 ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

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 μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

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, 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 (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

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.

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.

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

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

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

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

Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετήσιων 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.

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.

Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνελεύσεως, εφόσον η αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει τα πρόσθετα θέματα στην Ημερήσια Διάταξη ενώ η αίτηση θα πρέπει να συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο αποφάσεως προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται δέκα τρεις (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τον μέτοχο κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του ΚΝ 2190/1920.

Επίσης μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, με αίτηση η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, όπως αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, έξι (6) ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, σχέδια αποφάσεων για τα θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή αναθεωρημένη Ημερήσια Διάταξη.

Οποιοσδήποτε Μέτοχος μπορεί να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο, δια αιτήσεως που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως παράσχει τις αιτούμενες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας εάν αυτές θεωρούνται χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερήσιας Διατάξεως.

Οι μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, δια αιτήσεως που θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως το τελευταίο χορηγήσει προς τη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως 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.

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.

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.

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 Συνελεύσεως γίνεται με ονομαστική κλήση. 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 Συνελεύσεως. 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**

Για τη διασφάλιση της ομαλής και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας, σύμφωνα με το Εγχειρίδιο Διαδικασιών αλλά και σύμφωνα με τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της, έχει δημιουργηθεί Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου. Η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου διενεργεί ελέγχους για τον εντοπισμό και αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων καθώς και γενικότερα για την τήρηση των αρχών και των διαδικασιών ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας, χρηματοοικονομικούς ελέγχους καθώς και ελέγχους εφαρμογών της χρηματιστηριακής και της γενικότερης Νομοθεσίας, καθώς και επί του συνόλου των υπηρεσιών της Εταιρείας, σε περίπτωση όπου υπάρχουν ενδείξεις ότι βλάπτονται τα συμφέροντά της, διενεργούνται ειδικοί έλεγχοι. Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο και την ελεγκτική επιτροπή για τις διαπιστώσεις από τους ελέγχους ενώ υποβάλλει προτάσεις για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών που εντοπίζονται. Ειδικότερα κατά την άσκηση ελέγχου η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την συνεργασία της Διοίκησης προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την διαμόρφωση γνώσης 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 νόμιμου ελεγκτή της Εταιρείας.

##### **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 δικλείδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε μηνιαία 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.

Ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται και λειτουργούν δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες σχετίζονται με τη χρήση μεθοδολογιών κοινώς αποδεκτών βάσει των διεθνών πρακτικών. Οι βασικότερες περιοχές στις οποίες λειτουργούν δικλείδες ασφαλείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών αναφορών και οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι οι εξής:

##### **Οργάνωση – Κατανομή Αρμοδιοτήτων**

- Η εκχώρηση των αρμοδιοτήτων και εξουσιών τόσο στην ανώτερη Διοίκηση της εταιρείας όσο και στα μεσαία και κατώτερα στελέχη της, διασφαλίζει την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με παράλληλη διαφύλαξη του απαιτούμενου διαχωρισμού αρμοδιοτήτων.
- Κατάλληλη στελέχωση των οικονομικών υπηρεσιών με άτομα που διαθέτουν την απαιτούμενη τεχνική γνώση και εμπειρία για τις αρμοδιότητες που τους ανατίθενται.

##### **Διαδικασίες λογιστικής παρακολούθησης και σύνταξης οικονομικών καταστάσεων**

- Ύπαρξη ενιαίων πολιτικών και τρόπου παρακολούθησης των λογιστηρίων κοινοποιημένων στις θυγατρικές του Ομίλου, οι οποίες περιέχουν ορισμούς, αρχές λογιστικής που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, οδηγίες για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών, της ενοποίησης, κλπ.
- Αυτόματοι έλεγχοι και επαληθεύσεις που διενεργούνται μεταξύ των διαφόρων συστημάτων πληροφόρησης ενώ απαιτείται ειδική έγκριση λογιστικών χειρισμών μη επαναλαμβανόμενων συναλλαγών.

##### **Διαδικασίες διαφύλαξης περιουσιακών στοιχείων**

- Ύπαρξη δικλείδων ασφαλείας για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα αποθέματα, τα χρηματικά διαθέσιμα - επιταγές και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, όπως ενδεικτικά η φυσική ασφάλεια ταμείου ή αποθηκών και η απογραφή και σύγκριση των καταμετρημένων ποσοτήτων με αυτές των λογιστικών βιβλίων.
- Πρόγραμμα περιοδικών φυσικών απογραφών για την επιβεβαίωση των υπολοίπων των φυσικών και των λογιστικών αποθηκών.

##### **Εγκριτικά όρια συναλλαγών**

- Υπαρξη επιπέδων έγκρισης, στα οποία απεικονίζονται οι εκχωρηθείσες εξουσίες στα διάφορα στελέχη της εταιρείας για διενέργεια συγκεκριμένων συναλλαγών ή πράξεων (π.χ. πληρωμές, εισπράξεις, δικαιοπράξεις, κλπ).

## 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

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

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1εδ. (γ),(δ),(στ),(η) και (θ) της Οδηγίας 2004/25/Ε.Κ. παρατίθενται οι παρακάτω πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2017 :

- **ως προς το σημείο γ´**: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:
  - α) MATHIOS AD Βουλγαρίας (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
  - β) MATHIOS GmbH Γερμανίας θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 85,8 % των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
  - γ) BAU MARKET A.E. Ελλάδα (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 94,45 % των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
  - δ) INTEAL ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΒΕΤΕ Ελλάδα (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100 % 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:

- Ιωάννης Μαθιός του Κωνσταντίνου : 4.605.656 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 46,90% (άμεση συμμετοχή).
- Δημήτριος Μαθιός του Νικολάου : 1.399.416 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 14,25% (άμεση συμμετοχή).
- Ιωάννης Μαθιός του Νικολάου : 1.256.150 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 12,80% (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 υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920 η Εταιρία μπορεί να αποκτήσει, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της , ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της.

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

### ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ (άρθρο 4.παρ.7 και 8 του Ν.3556/2007)

#### α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Euro 6.775.365,30 διαιρούμενο σε 9.819.370 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Euro 0,69 η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην κατηγορία της Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο της του Καταστατικού της ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων. Το Καταστατικό της ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ δεν παρέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε και περιέχει όρους μεταβολής του κεφαλαίου και τροποποίησης των δικαιωμάτων των μετοχών οι οποίοι είναι περισσότερο περιοριστικοί από τις ρυθμίσεις του Νόμου. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας μέσω των Γενικών Συνελεύσεων. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου.

Για να μετέχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση οφείλει να δεσμεύσει το σύνολο ή μέρος των μετοχών του μέσω του Χειριστή του στο Σύστημα Αϋλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) ή (εάν οι μετοχές του βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.) μέσω του ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ Α.Ε. Η βεβαίωση δέσμευσης των μετοχών και τα έγγραφα αντιπροσώπευσης πρέπει να προσκομισθούν στην Εταιρεία 5 τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα που θα γίνει η Γενική Συνέλευση και να δίνεται στο μέτοχο απόδειξη για την είσοδο του στη Γενική Συνέλευση. Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει 10 ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας.

Μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν από το Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρείας το διορισμό ενός ή περισσότερων ελεγκτών ειδικά για τον έλεγχο της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 40 και 40ε του Ν. 2190/1920. Επίσης, μπορούν να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σε μια τέτοια περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή εντός 30 ημερών από την κατάθεση της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναφέρουν τα θέματα για τα οποία καλείται να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.

Οι μέτοχοι έχουν προνόμιο προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Κ.Ν. 2190/1920.

Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται μέσα σε 2 μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τόπος και τρόπος καταβολής ανακοινώνεται στους μετόχους δια του Τύπου. Τα μερίσματα διανέμονται από ήδη φορολογηθέντα στο νομικό πρόσωπο κέρδη και επομένως ο μέτοχος δεν έχει καμία φορολογική υποχρέωση επί του ποσού των μερισμάτων που εισπράττει. Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία διαγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας αφ' ενός και των μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου αφ' ετέρου υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των τακτικών δικαστηρίων, η δε Εταιρεία ενάγεται μόνον ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

## **β)Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας**

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζει ο νόμος και ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών και, βάσει του καταστατικού της εταιρείας, δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση τους.

## **γ)Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007.**

Κατά την 31/12/2017 τα πρόσωπα που είχαν σημαντική άμεση ή έμμεση συμμετοχή κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007 ήταν :

<b>Μέτοχοι</b>	<b>Ποσοστό</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Κ. ΙΩΑΝΝΗΣ</b>	<b>46,90%</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΙΩΑΝΝΗΣ</b>	<b>12,80%</b>
<b>ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ</b>	<b>14,25%</b>

## **δ)Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

#### **ε)Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

Δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που να απορρέουν από τις μετοχές της Εταιρείας.

#### **στ)Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας**

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Η μετοχή είναι αδιαίρετη ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτήν. Εάν για οποιονδήποτε λόγο υπάρχουν περισσότεροι συγκύριοι ή δικαιούχοι μίας μετοχής, αυτοί αντιπροσωπεύονται έναντι της εταιρείας από ένα πρόσωπο που ορίζεται με κοινή συμφωνία τους.

#### **ζ)Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του Καταστατικού**

Η Εταιρεία για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού της ακολουθεί τα όσα υπαγορεύουν οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει.

#### **η)Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών**

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας ορίζεται ότι κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας από την σύσταση της εταιρείας ή μέσα σε πέντε έτη από λήψη σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, μετά από απόφαση του για την οποία απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει τα μετοχικά κεφάλαια με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσόν της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του Μετοχικού Κεφαλαίου που είχε καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήξης της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση.

Η παραπάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από την Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) χρόνια για κάθε ανανέωση.

Η Γενική Συνέλευση έχει το δικαίωμα, με απόφαση της, λαμβανόμενη κατά τις διατάξεις περί απαρτίας και πλειοψηφίας που προβλέπονται από το άρθρο 14 του παρόντος Καταστατικού να αυξάνει ολικά ή μερικά το μετοχικό κεφάλαιο, με έκδοση νέων μετόχων, μέχρι του τετραπλάσιου του αρχικά καταβλημένου κεφαλαίου του διπλάσιου από την έγκριση σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού.

Εάν τα αποθεματικά της εταιρείας υπερβαίνουν το ένα δέκατο(1/10) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, τότε απαιτείται πάντοτε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης με την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 15 του παρόντος(άρθρο 29 παρ.3 και 4 και άρθρο 31 παρ. 2 του Κωδ.Νόμου 2190/1920 όπως ισχύουν).

Οι αυξήσεις του κεφαλαίου αποφασίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου αυτού, και δεν αποτελούν τροποποίηση του Καταστατικού.

#### **θ)Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ**

Δεν υφίσταται συμφωνία η οποία τίθεται σε ισχύ του ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

#### **ι)Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ της Εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή του προσωπικού, που να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
Της Μητρικής Εταιρείας

Ιωάννης Κ.Μαθιός

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή  
Προς τους Μετόχους της εταιρείας “ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.”**

**Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας “ ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.” (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας “ ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.” και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Βάση γνώμης**

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

**Σημαντικότερα θέματα ελέγχου**

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<b>1. Αποτίμηση αποθεμάτων</b>	
<p>Την 31.12.2017 η Εταιρεία κατέχει αποθέματα ύψους ευρώ 4.027 χιλ. (ευρώ 3.473 χιλ. την 31.12.2016) και ο όμιλος ευρώ 4.722 χιλ. (ευρώ 4.170 χιλ. την 31.12.2016).</p> <p>Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας όπως αναφέρεται στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στις κατάλληλες εκτιμήσεις, στηριζόμενη στην κίνηση τους μέσα στην χρήση καθώς και στον προγραμματισμό για την επόμενη περίοδο. Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στην σημείωση 3.7 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Την καταγραφή και έλεγχο των διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που έχει σχεδιάσει η Διοίκηση της Εταιρείας αναφορικά με τα αποθέματα.</li> <li>- Την παρακολούθηση της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων και διενέργεια φυσικής απογραφής στις αποθήκες της.</li> <li>- Τη σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων, η οποία προκύπτει από πωλήσεις, μετά την λήξη της περιόδου αναφοράς.</li> <li>- Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων και τον εντοπισμό αποθεμάτων με χαμηλή εμπορευσιμότητα (ή κίνηση).</li> <li>- Την επιβεβαίωση, για δείγμα αποθεμάτων, του ορθού προσδιορισμού της τιμής κτήσης.</li> <li>- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 6.7 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</li> </ul>

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
----------------------------	---------------------------------

2. Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων	
<p>Την 31.12.2017, οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε ευρώ 8.133 (ευρώ 9.099 την 31.12.2016) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε ευρώ 1.548 χιλ. (ευρώ 1.138 χιλ. την 31.12.2016) , και οι αντίστοιχες του ομίλου ανέρχονται σε ευρώ 7.198 (ευρώ 8.150 την 31.12.2016) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε ευρώ 1.662 χιλ. (ευρώ 1.273 χιλ. την 31.12.2016).</p> <p>Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες χονδρικής .Η Εταιρεία και ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο όταν οι πελάτες αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα τους επισκοπώντας την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας για τις εμπορικές απαιτήσεις , αναφέρονται στη σημείωση 3.8 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου του Ομίλου καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες.</li> <li>- Την εκτίμηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τον Όμιλο για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών της απαιτήσεων η του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλών.</li> <li>- Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για τον εντοπισμό περιπτώσεων εμπορικών απαιτήσεων που δεν είναι ανακτήσιμες στο μέλλον.</li> <li>- Την εξέταση της ληκτότητας των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών με οικονομική αδυναμία.</li> <li>- Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων εξετάζοντας τα υπόλοιπα τέλους χρήσης με εισπράξεις/τακτοποιήσεις στην επόμενη χρήση.</li> <li>- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 6.8 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.</li> </ul>

### Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι

υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτιμάει να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες. Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

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

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



- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

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

### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

#### **1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου**

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία "ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ" και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου".

#### **2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου**

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

#### **3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών**

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

#### **4. Διορισμός Ελεγκτή**

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 29/6/1996 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο είκοσι δύο ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΖΙΜΠΡΑΓΟΣ**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14981



ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.  
ΑΡ.Μ.Α.Ε.6445/06/Β/86/35  
ΑΡ.ΓΕΜΗ 44347007000  
Επιδαύρου 5 -ΑΓ.Ι.Ρέντης

ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»)**

**που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

**της οικονομικής χρήσεως**

**από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017**

**του Ομίλου και της Εταιρείας Μαθίος Πυρίμαχα Α.Ε.**

## Περιεχόμενα

Κατάσταση μεταβολών επενδεδυμένων κεφαλαίων.....	39
Ταμιακές Ροές.....	41
Ισολογισμός.....	42
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.....	43
1. Γενικές Πληροφορίες.....	45
2. Αρχές σύνταξης της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.....	45
2.1 Βάση σύνταξης της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.....	45
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων & διερμηνείες.....	46
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	52
Ενοποίηση.....	52
Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	53
Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	54
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	54
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	55
Χρηματοπιστωτικά μέσα.....	55
Αποθέματα.....	56
Εμπορικές απαιτήσεις.....	56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	57
Μετοχικό κεφάλαιο.....	57
Κόστος δανεισμού.....	57
Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	57
Παροχές στο προσωπικό.....	58
Επιχορηγήσεις.....	58
Προβλέψεις.....	59
Αναγνώριση εσόδων εξόδων.....	59
Μισθώσεις.....	60
Διανομή μερισμάτων.....	60
4. Διαχείριση κινδύνων.....	60
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	62
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	65
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	65
Επενδύσεις σε ακίνητα.....	67
Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	68
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις.....	69

<a href="#">Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις</a>	70
<a href="#">Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις</a>	71
<a href="#">Αποθέματα</a>	71
<a href="#">Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις</a>	72
<a href="#">Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων..</a>	73
<a href="#">Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων</a>	73
<a href="#">Ίδια κεφάλαια</a>	73
<a href="#">Δανειακές υποχρεώσεις</a>	74
<a href="#">Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού</a>	75
<a href="#">Κρατικές επιχορηγήσεις</a>	76
<a href="#">Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</a>	76
<a href="#">Φόρος εισοδήματος</a>	76
<a href="#">Βραχυπρόθεσμα δάνεια</a>	78
<a href="#">Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις</a>	78
<a href="#">Πωλήσεις</a>	79
<a href="#">Ανάλυση λειτουργιών</a>	80
<a href="#">Άλλα έσοδα</a>	81
<a href="#">Άλλα λειτουργικά έξοδα</a>	81
<a href="#">Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)</a>	81
<a href="#">Προβλέψεις απομείωσης συμμετοχών και υπεραξίας</a>	82
<a href="#">Βασικά κέρδη ανά μετοχή</a>	82
<a href="#">Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών</a>	82
<a href="#">Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</a>	84
<a href="#">Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού</a>	84

/

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ποσά εκφρασμένα σε €

Ο Όμιλος

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια Κεφάλαια κατανεμημένα στους Μετόχους της Μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
<b>Υπόλοιπο στις 31/12/2016</b>	<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>351.139</b>	<b>2.271.125</b>	<b>-4.146.267</b>	<b>7.607.763</b>	<b>-45.973</b>	<b>7.561.790</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στην περίοδο 1.1 έως 31.12.2017</b>								
Δικαιώματα μειοψηφίας από Εξαγορά Εταιρείας					-1.833	-1.833	1.833	0
Αποτελέσματα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος			0		-674.323	-674.323	-7.000	-681.323
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση					-1.651	-1.651	8	-1.643
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου						0		0
<b>Συνολικά αναγνωριζόμενο κέρδος ή ζημιά περιόδου 1.1 - 31.12.2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-677.807</b>	<b>-677.807</b>	<b>-5.159</b>	<b>-682.966</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31/12/2017</b>	<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>351.139</b>	<b>2.271.125</b>	<b>-4.824.074</b>	<b>6.929.956</b>	<b>-51.132</b>	<b>6.878.824</b>

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ποσά εκφρασμένα σε €

Ο Όμιλος

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια Κεφάλαια κατανεμημένα στους Μετόχους της Μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
<b>Υπόλοιπο στις 31/12/2015</b>	<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>351.139</b>	<b>2.271.125</b>	<b>-3.248.952</b>	<b>8.505.078</b>	<b>-30.910</b>	<b>8.474.168</b>
<b>Μεταβολές στην καθαρή θέση στην περίοδο 1.1 έως 31.12.2016</b>								
Δικαιώματα μειοψηφίας από Εξαγορά Εταιρείας					-536	-536	536	0
Αποτελέσματα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος			0		-905.897	-905.897	-15.607	-921.504

Λοιπά  
αποτελέσματα  
μετά το φόρο  
εισοδήματος που  
καταχωρήθηκαν  
στην καθαρή θέση  
**Συνολικά  
αναγνωριζόμενο  
κέρδος ή ζημιά  
περιόδου 1.1 -  
31.12.2016**

Υπόλοιπο στις  
31/12/2016

				9.118	9.118	8	9.126
	0	0	0	0	-897.315	-897.315	-15.063
	<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>351.139</b>	<b>2.271.125</b>	<b>-4.146.267</b>	<b>7.607.763</b>	<b>-45.973</b>
							<b>7.561.790</b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ποσά εκφρασμένα σε €  
Η ΕΤΑΙΡΙΑ**

Υπόλοιπο στις  
31/12/2016

**Μεταβολές στην καθαρή  
θέση στην περίοδο 1.1  
έως 31.12.2017**

Αποτελέσματα χρήσεως  
μετά το φόρο  
εισοδήματος

Λοιπά αποτελέσματα μετά  
το φόρο εισοδήματος που  
καταχωρήθηκαν στην  
καθαρή θέση  
**Συνολικά  
αναγνωριζόμενο κέρδος  
ή ζημιά περιόδου 1.1 -  
31.12.2017**

Υπόλοιπο στις  
31/12/2017

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπρ/γής	Λοιπά αποθεματικά	Αδιανέμητα Κέρδη	Σύνολο
<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>349.494</b>	<b>0</b>	<b>2.255.485</b>	<b>-4.601.372</b>	<b>7.135.373</b>
					-225.272	-225.272
					-1.817	-1.817
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-227.089</b>	<b>-227.089</b>
<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>349.494</b>	<b>0</b>	<b>2.255.485</b>	<b>-4.828.461</b>	<b>6.908.284</b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - ποσά εκφρασμένα σε €  
Η ΕΤΑΙΡΙΑ**

Υπόλοιπο στις  
31/12/2015

**Μεταβολές στην καθαρή  
θέση στην περίοδο 1.1  
έως 31.12.2016**

Αποτελέσματα χρήσεως  
μετά το φόρο  
εισοδήματος

Λοιπά αποτελέσματα μετά  
το φόρο εισοδήματος που  
καταχωρήθηκαν στην  
καθαρή θέση  
**Συνολικά  
αναγνωριζόμενο κέρδος  
ή ζημιά περιόδου 1.1 -  
31.12.2016**

Υπόλοιπο στις  
31/12/2016

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Αναπρ/γής	Λοιπά αποθεματικά	Αδιανέμητα Κέρδη	Σύνολο
<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>349.494</b>	<b>0</b>	<b>2.255.485</b>	<b>-4.229.889</b>	<b>7.506.856</b>
					-380.440	-380.440
					8.957	8.957
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-371.483</b>	<b>-371.483</b>
<b>6.775.365</b>	<b>2.356.401</b>	<b>349.494</b>	<b>0</b>	<b>2.255.485</b>	<b>-4.601.372</b>	<b>7.135.373</b>

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα ) (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) - ποσά εκφρασμένα σε €</b>				
	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΙΑ</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-728.704	-926.259	-275.221	-391.220
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	642.868	886.799	458.213	659.408
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων		100.000		100.000
Συναλλαγματικές διαφορές	2.462	1.741	2.462	1.741
Επιχορηγήσεις	-34.828	-69.977	-34.828	-69.977
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	35.505	38.331	34.315	37.175
Λοιπά μη ταμειακά κονδύλια				
Κέρδη από Πώληση Παγίων	-12.828	-10.178	-12.828	-10.178
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	648.774	627.444	631.299	607.033
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	-552.762	190.711	-554.655	324.327
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	1.923.492	-1.668.904	1.381.469	-2.239.246
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών )	-1.097.045	1.622.803	-669.556	1.652.537
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-648.774	-627.444	-631.299	-607.033
Καταβεβλημένοι Φόροι				
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>178.160</b>	<b>165.067</b>	<b>329.371</b>	<b>64.567</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων			-33.000	-9.600
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-388.168	-440.989	-365.459	-391.912
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	15.421	25.725	15.421	25.725
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις		66.657		66.657
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-372.747</b>	<b>-348.607</b>	<b>-383.038</b>	<b>-309.130</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	581.510	450.000	520.000	450.000
Εξοφλήσεις δανείων	-802.265	-247.774	-754.264	-199.773
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-220.755</b>	<b>202.226</b>	<b>-234.264</b>	<b>250.227</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-415.342</b>	<b>18.686</b>	<b>-287.931</b>	<b>5.664</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως</b>	<b>1.089.805</b>	<b>1.071.119</b>	<b>588.492</b>	<b>582.828</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως</b>	<b>674.463</b>	<b>1.089.805</b>	<b>300.561</b>	<b>588.492</b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
		<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρία</b>	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.1	5.117.679	5.368.001	2.611.999	2.701.537
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.2			104.548	105.864
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6.3	1.920.489	1.927.460	1.836.472	1.840.965
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4	316.616	308.562	194.305	183.612
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6.5	0	0	1.765.105	1.732.105
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.6	130.895	130.895	123.976	123.976
		<b>7.485.679</b>	<b>7.734.918</b>	<b>6.636.405</b>	<b>6.688.059</b>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
Αποθέματα	6.7	4.722.413	4.169.651	4.027.579	3.472.924
Πελάτες και λοιπές Απαιτήσεις	6.8	6.320.923	7.578.844	7.647.752	9.029.221
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6.9				
		495.416	497.878	495.416	497.878
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	6.10	674.463	1.089.805	300.561	588.492
		<b>12.213.215</b>	<b>13.336.178</b>	<b>12.471.308</b>	<b>13.588.515</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>19.698.894</b>	<b>21.071.096</b>	<b>19.107.713</b>	<b>20.276.574</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.11	6.775.365	6.775.365	6.775.365	6.775.365
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	6.11	2.356.401	2.356.401	2.356.401	2.356.401
Λοιπά Αποθεματικά	6.11	2.622.264	2.622.264	2.604.979	2.604.979
Αποτελέσματα εις νέον	6.11	-4.824.074	-4.146.267	-4.828.461	-4.601.372
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής		<b>6.929.956</b>	<b>7.607.763</b>	<b>6.908.284</b>	<b>7.135.373</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-51.132	-45.973		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<b>6.878.824</b>	<b>7.561.790</b>	<b>6.908.284</b>	<b>7.135.373</b>
<b>Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια Τραπεζών	6.12	1.175.000	1.375.000	1.175.000	1.375.000
Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους	6.13	415.886	378.068	402.155	365.281
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	6.14	59.491	94.319	59.491	94.319
		<b>1.650.377</b>	<b>1.847.387</b>	<b>1.636.646</b>	<b>1.834.600</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	6.15	3.603.550	4.075.021	3.189.655	3.899.209
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	6.16	0		0	0
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	6.17	7.566.143	7.586.898	7.373.128	7.407.392
		<b>11.169.693</b>	<b>11.661.919</b>	<b>10.562.783</b>	<b>11.306.601</b>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<b>12.820.070</b>	<b>13.509.306</b>	<b>12.199.429</b>	<b>13.141.201</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>19.698.894</b>	<b>21.071.096</b>	<b>19.107.713</b>	<b>20.276.574</b>



ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα )-συνεχιζόμενες δραστηριότητες  
- ποσά εκφρασμένα σε €

	Σημείωση	Ο Όμιλος	
		1/1- 31/12/2017	1/1- 31/12/2016
<b>Κύκλος εργασιών</b>	6.19	13.461.214	13.047.928
<b>Κόστος πωλήσεων</b>	6.20	7.512.644	7.612.801
<b>Μικτά κέρδη</b>		<b>5.948.570</b>	<b>5.435.127</b>
Άλλα έσοδα	6.21	85.034	158.318
Κόστος λειτουργίας διαθέσεως	6.20	3.030.682	3.075.284
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.20	2.555.772	2.485.090
Άλλα λειτουργικά έξοδα	6.22	527.080	231.886
<b>Κέρδη εργασιών</b>		<b>-79.930</b>	<b>-198.815</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	6.23	648.774	627.444
Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών - υπεραξίας	6.24	0	100.000
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>-728.704</b>	<b>-926.259</b>
Έξοδο φόρου εισοδήματος	6.16	-47.381	-4.755
<b>Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)</b>		<b>-681.323</b>	<b>-921.504</b>
<b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν στην Καθαρή Θέση :</b>			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά		-2.314	12.854
Φόρος εισοδήματος		671	-3.728
Επίπτωση στο Φόρο Εισοδήματος λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος			
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους (Β)</b>		<b>-1.643</b>	<b>9.126</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)</b>		<b>-682.966</b>	<b>-912.378</b>
<b>Κέρδος που αναλογεί σε:</b>			
Κατόχους μετοχών της μητρικής		-674.323	-905.897
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-7.000	-15.607
		<b>-681.323</b>	<b>-921.504</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα που αναλογούν:</b>			
Κατόχους μετοχών της μητρικής		-675.974	-896.779
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-6.992	-15.599
		<b>-682.966</b>	<b>-912.378</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</b>		<b>-0,0687</b>	<b>-0,0923</b>

Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	-	
Κέρδη προ Φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	528.110	618.007
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-79.930	-198.815

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) -συνεχιζόμενες δραστηριότητες - ποσά εκφρασμένα σε €**

	Σημείωση	Η εταιρία	
		1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
<b>Κύκλος εργασιών</b>	6.19	13.452.075	13.173.320
<b>Κόστος πωλήσεων</b>	6.20	7.954.559	8.135.789
<b>Μικτά κέρδη</b>		<b>5.497.516</b>	<b>5.037.531</b>
Άλλα έσοδα	6.21	66.378	162.562
Κόστος λειτουργίας διαθέσεως	6.20	2.376.001	2.342.289
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.20	2.329.485	2.314.816
Άλλα λειτουργικά έξοδα	6.22	502.330	227.175
<b>Κέρδη εργασιών</b>		<b>356.078</b>	<b>315.813</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	6.23	631.299	607.033
Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών - υπεραξίας	6.24	0	100.000
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>-275.221</b>	<b>-391.220</b>
Έξοδο φόρου εισοδήματος	6.16	-49.949	-10.780
<b>Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)</b>		<b>-225.272</b>	<b>-380.440</b>
<b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν στην Καθαρή Θέση :</b>			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά		-2.559	12.615
Φόρος εισοδήματος		742	-3.658
Επίπτωση στο Φόρο Εισοδήματος λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος		0	
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους (Β)</b>		<b>-1.817</b>	<b>8.957</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)</b>		<b>-227.089</b>	<b>-371.483</b>

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) -0,0229 -0,0387

Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	-	-
Κέρδη προ Φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	779.463	905.244

## 1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» ΑΕ ιδρύθηκε το έτος 1986 (ΦΕΚ 3196/19-11-86) και εισηχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) το 2000. Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα , Νομό Αττικής, στο Δήμο Ρέντη , στην οδό Επιδαύρου 5( αριθμ.Μ.Α.Ε. 6445/02/Β/86/326).Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.mathios.com](http://www.mathios.com)

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η παραγωγή, η επεξεργασία και η εμπορία πυρίμαχων, οξύμαχων, δομικών και συναφών υλικών καθώς και η εκτέλεση πάσης φύσεως εργασιών, εργολαβιών ή υπεργολαβιών δομικών και βιομηχανικών έργων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα , στην Βουλγαρία και στην Γερμανία μέσω των θυγατρικών της εταιρειών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» ΑΕ ενέκρινε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017, στις 26 Απριλίου 2018.

**Η ετήσια οικονομική πληροφόρηση περιλαμβάνει την ετήσια εταιρική οικονομική πληροφόρηση της «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ» ΑΕ ( η εταιρεία) και την ετήσια ενοποιημένη οικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος ) με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2017, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ( «ΔΠΧΑ» ). Τα ονόματα των θυγατρικών εταιρειών παρουσιάζονται στη σημείωση 6.5 .**

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανέρχόταν σε 199 άτομα και 117 άτομα αντίστοιχα.(2016: Όμιλος 192 άτομα , Εταιρία 110 άτομα)

## 2. Αρχές σύνταξης της οικονομικής πληροφόρησης

### 2.1 Βάση σύνταξης της οικονομικής πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την ετήσια χρήση από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 προσαρμοσμένες με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών.

Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης περιόδου. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Τυχόν διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στην οικονομική πληροφόρηση και των αντιστοίχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

### 2.2 Νέα πρότυπα , τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

#### Νέα πρότυπα , τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2017 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017

**ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”**

Η τροποποίηση διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

**ΔΛΠ 7 Καταστάσεις ταμιακών ροών (Τροποποίηση) “Γνωστοποιήσεις”**

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμιακές ροές και μεταβολές μη ταμιακής φύσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017.

Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο

**ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμιακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

**ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»**

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η τροποποίηση δεν

αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2017.

#### **ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».**

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

- δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την αστάθεια ή τις τυχόν αποκλίσεις που μπορεί να προκύψουν όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2017.

#### **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2017.

#### **Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

##### **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»**

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- **αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,**
- **προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και**
- **εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.**

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

##### **ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του**

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ολόκληρο το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση είτε αφορούν σε μια θυγατρική ή όχι. Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

##### **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να

αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

#### **Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς**

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

#### **Δ.Π.Χ.Α. 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.**

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

#### **ΔΛΠ 28 «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

#### **ΔΛΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»**

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία, η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»**

Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικές χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών:

- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

#### **ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες**

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

#### **ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος**

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

#### **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώληση του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

#### **ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»**

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 ώστε να δοθεί η δυνατότητα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά προπληρωμής τα οποία επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος σε μια σύμβαση είτε να εξοφλήσει είτε να εισπράξει αποζημίωση για τον πρόωρο τερματισμό της σύμβασης, να μπορούν να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

#### **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»**

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

### **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

#### **3.1 Ενοποίηση**

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνολογία που παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Μαθιός αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μαθιός συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας καθώς επίσης και των εταιρειών που ελέγχονται από τον όμιλο με ολική ενοποίηση.

Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Στην περίπτωση ολικής ενοποίησης, οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξαγορευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος

αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης», μια επιχείρηση η οποία υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά μπορεί να επιλέξει να μην εφαρμόσει το Δ.Λ.Π. 22 καθώς και το I.F.R.S. 3 που το αντικαθιστά, αναδρομικά σε ενοποιημένες επιχειρήσεων που πραγματοποιήθηκαν (ενοποιούσε η επιχείρηση) πριν την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Πρακτικά δίδεται η δυνατότητα παρέκκλισης κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από το Δ.Π.Χ.Π. 3 και το ΔΛΠ 22 για τις εταιρείες οι οποίες απεικονίζονταν στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η Μαθιός ΑΕΒΕ επέλεξε να μην εφαρμόσει το ΔΛΠ 22 και το Δ.Π.Χ.Π. 3 αναδρομικά στην προηγούμενη ενοποίηση (την οποία είχε πραγματοποιήσει πριν την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.) και διατήρησε την ίδια ταξινόμηση που προέκυψε κατά την πρώτη ενοποίηση σύμφωνα με τις προηγούμενες παραδεκτές λογιστικές αρχές. Επομένως αναγνώρισε όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που προέκυψαν σε μια προγενέστερη επιχειρηματική συνένωση εκτός από α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που διαγράφηκαν με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές β) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν είχαν αναγνωρισθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του αγοραστή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. γ) διέγραψε οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση δεν εκπλήρωνε τα κριτήρια αναγνώρισης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και δ) αναγνώρισε την λογιστική αξία της υπεραξίας όπως υπολογίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές (μεταφορά του υπολοίπου των διαφορών ενοποίησης του πρώτου συμψηφισμού αφαιρετικά των αδιανέμητων κερδών). Στις ενοποιήσεις επιχειρήσεων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν μετά την 1.1.2004 η Μαθιός ΑΕ ακολούθησε τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από το Δ.Π.Χ.Π. 3.

Διαιτητικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

**Συγγενείς:** Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Τα διαιτηρικά υπόλοιπα και οι διαιτητικές συναλλαγές καθώς και τα κέρδη του Ομίλου, που προκύπτουν από διαιτητικές συναλλαγές και δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμη (σε επίπεδο Ομίλου), απαλείφονται κατά την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

### **3.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος**

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μαθιός παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας καθώς και το λειτουργικό της νόμισμα. Είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η επιχείρηση.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών (δηλ. συναλλαγών σε ξένο νόμισμα) κατά τη διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

### **3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, οι άδειες καθώς και τα λογισμικά προγράμματα.

**Υπεραξία:** Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας.

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος οποιαδήποτε διαφορά παραμένει μετά τον επανυπολογισμό.

**Λογισμικό:** Οι άδειες λογισμικού καθώς και τα προγράμματα λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

### **3.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.



Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλύν οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	25 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	1,5 έως 10 έτη
Αυτοκίνητα	8 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	1 έως 10 έτη

Με απόφαση της Διοίκησης της μητρικής εταιρείας επαναπροσδιορίστηκε η ωφέλιμη ζωή τμήματος του μηχανολογικού εξοπλισμού της από 7 σε 10 έτη , λόγω μικρότερης καταπόνησης του , οφειλόμενης σε μεταφορά της μονάδας παραγωγής τεχνητής πέτρας σε θυγατρική εταιρεία και σε μειωμένη παραγωγή πυροτούβλων .

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Τέλος, όταν οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα Αδιανέμητα Κέρδη. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές) και άλλα γενικά κόστη.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### **3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών στοιχείων**

Η ανακτήσιμη αξία (το ψηλότερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης) ενός περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται στην περίπτωση όπου υπάρχει ένδειξη ότι αυτό τελεί υπό καθεστώς μόνιμης απομείωσης της αξίας του. Ο έλεγχος για να διαπιστωθεί εάν συντρέχουν προϋποθέσεις αναγνώρισης ζημίας λόγω μείωσης της αξίας πρέπει να γίνεται (σε ετήσια βάση) στα στοιχεία του ενεργητικού (ενσώματα) που προορίζονται προς πώληση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και την υπεραξία, η οποία αποτελεί ειδική περίπτωση, διότι ενώ δεν είναι διακριτό περιουσιακό στοιχείο, αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι των ενσώματων ή άυλων στοιχείων από τα οποία προέκυψε. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

### **3.6 Χρηματοπιστωτικά Μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

#### **Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται: α) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος, β) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης**

Περιλαμβάνει κάθε χρηματοοικονομικό μέσο εάν:

- αποκτάται ή δημιουργείται με πρωταρχικό σκοπό την πώληση ή την επαναγορά στο εγγύς μέλλον,
- αποτελεί μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία διαχειρίζονται συνολικά και για τα οποία υπάρχουν στοιχεία με βάση πρόσφατα δεδομένα βραχυχρόνιας απολαβής κερδών,
- κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

#### **Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω

Εφ' όσον μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, η μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται στην εύλογη αξία τους ενώ σε περίπτωση μη αξιόπιστου προσδιορισμού της, η αποτίμηση γίνεται στο κόστος κτήσης.

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού, μεταφέρονται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, όπου και παραμένουν έως ότου το στοιχείο αυτό να διαγραφεί.

Στην περίπτωση όπου παρατηρούμε μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, το ποσό δεν μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια, αλλά στα αποτελέσματα. Το ίδιο ισχύει και για τα κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

### **3.7 Αποθέματα**

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων ετοιμών προϊόντων ή ημιτελών περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία βιομηχανικών εξόδων. Δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

### **3.8 Εμπορικές Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### **3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

### **3.10 Μετοχικό κεφάλαιο**

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

### **3.11 Κόστος Δανεισμού**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη βασική λογιστική μέθοδο που προβλέπεται από το ΔΛΠ 23, «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με το οποίο το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται. Η μέθοδος αυτή, σύμφωνα και με το ΔΛΠ 23, μπορεί να ακολουθηθεί για οποιαδήποτε μορφή δανεισμού.

### **3.12 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού 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.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την 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.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

### **3.13 Παροχές στο προσωπικό**

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως με αναλογιστική μελέτη.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν ο όμιλος, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από τον Όμιλο σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών· και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης.

### **3.14 Επιχορηγήσεις**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει εύλογη βεβαίωση (reasonable assurance) ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) υπάρχει εύλογη βεβαίωση ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

### **3.15 Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### **3.16 Αναγνώριση Εσόδων Εξόδων**

**Έσοδα:** Το ύψος των εσόδων αποτελείται από την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών αφού αφαιρεθούν ο Φόρος Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Αναγνωρίζονται με την μεταφορά των κινδύνων στον πελάτη. Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αναλυτικά η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **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.

- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας.

- **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 ρών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Τα έσοδα από διεταιρικές συναλλαγές του Ομίλου απαλείφονται. Τα έσοδα από επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

**Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.17 Μισθώσεις**

**Εταιρία Ομίλου ως Μισθωτής:** Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές 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 περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

**Εταιρία Ομίλου ως εκμισθωτής:** Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

### **3.18 Διανομή Μερισμάτων**

Μόνο όταν η Γενική Συνέλευση των μετόχων εγκρίνει την διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής, αυτή αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

## **4. Διαχείριση Κινδύνων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να διαχειρίζεται τη φύση και την έκταση των κυριότερων κινδύνων και πάντα με στόχο την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στην επίτευξη στρατηγικών στόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνονται από τα επιμέρους διοικητικά τμήματα σε σταθερή βάση με αναφορές σχετικά με τους κυριότερους κινδύνους που αντιμετωπίζουν οι δραστηριότητες του Ομίλου και τα μέτρα που λαμβάνονται για την διαχείρισή τους.

Η διαχείριση η αναγνώριση και η αξιολόγηση των κινδύνων είναι ενσωματωμένη στην καθημερινή λειτουργία της εταιρείας, σε όλους τους τομείς οργάνωσης, με στόχο τον εντοπισμό τους και την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος του Ομίλου σε τακτική βάση ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου για τις διαδικασίες που εφαρμόζονται σχετικά με τα συστήματα ελέγχων και τα μέτρα που λαμβάνονται για την άμβλυνση των εν λόγω κινδύνων.

Το 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη σε αξιολόγηση των κυριότερων κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος, παρακολούθησε την εφαρμογή των πολιτικών διαχείρισης εσωτερικών ελέγχων και εξέτασε την αποτελεσματικότητά τους.

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονταν στο ποσό των 8,7 εκ. ευρώ και 8,5 εκ. ευρώ αντίστοιχα. Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λογαριασμοί όψεως, του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχονταν στο ποσό των 1,2 εκ. ευρώ και 0,8 εκ. ευρώ αντίστοιχα, οι καταθέσεις αυτές θα χρησιμοποιηθούν εν μέρει για μείωση του δανεισμού και για εξασφάλιση κεφαλαίου κίνησης.

Ο Όμιλος προκειμένου να διαχειρισθεί τον κίνδυνο επιτοκίου συνεχίζει τις προσπάθειες μείωσης της απαιτούμενης χρηματοδότησης και εξασφάλιση μακροπρόθεσμων χορηγήσεων, όπου ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δεν θα είναι σημαντικός για τον Όμιλο καθώς θα είναι ομολογιακά δάνεια με συγκεκριμένα περιθώρια (spreads).

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου εκτελείται κεντρικά σε επίπεδο Ομίλου.

Η διεύθυνση πιστωτικού ελέγχου εφαρμόζει μια σειρά μέτρων και πολιτικών, όπως η αυστηρή τήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης, οι χορηγούμενες πιστώσεις να μην υπερβαίνουν το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο καθώς και ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η είσπραξη των εμπορικών απαιτήσεων. Συνήθως τα πιστωτικά όρια επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται αν απαιτηθεί.

Ενδεικτικά οι πρακτικές περιλαμβάνουν προείσπραξη της αξίας των πωλήσεων, τη λήψη εγγυητικών επιστολών και την ασφάλιση των απαιτήσεων. Τα πιστωτικά όρια καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που ορίζουν οι ασφαλιστικές εταιρείες και στη συνέχεια διενεργείται ασφάλιση των απαιτήσεων βάση αυτών των ορίων.

Σε κάλυψη του ανωτέρω κινδύνου και λόγω των δυσμενών οικονομικών καταστάσεων της εγχώριας αγοράς, ο Όμιλος αύξησε τις προβλέψεις που αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες, όπως προκύπτει αναλυτικά και στη σημείωση 6.8 των Οικονομικών Καταστάσεων.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την κάλυψη επαρκούς χρηματοδότησης της δραστηριότητας, της ανάπτυξης και επέκτασης του Ομίλου.

Ο Όμιλος φροντίζει να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση έτσι ώστε να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τους κινδύνους που

μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη ρευστότητας , με την ύπαρξη επαρκούς κεφαλαίου κίνησης και εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες παρά τις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην χρηματαγορά.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής :

	<b>Όμιλος</b>			<b>Εταιρία</b>		
	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη
Δανεισμός	7.566.143	1.175.000	0	7.373.128	1.175.000	0
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	3.559.382	20.393	23.775	3.145.487	20.393	23.775

#### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο όμιλος έχει περιορισμένες συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών .

#### Λοιποί κίνδυνοι

Η λειτουργία και οικονομική ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτάται από τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην αγορά και ειδικότερα από την οικοδομική δραστηριότητα που αναπτύσσεται στις χώρες που δραστηριοποιείται.

Η ζήτηση των προϊόντων μας και κατά επέκταση οι πωλήσεις και τα αποτελέσματα του ομίλου ,επηρεάζονται από την οικονομική κρίση που έχει προκληθεί. Τα μέτρα που θα ληφθούν από την Ελληνική κυβέρνηση για να αντιμετωπιστεί αυτή η κρίση είναι πιθανόν να μειώσουν το διαθέσιμο εισόδημα του καταναλωτικού κοινού, με αποτέλεσμα οι δαπάνες του να επικεντρώνονται στα βασικά καταναλωτικά είδη.

Επίσης, τυχόν αρνητικές συγκυρίες στην οικονομία γενικότερα, όπως επιβράδυνση της οικονομίας, αύξηση της ανεργίας ή αύξηση του πληθωρισμού, ενδέχεται να μειώσουν τη ζήτηση για τα προϊόντα μας.

#### Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα

Στις 28.06.2015, με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου, οι Ελληνικές Τράπεζες τέθηκαν σε αργία ενώ ταυτόχρονα, με απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών, επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015 ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ, μολονότι το σχετικό πλαίσιο βελτιώνεται προς την κατεύθυνση της ελάφρυνσης.

Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την εγχώρια κατανάλωση και το 2017 και κατά συνέπεια να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στις πωλήσεις του Ομίλου.

### 5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

#### Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος διαχωρίζεται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς :

1. Πυρίμαχα και υπηρεσίες σε τεχνικές κατασκευές
2. Τεχνητές πέτρες , διακοσμητικά τούβλα από τσιμέντο και οικοδομικές κόνιες.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχουν ως εξής :

<b>ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ</b>			
<b>ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ 31/12/2017</b>			
	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΩΝ</b>	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Συνολικές μεικτές πωλήσεις ανά τομέα</b>	8.972.539	7.499.581	16.472.120
<b>Ενδοεταιρικές πωλήσεις</b>	72.793	2.938.114	3.010.907
<b>Καθαρές πωλήσεις</b>	<b>8.899.746</b>	<b>4.561.468</b>	<b>13.461.214</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>227.052</b>	<b>-306.982</b>	<b>-79.930</b>

Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών - υπεραξίας	648.774	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>-728.704</b>	
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	-39.998	
Διαφορά φορολογικών συντελεστών στον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου		
Αναβαλλόμενοι φόροι		-7.383
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>	<b>-681.323</b>	

<b>ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ ΑΕ</b>			
<b>ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ 31/12/2016</b>			
	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΩΝ</b>	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Συνολικές μεικτές πωλήσεις ανά τομέα</b>	8.543.977	7.655.879	16.199.856
<b>Ενδοεταιρικές πωλήσεις</b>	73.536	3.078.391	3.151.927
<b>Καθαρές πωλήσεις</b>	<b>8.470.440</b>	<b>4.577.488</b>	<b>13.047.928</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>277.552</b>	<b>-476.367</b>	<b>-198.815</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών - υπεραξίας			627.444
<b>Κέρδη προ φόρων</b>			<b>-926.259</b>
Αναβαλλόμενοι φόροι			-4.755
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>			<b>-921.504</b>

	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΩΝ</b>	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>31 Δεκέμβριος 2017</b>			
<b>Ενεργητικό</b>	9.794.604	9.904.290	<b>19.698.894</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	6.637.463	6.182.607	<b>12.820.070</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	3.157.141	3.721.683	<b>6.878.824</b>

	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΩΝ</b>	<b>ΚΛΑΔΟΣ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>31 Δεκέμβριος 2016</b>			
<b>Ενεργητικό</b>	9.680.361	11.390.735	<b>21.071.096</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	6.461.645	7.047.661	<b>13.509.306</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	3.218.715	4.343.075	<b>7.561.790</b>

## 6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στην αξία κτήσης τους όπως αυτή προέκυπτε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Στο κόστος κτήσης των ενσώματων ακινητοποιήσεων μεταφέρθηκαν τα έξοδα κτήσης ακινητοποιήσεων που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση των αντίστοιχων ενσώματων ακινητοποιήσεων όπως οι μη επιστρεπτέοι φόροι αγοράς, το κόστος της εγκατάστασης, επαγγελματικές αμοιβές κλπ, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16.

	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις Ο Όμιλος						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός & Λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις Υπό Εκτέλεση	
<b>Όμιλος - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>1.748.989</b>	<b>4.361.999</b>	<b>12.698.800</b>	<b>890.563</b>	<b>1.533.230</b>	<b>8.629</b>	<b>21.242.210</b>
Προσθήκες	0	18.814	386.769	0	29.303	5.456	440.342
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές	0	0	-15.547	-45.709	-22.734	-10.550	-94.540
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>1.748.989</b>	<b>4.380.813</b>	<b>13.070.022</b>	<b>844.854</b>	<b>1.539.799</b>	<b>3.535</b>	<b>21.588.012</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>0</b>	<b>2.440.440</b>	<b>10.690.905</b>	<b>817.022</b>	<b>1.468.827</b>	<b>0</b>	<b>15.417.194</b>
Αποσβέσεις Περιόδου	0	154.686	654.656	28.073	33.845	0	871.260
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές	0	0	0	-46.866	-21.577	0	-68.443
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>0</b>	<b>2.595.126</b>	<b>11.345.561</b>	<b>798.229</b>	<b>1.481.095</b>	<b>0</b>	<b>16.220.011</b>
<b>Αναποσβεστη Αξία στις 31/12/2016</b>	<b>1.748.989</b>	<b>1.785.687</b>	<b>1.724.461</b>	<b>46.625</b>	<b>58.704</b>	<b>3.535</b>	<b>5.368.001</b>
<b>Όμιλος - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>1.748.989</b>	<b>4.380.813</b>	<b>13.070.022</b>	<b>844.854</b>	<b>1.539.799</b>	<b>3.535</b>	<b>21.588.012</b>
Προσθήκες	0	15.621	350.912	2.501	10.241	0	379.275
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές	0	0	-308.134	-25.867	0	0	-334.001
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>1.748.989</b>	<b>4.396.434</b>	<b>13.112.800</b>	<b>821.488</b>	<b>1.550.040</b>	<b>3.535</b>	<b>21.633.286</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>0</b>	<b>2.595.126</b>	<b>11.345.561</b>	<b>798.229</b>	<b>1.481.095</b>	<b>0</b>	<b>16.220.011</b>
Αποσβέσεις Περιόδου	0	154.775	425.888	20.830	25.511	0	627.004
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές	0	0	-305.541	-25.867	0	0	-331.408
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>0</b>	<b>2.749.901</b>	<b>11.465.908</b>	<b>793.192</b>	<b>1.506.606</b>	<b>0</b>	<b>16.515.607</b>

<b>Αναποσβεστη Αξία στις 31/12/2017</b>	<b>1.748.989</b>	<b>1.646.533</b>	<b>1.646.892</b>	<b>28.296</b>	<b>43.434</b>	<b>3.535</b>	<b>5.117.679</b>
---	------------------	------------------	------------------	---------------	---------------	--------------	------------------

Η Διοίκηση του Ομίλου εξέτασε την αξία των πάγιων περιουσιακών της στοιχείων και εκτιμά ότι δεν συντρέχει λόγος απομείωσης της αξίας τους.

	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις Η εταιρία						Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός & Λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις Υπό Εκτέλεση	
<b>Εταιρία - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>1.090.181</b>	<b>1.834.545</b>	<b>7.301.597</b>	<b>661.794</b>	<b>1.134.280</b>	<b>4.228</b>	<b>12.026.625</b>
Προσθήκες		14.582	362.260	0	11.654	5.456	<b>393.952</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			-15.547	-43.500		-10.550	<b>-69.597</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>1.090.181</b>	<b>1.849.127</b>	<b>7.648.310</b>	<b>618.294</b>	<b>1.145.934</b>	<b>-866</b>	<b>12.350.980</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>0</b>	<b>1.305.168</b>	<b>5.998.465</b>	<b>628.776</b>	<b>1.114.769</b>	<b>0</b>	<b>9.047.178</b>
Αποσβέσεις Περιόδου		51.661	561.075	14.339	18.690		<b>645.765</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές				-43.500			<b>-43.500</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>0</b>	<b>1.356.829</b>	<b>6.559.540</b>	<b>599.615</b>	<b>1.133.459</b>	<b>0</b>	<b>9.649.443</b>
<b>Αναποσβεστη Αξία στις 31/12/2016</b>	<b>1.090.181</b>	<b>492.298</b>	<b>1.088.770</b>	<b>18.679</b>	<b>12.475</b>	<b>-866</b>	<b>2.701.537</b>
<b>Εταιρία - Αξία Κτήσης</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>1.090.181</b>	<b>1.849.127</b>	<b>7.648.310</b>	<b>618.294</b>	<b>1.145.934</b>	<b>-866</b>	<b>12.350.980</b>
Προσθήκες		0	346.914		9.652		<b>356.566</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			-308.134	-4.960			<b>-313.094</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>1.090.181</b>	<b>1.849.127</b>	<b>7.687.090</b>	<b>613.334</b>	<b>1.155.586</b>	<b>-866</b>	<b>12.394.452</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>0</b>	<b>1.356.829</b>	<b>6.559.540</b>	<b>599.615</b>	<b>1.133.459</b>	<b>0</b>	<b>9.649.443</b>
Αποσβέσεις Περιόδου		51.624	365.896	11.377	14.614		<b>443.511</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			-305.541	-4.960			<b>-310.501</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>0</b>	<b>1.408.453</b>	<b>6.619.895</b>	<b>606.032</b>	<b>1.148.073</b>	<b>0</b>	<b>9.782.453</b>
<b>Αναποσβεστη Αξία στις 31/12/2017</b>	<b>1.090.181</b>	<b>440.674</b>	<b>1.067.195</b>	<b>7.302</b>	<b>7.513</b>	<b>-866</b>	<b>2.611.999</b>

Επί ακινήτων της μητρικής εταιρείας υφίσταται προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού 3,4 εκ. ευρώ για εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού .



## 6.2 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα έχουν ως ακολούθως:

### Εταιρία

Εταιρία - Αξία Κτήσης	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
<b>Αξία Κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>88.975</b>	<b>93.432</b>	<b>182.407</b>
Προσθήκες			
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>88.975</b>	<b>93.432</b>	<b>182.407</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο 01/01/2016</b>	<b>0</b>	<b>75.227</b>	<b>75.227</b>
Προσθήκες		1.316	<b>1.316</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>0</b>	<b>76.543</b>	<b>76.543</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31/12/2016</b>	<b>88.975</b>	<b>16.889</b>	<b>105.864</b>
<b>Αξία Κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>88.975</b>	<b>93.432</b>	<b>182.407</b>
Προσθήκες			<b>0</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>88.975</b>	<b>93.432</b>	<b>182.407</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο 01/01/2017</b>	<b>0</b>	<b>76.543</b>	<b>76.543</b>
Αποσβέσεις Περιόδου		1.316	<b>1.316</b>
Πωλήσεις / Διαγραφές / Μεταφορές			
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>0</b>	<b>77.859</b>	<b>77.859</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31/12/2017</b>	<b>88.975</b>	<b>15.573</b>	<b>104.548</b>

Οι επενδύσεις σε ακίνητα για τον όμιλο και την εταιρεία παρουσιάζονται σε αξίες κτήσης.

### 6.3 Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν την υπεραξία των εταιρειών, δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας και λογισμικά προγράμματα. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

#### Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Υπεραξία	Δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας	Λογισμικό	Σύνολο
<b><u>Αξία κτήσεως</u></b>				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.993.608	51.565	261.772	2.306.945
Προσθήκες	0	0	11.195	11.195
Μειώσεις/Μεταφορές	-100.000	0	-689	-100.689
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>1.893.608</b>	<b>51.565</b>	<b>272.278</b>	<b>2.217.451</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	0	46.248	228.894	275.142
Αποσβέσεις περιόδου	0	1.057	14.481	15.538
Μειώσεις/Μεταφορές	0	0	-689	-689
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>0</b>	<b>47.305</b>	<b>242.686</b>	<b>289.991</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2016</b>	<b>1.893.608</b>	<b>4.260</b>	<b>29.592</b>	<b>1.927.460</b>
<b><u>Αξία κτήσεως</u></b>				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	1.893.608	51.565	272.278	2.217.451
Προσθήκες	0	0	8.893	8.893
Μειώσεις/Μεταφορές	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>1.893.608</b>	<b>51.565</b>	<b>281.171</b>	<b>2.226.344</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	0	47.305	242.686	289.991
Αποσβέσεις περιόδου	0	962	14.902	15.864
Μειώσεις/Μεταφορές	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>0</b>	<b>48.267</b>	<b>257.588</b>	<b>305.855</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2017</b>	<b>1.893.608</b>	<b>3.298</b>	<b>23.583</b>	<b>1.920.489</b>

Η ΕΤΑΙΡΙΑ

Υπεραξία      Δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας      Λογισμικό      Σύνολο

**Αξία κτήσεως**

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.914.933	51.565	237.636	2.204.134
Προσθήκες			8.509	8.509
Μειώσεις/Μεταφορές	-100.000			-100.000
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>1.814.933</b>	<b>51.565</b>	<b>246.145</b>	<b>2.112.643</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	0	46.249	213.103	259.352
Αποσβέσεις περιόδου		1.057	11.269	12.326
Μειώσεις/Μεταφορές				0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2016</b>	<b>0</b>	<b>47.306</b>	<b>224.372</b>	<b>271.678</b>

**Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2016**      1.814.933      4.259      21.773      1.840.965

**Αξία κτήσεως**

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	1.814.933	51.565	246.145	2.112.643
Προσθήκες			8.893	8.893
Μειώσεις/Μεταφορές				0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>1.814.933</b>	<b>51.565</b>	<b>255.038</b>	<b>2.121.536</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	0	47.306	224.372	271.678
Αποσβέσεις περιόδου		962	12.424	13.386
Μειώσεις/Μεταφορές				0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>0</b>	<b>48.268</b>	<b>236.796</b>	<b>285.064</b>

**Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2017**      1.814.933      3.297      18.242      1.836.472

**6.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 29%.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδα Πολυετούς Απόσβεσης	4.097	3.186	0	0
Φορολογικές αποσβέσεις των παγίων	111.429	117.515	0	0
Από Προβλέψεις για Παροχές σε εργαζόμενους	122.735	109.495	116.624	105.931

Από προβλέψεις για Αποθέματα	0	0	0	0
Από προβλέψεις για Απαιτήσεις	78.355	78.366	77.681	77.681
<b>Σύνολο</b>	<b>316.616</b>	<b>308.562</b>	<b>194.305</b>	<b>183.612</b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	Ο Όμιλος		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	308.562	307.535	183.612	176.490
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	7.383	4.755	9.951	10.780
Φόρος λοιπών συνολικών εισοδημάτων	671	-3.728	742	-3.658
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	316.616	308.562	194.305	183.612

## 6.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, το ποσό και το ποσοστό με το οποίο συμμετέχει η μητρική σε κάθε μία από αυτές έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ	
	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΔΡΑ
BAU MARKET	94,45%	ΕΛΛΑΔΑ
MATHIOS AD	99,99%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
MATHIOS GBMH	85,80%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
IDEAL	100%	ΕΛΛΑΔΑ

Δεν υπάρχουν εταιρείες που ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές για πρώτη φορά στη τρέχουσα περίοδο.

Δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα περίοδο ενώ είχαν ενσωματωθεί είτε στην αμέσως προηγούμενη περίοδο είτε στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Επίσης δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και δεν έχει επέλθει καμία αλλαγή στην μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιας εταιρείας από περίοδο σε περίοδο.

	BAU MARKET	MATHIOS AD	MATHIOS GBMH	IDEAL	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>366.765</b>	<b>222.217</b>	<b>850.000</b>	<b>283.523</b>	<b>1.722.505</b>
Προσθήκες περιόδου	9.600				9.600
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016</b>	<b>376.365</b>	<b>222.217</b>	<b>850.000</b>	<b>283.523</b>	<b>1.732.105</b>

	BAU MARKET	MATHIOS AD	MATHIOS GBMH	IDEAL	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>376.365</b>	<b>222.217</b>	<b>850.000</b>	<b>283.523</b>	<b>1.732.105</b>
Προσθήκες περιόδου	33.000				33.000
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>409.365</b>	<b>222.217</b>	<b>850.000</b>	<b>283.523</b>	<b>1.765.105</b>

Το 2017 η θυγατρική εταιρεία BAU MARKET A.E. αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 3.930 ευρώ, με την έκδοση 1.500 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης, 2,62 ευρώ και τιμή έκδοσης ανά μετοχή 22 ευρώ. Η διαφορά της τιμής έκδοσης μείον την ονομαστική αξία ανά μετοχή ποσού 19,38 ευρώ, για το σύνολο των νέων μετοχών, ήτοι μετοχές 1.500\*19,38 ευρώ = αξία 29.070 ευρώ μεταφέρθηκε σε λογαριασμό αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Στην ανωτέρω αύξηση συμμετείχε μόνο η Μαθιός Πυρίμαχα Α.Ε. και το ποσοστό συμμετοχής της διαμορφώθηκε στο 94,45%.

Η εν λόγω μεταβολή δεν θα έχει επίπτωση άνω του 25% στο κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα μετά από φόρους και στην καθαρή θέση του ομίλου.

Σημειώνεται ότι η Μαθιός ΑΕ αναγνώρισε τις θυγατρικές της εταιρίες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής επιχείρησης στο κόστος κτήσης .Στη χρήση 2015 έχει διενεργηθεί πρόβλεψη απομείωσης ευρώ 800.000

#### 6.6 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν δοσμένες εγγυήσεις και απαιτήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Τα ποσά παρουσιάζονται στις ονομαστικές τους αξίες και θεωρούνται ότι δεν διαφέρουν από τις εύλογες αξίες τους. Συγκεκριμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31η Δεκεμβρίου 2017	31η Δεκεμβρίου 2016	31η Δεκεμβρίου 2017	31η Δεκεμβρίου 2016
Μετοχές	6.124	6.124	1.280	1.280
Δοσμένες εγγυήσεις	124.771	124.771	122.696	122.696
<b>Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>130.895</b>	<b>130.895</b>	<b>123.976</b>	<b>123.976</b>

#### 6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα	1.384.639	1.363.112	1.137.356	1.138.930
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	1.449.124	1.158.994	1.077.720	795.415
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	1.888.650	1.647.545	1.812.503	1.538.579
Προβλέψεις	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>4.722.413</b>	<b>4.169.651</b>	<b>4.027.579</b>	<b>3.472.924</b>

#### 6.8 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, αποτελούνται από απαιτήσεις από την πώληση αγαθών και υπηρεσιών .

Ακολουθεί ανάλυση πελατών και λοιπών βραχυπροθέσμων απαιτήσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	6.398.435	7.367.326	7.355.988	8.339.163
Γραμμάτια Εισπρακτέα	7.011	7.011	7.011	7.011
Επιταγές Εισπρακτέες	792.330	776.664	770.342	753.718
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	1.662.450	1.272.825	1.547.995	1.137.995
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>5.535.326</b>	<b>6.878.176</b>	<b>6.585.346</b>	<b>7.961.897</b>
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	45.837	40.485	41.985	40.468
Προκαταβολές Προσωπικού	3.555	9.934	3.455	9.834

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0	0	0	0
Προκαταβολές και Προπληρωμένα Έξοδα	496.090	370.722	407.466	360.012
Απαιτήσεις από Δημόσιο	55.897	73.470	28.889	56.805
Διάφοροι Χρεώστες	184.218	206.057	580.611	600.205
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>785.597</b>	<b>700.668</b>	<b>1.062.406</b>	<b>1.067.324</b>
	<b>6.320.923</b>	<b>7.578.844</b>	<b>7.647.752</b>	<b>9.029.221</b>

Για όλες τις απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση για τυχόν απομείωση τους και έχει σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας στις χρήσεις 2017 και 2016 έχει ως εξής :

#### Μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης πελατών και λοιπών απαιτήσεων

	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο 01/01	1.272.825	1.164.325	1.137.995	994.995
Πρόβλεψη για απομείωση πελατών	410.525	144.648	410.000	143.000
Διαγραφή απαιτήσεων	-20.900	-36.148	0	0
<b>Υπόλοιπο 31/12/2017</b>	<b>1.662.450</b>	<b>1.272.825</b>	<b>1.547.995</b>	<b>1.137.995</b>

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και η λογιστική τους αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Η χρονική απεικόνιση των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και όσων έχουν υποστεί απομείωση έχει ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	2.549.701	3.776.525	3.342.363	4.495.148
Λιγότερο από 3 μήνες	710.932	672.419	710.932	672.419
Μεταξύ 3-6 μήνες	388.730	340.647	388.730	340.647
Μεταξύ 6-9 μήνες	307.689	331.181	307.689	331.181
Μεταξύ 9-12 μήνες	1.018.085	933.799	1.018.085	933.799
Από 12 μήνες και πάνω	2.222.640	2.096.431	2.365.543	2.326.698
<b>Σύνολο</b>	<b>7.197.776</b>	<b>8.151.002</b>	<b>8.133.341</b>	<b>9.099.892</b>

#### 6.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από αμοιβαία κεφάλαια του εξωτερικού και αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων. Ακολουθεί ανάλυση με 31 Δεκεμβρίου 2017 :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΙΑ		
	Αξία κτήσης	31/12/2017	Διαφορές αποτίμησης	Αξία κτήσης	31/12/2017	Διαφορές αποτίμησης
Αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού						
JP MORGAN	250.000	247.560	-2.440	250.000	247.560	-2.440
BNP PARIBAS INSTICASH	250.000	247.856	-2.144	250.000	247.856	-2.144
Μετρητά					0	
<b>Σύνολο</b>	<b>500.000</b>	<b>495.416</b>	<b>-4.584</b>	<b>500.000</b>	<b>495.416</b>	<b>-4.584</b>

## 6.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις, των οποίων η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	25.892	37.034	22.775	25.519
Καταθέσεις όψεως	648.571	1.052.771	277.786	562.973
Προθεσμιακές καταθέσεις	0	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>674.463</b>	<b>1.089.805</b>	<b>300.561</b>	<b>588.492</b>

## 6.11 Ίδια Κεφάλαια

### Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 9.819.370 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,69

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας κατά την 31.12.2017 οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία οι οποίοι συμμετέχουν και στη διοίκηση του Ομίλου ήταν οι:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
ΜΑΘΙΟΣ Κ. ΙΩΑΝΝΗΣ	4.605.656	46,90%
ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΙΩΑΝΝΗΣ	1.256.150	12,80%
ΜΑΘΙΟΣ Ν. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	1.399.416	14,25%

### Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία τακτικού αποθεματικού με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με 5% των ετήσιων μετά από φόρους κερδών είναι υποχρεωτική μέχρι να φτάσει το ύψος του αποθεματικού το εν τρίτον του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της εταιρείας μπορεί όμως να συμψηφισθεί με σωρευμένες ζημιές. Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η κίνηση των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρείας εμφανίζεται στην Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

## 6.12 Δανειακές Υποχρεώσεις

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αφορά 5ετές κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους 2.55 εκ. € το οποίο καλύπτεται με εμπράγματα εξασφαλίσεις επί ακινήτων της μητρικής εταιρείας .  
Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Alpha Bank	1.175.000	1.375.000	1.175.000	1.375.000
	<b>1.175.000</b>	<b>1.375.000</b>	<b>1.175.000</b>	<b>1.375.000</b>

## 6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Η υποχρέωση της εταιρείας και του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31.12.17 και 31.12.2016 αντίστοιχα.

Με βάση το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 ισχύος από 1.01.2013 το αναλογιστικό αποτέλεσμα που προκύπτει αναγνωρίζεται σε χωριστό λογαριασμό στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Η εταιρεία και ο όμιλος είχε αναγνωρίσει στις υποχρεώσεις προς το προσωπικό τα αναλογιστικά αποτελέσματα που είχαν δημιουργηθεί στις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων ετών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
<b>Υποχρεώσεις ενάρξεως για:</b>				
Συνταξιοδοτικές παροχές	378.068	352.590	365.281	340.721
<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα</b>				
Χρεώσεις στα αποτελέσματα χρήσεως	39.985	50.505	38.795	49.349
Αναλογιστικό αποτέλεσμα	2.314	-12.854	2.559	-12.615
Παροχές που πληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	-4.480	-12.174	-4.480	-12.174
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στην Κ.Α.Χ.	<b>37.819</b>	<b>25.477</b>	<b>36.874</b>	<b>24.560</b>
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως για συνταξιοδοτικές παροχές</b>	<b>415.886</b>	<b>378.068</b>	<b>402.155</b>	<b>365.281</b>

Η συνολική χρέωση καταχωρήθηκε στα Άλλα Έξοδα

Οι κύριες αναλογιστικές παροχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής :

	2017	2016
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,91%	2,91%
Πληθωρισμός	0,00%	0,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,40%	2,40%

Η ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας στις αλλαγές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών έχει ως εξής :

### Επίπτωση στον Όμιλο στην υποχρέωση παροχών προσωπικού

	αύξηση παραδοχής	μείωση παραδοχής	αύξηση παραδοχής	μείωση παραδοχής
Προεξοφλητικό επιτόκιο	+0,5%	-0,5%	0,00%	0,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,00%	0,00%	+0,5%	-0,5%
Αναλογιστική υποχρέωση	388.175	446.143	446.292	388.036
% Μεταβολής	-7,1%	6,8%	6,8%	-7,2%

## 6.14 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν την μητρική εταιρεία Μαθιός Πυρίμαχα Α.Ε.. Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των ενσώματων παγίων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων μηχανημάτων και ως την διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Η κίνηση, εντός της περιόδου 01.01. – 31.12.2017, του λογαριασμού των επιχορηγήσεων, είχε ως εξής:



	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Υπόλοιπο έναρξης	94.319	97.639	94.319	97.639
Πλέον: Είσπραξη περιόδου-προσθήκες	0	66.657		66.657
	<b>94.319</b>	<b>164.296</b>	<b>94.319</b>	<b>164.296</b>
Μείον: Αναγνωρισμένο στην περίοδο έσοδο	34.828	69.977	34.828	69.977
<b>Υπόλοιπο Λήξεως</b>	<b>59.491</b>	<b>94.319</b>	<b>59.491</b>	<b>94.319</b>

#### 6.15 Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας (πλην τραπεζών ) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016, αναλύονται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Προμηθευτές	1.409.301	1.305.079	1.226.135	1.295.190
Προκαταβολές Πελατών	278.060	225.306	190.630	131.217
Επιταγές Πληρωτέες	207.889	134.875	207.889	134.875
Γραμμάτια Πληρωτέα	0	0	0	0
Υποχρεώσεις προς το Προσωπικό	160.399	33.223	94.586	4.476
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	193.875	170.913	166.280	151.206
Διάφοροι Πιστωτές	665.987	714.950	662.590	707.690
Factoring	335.165	1.087.874	335.165	1.087.874
Μερίσματα-Αμοιβές Δ.Σ.	9.048	8.148	9.048	8.148
Δεδουλευμένα Έξοδα	161.989	179.532	123.258	173.517
Υποχρεώσεις από Φόρους	181.837	215.121	174.074	205.016
<b>Σύνολο</b>	<b>3.603.550</b>	<b>4.075.021</b>	<b>3.189.655</b>	<b>3.899.209</b>

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

#### 6.16 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής :

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Τρέχουσα Φορολογική Επιβάρυνση	-39.998	0	-39.998	0
Αναβαλλόμενη Φορολογική Επιβάρυνση (Ελάφρυνση)	-7.383	-4.755	-9.951	-10.780
<b>Σύνολο</b>	<b>-47.381</b>	<b>-4.755</b>	<b>-49.949</b>	<b>-10.780</b>
	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	-728.704	-926.259	-275.221	-391.220
Συντελεστής Φόρου	29,00%	29,00%	29%	29%
<b>Αναμενόμενη Φορολογική Επιβάρυνση</b>	-211.324	-268.615,11	-79.814	-113.454
Προσαρμογή λόγω μη φορολογίας Αποτελεσμάτων (Ζημιών) θυγατρικών εταιριών	131.510	155.161		
- Αφορολόγητα Εισοδήματα				
- Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	79.814	113.454	79.814	113.454

- Κέρδη από Αγορά Θυγατρικής που αναγνωρίζονται στα Ενοποιημένα Αποτελέσματα της Χρήσης και δεν φορολογούνται

<b>Τρέχων φόρος</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	-39.998	0	-39.998	
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	-7.383	-4.755	-9.951	-10.780
	<b>-47.381</b>	<b>-4.755</b>	<b>-49.949</b>	<b>-10.780</b>

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτονται, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities).

Με τον ν.4334/2015 της 16.7.2015 ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής αυξήθηκε από 26% σε 29% για εισοδήματα που αποκτούνται από 1.1.2015. Η αλλαγή αυτή έχει απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Η μητρική εταιρεία διέγραψε πρόβλεψη ύψους 40 χιλ. ευρώ που είχε σχηματίσει ,με σκοπό να καλύψει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2009. Για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις , είτε λόγω φορολογικών ζημιών είτε λόγω περαίωσης των φορολογικών τους υποθέσεων.

Οι χρήσεις 2011-2016 για την μητρική εταιρεία έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Λογιστές – Ελεγκτές βάσει της φορολογικής νομοθεσίας. Ομοίως και για την θυγατρική εταιρεία BAU MARKET A.E..

Για τη μητρική εταιρεία και την θυγατρική BAU MARKET A.E ο έλεγχος της χρήσης 2017 από τον Ορκωτό Ελεγκτή βρίσκεται σε εξέλιξη.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν εξής :

<u>ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</u>	<u>ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ</u>
INTEAL ΠΥΡΙΜΑΧΑ A.E.	2014-2016-2017
MATHIOS GmbH	2015-2017
MATHIOS AD	2009-2017

#### **6.17 Βραχυπρόθεσμα Δάνεια**

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016 αναλύονται κατά κύριο χρηματοδότη , ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εθνική Τράπεζα	774.074	771.558	774.074	771.558
Εμπορική Τράπεζα	0	0	0	0
Πειραιώς	1.947.636	1.935.952	1.754.621	1.756.446
Eurobank	1.916.980	1.616.980	1.916.980	1.616.980
Alpha Bank	2.927.453	3.262.408	2.927.453	3.262.408
	<b>7.566.143</b>	<b>7.586.898</b>	<b>7.373.128</b>	<b>7.407.392</b>

#### **Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων**

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά 50 μονάδες βάσης υψηλότερα η χαμηλότερα (+/- 0,50%) , κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, οι ζημιές του ομίλου και της εταιρείας προ φόρων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2017 , θα αυξανόταν η θα μειωνόταν αντίστοιχα κατά ποσό ευρώ 43.706 περίπου και οι ζημιές μετά από φόρους θα αυξανόταν η θα μειωνόταν αντίστοιχα κατά ποσό ευρώ 31.031 περίπου.

## 6.18 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Η αποπληρωμή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2017					
	Όμιλος			Εταιρία		
	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη
Δανεισμός	7.566.143	1.175.000	0	7.373.128	1.175.000	0
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	3.559.382	20.393	23.775	3.145.487	20.393	23.775

  

	31/12/2016					
	Όμιλος			Εταιρία		
	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	<1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη
Δανεισμός	7.586.898	1.375.000	0	7.407.392	1.375.000	0
Προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις	4.025.729	25.517	23.775	3.849.918	25.517	23.775

## 6.19 Πωλήσεις

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων), όταν οι βασικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που διασυνδέονται με την ιδιοκτησία των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας κατά την ημερομηνία του κλεισίματος κάθε περιόδου. Τα έσοδα δεν αναγνωρίζονται εάν υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα όσον αφορά την ανάκτηση του οφειλόμενου τιμήματος ή την ενδεχόμενη επιστροφή των αγαθών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	4.312.063	4.227.660	4.067.578	4.041.000
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	5.781.790	6.104.002	5.824.363	6.162.330
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΘ. & ΑΧΡΗΣΤΩΝ	498.760	560.963	495.460	560.963
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2.456.389	1.669.082	2.456.389	1.669.082
ΕΣΟΔΑ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΑΣΧ	412.212	486.221	608.285	739.945
	<b>13.461.214</b>	<b>13.047.928</b>	<b>13.452.075</b>	<b>13.173.320</b>

**6.20 Ανάλυση Λειτουργιών**

Το κόστος λειτουργιών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 διαμορφώθηκε όπως φαίνεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Ο Όμιλος					Η εταιρεία		
	31/12/17					31/12/16		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Κόστος λειτουργίας διαθέσεως	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Κόστος λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	1.403.275	1.553.792	1.124.904	0	4.081.971	986.443	1.442.704	2.654.824
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	4.546.882	1.008	42.569	0	4.590.459	5.669.871	1.008	7.261.348
Αποσβέσεις παγίων	214.992	317.272	105.968	0	638.232	84.081	270.449	912.762
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.013.314	270.230	612.084	0	1.895.628	917.947	255.902	3.069.577
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	0	0	0	648.828	648.828	0	0	1.297.656
Λοιπά	334.181	413.470	1.145.157	0	1.892.808	296.217	359.422	3.548.447
<b>Σύνολο</b>	<b>7.512.644</b>	<b>2.555.772</b>	<b>3.030.682</b>	<b>648.828</b>	<b>13.747.926</b>	<b>7.954.559</b>	<b>2.329.485</b>	<b>23.632.191</b>

	Ο Όμιλος					Η εταιρεία		
	31/12/16					31/12/15		
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Κόστος λειτουργίας διαθέσεως	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Κόστος λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	1.442.338	1.384.576	1.146.160	0	3.973.074	1.065.138	1.331.073	2.646.211
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	4.611.391	3.039	62.399	0	4.676.829	5.767.232	3.039	10.447.100
Αποσβέσεις παγίων	306.845	440.213	135.674	0	882.732	138.808	393.432	1.374.972
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	827.558	252.321	584.079	0	1.663.958	782.409	242.827	2.689.294
Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα	0	0	0	627.713	627.713	0	0	1.255.426
Λοιπά	424.669	404.941	1.146.972	0	1.976.583	382.202	344.445	2.703.230
<b>Σύνολο</b>	<b>7.612.801</b>	<b>2.485.090</b>	<b>3.075.284</b>	<b>627.713</b>	<b>13.800.888</b>	<b>8.135.789</b>	<b>2.314.816</b>	<b>23.632.191</b>

### **6.21 Άλλα Έσοδα**

Τα άλλα έσοδα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 είχαν ως εξής:

	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Έσοδα από Ενοίκια	0	0	5.791	5.791
Έσοδα από Επιχορηγήσεις	0	59.669	0	59.669
Αναλογούσες Επιχορηγήσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	34.829	69.978	34.829	69.978
Κέρδη από πώληση παγίων	16.663	10.587	12.828	10.178
Λοιπά Έσοδα	33.542	18.084	12.930	16.946
<b>Σύνολο</b>	<b>85.034</b>	<b>158.318</b>	<b>66.378</b>	<b>162.562</b>

### **6.22 Άλλα λειτουργικά Έξοδα**

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Χρεωστικές Συναλλαγματικές Διαφορές	18.665	11.620	18.665	11.620
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων- υποτ.παγίων	420.767	144.648	410.000	143.000
Προβλέψεις για απομείωση αποθεμάτων	9.058	0	0	0
Άλλα λειτουργικά έξοδα (έκτακτα ή ανόργανα έξοδα ,έξοδα προηγούμενων χρήσεων ,έξοδα επιχ.προγρ.συνταξιοδοτικές παροχές κλπ.)	78.365	62.809	73.440	59.746
Πρόστιμα και Προσαυξήσεις	225	12.809	225	12.809
<b>Σύνολο</b>	<b>527.080</b>	<b>231.886</b>	<b>502.330</b>	<b>227.175</b>

### **6.23 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)**

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 είχαν ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
<b>Έξοδα τόκων από:</b>				
- Τραπεζικούς Τόκους και Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	648.828	627.713	631.332	607.257
Πιστωτικοί Τόκοι	54	269	33	224
	<b>648.774</b>	<b>627.444</b>	<b>631.299</b>	<b>607.033</b>

#### **6.24 Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών - υπεραξίας**

Οι προβλέψεις απομείωσης συμμετοχών και υπεραξίας για τον Όμιλο και την εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 είχαν ως ακολούθως:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών				
Πρόβλεψη απομείωσης υπεραξίας	0	100.000		100.000
	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>

#### **6.25 Βασικά κέρδη ανά μετοχή**

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με την διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως.

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
Ζημιές / Κέρδη περιόδου	-674.323	-905.897	-225.272	-380.440
Σταθμικός μέσος όρος των σε κυκλοφορία μετοχών	9.819.370	9.819.370	9.819.370	9.819.370
Ζημιές / Κέρδη ανά μετοχή	-0,0687	-0,0923	-0,0229	-0,0387

#### **6.26 Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών**

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των θυγατρικών της αναλύονται κατωτέρω.

Αγορές / Πωλήσεις αγαθών κα υπηρεσιών της μητρικής εταιρείας με τις θυγατρικές της

	<b>ΑΓΟΡΕΣ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>	
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
<b>BAU</b>	4.870	11.423
<b>MATHIOS GmbH</b>	8.441	3.891
<b>MATHIOS AD</b>	1.941.959	1.803.347
<b>IDEAL AE</b>	72.000	72.000
	<b>2.027.270</b>	<b>1.890.661</b>
	<b>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</b>	
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016

BAU	72.083	44.311
MATHIOS Gmbh	278.429	250.758
MATHIOS AD	638.123	970.453
IDEAL AE	793	1.536
	<b>989.428</b>	<b>1.267.058</b>

Απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις της μητρικής εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη (θυγατρικές)

	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
BAU	95.849	58.219
MATHIOS Gmbh	898.285	954.298
MATHIOS AD	558.065	633.666
IDEAL AE	86.441	92.893
	<b>1.638.640</b>	<b>1.739.076</b>

	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
BAU		
MATHIOS Gmbh	0	0
MATHIOS AD	0	0
IDEAL AE	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της ,έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

#### Συναλλαγές και αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών.

##### A. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών.

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου είχαν ως εξής :

(ποσά σε €)	Όμιλος		Εταιρία	
	01/01-31/12/2017		01/01-31/12/2017	
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	282.178		282.178	
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	2.515		2.515	

##### B. Λοιπές συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών

Το 2017 έγιναν πωλήσεις από την θυγατρική μας εταιρεία Mathios AD προς εταιρεία συμφερόντων μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας ποσού ευρώ 15.526. Οι πωλήσεις αυτές έγιναν σε κανονικές τιμές. Οι απαιτήσεις της θυγατρικής εταιρείας από την παραπάνω συναλλαγή ανέρχονταν κατά την 31/12/2017 στο ποσό των ευρώ 12.406.

#### **6.27 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας, εκτός από μία εκκρεμή δικαστική διαφορά της εταιρείας με εργαζόμενο της. Η έκβαση της υπόθεσης αυτής αναμένεται ότι δεν θα είναι αρνητική για την εταιρεία.

Ο όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

#### **Εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ θυγατρικών εταιριών εξωτερικού:**

Παρασχεθείσα εγγύηση έως το ύψος των 350.000,00 ευρώ από την PIRAEUS BANK BULGARIA AD, για την θυγατρική MATHIOS AD.

#### **6.28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.**

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2017 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Υπεύθυνοι για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων

Αθήνα 26/04/2018

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘ/ΤΡΙΑ**

**ΙΩΑΝΝΗΣ. Κ.ΜΑΘΙΟΣ**

**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ν.ΜΑΘΙΟΣ**

**ΣΟΦΙΑ Π.ΑΝΤΩΝΑΚΗ**

ΑΡ.ΤΑΥΤ.:ΑΜ 236394

ΑΡ.ΤΑΥΤ.:ΑΒ 038491

ΑΡ.ΤΑΥΤ.:ΑΚ 120784/ΑΡ.ΑΔ.0052132



## Πληροφορίες άρθρου 10,ν. 3401/2005

Το παρόν έγγραφο περιέχει τις πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005 τις οποίες η εταιρεία ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε. δημοσίευσε κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2017. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο (α) του άρθρου 1 της απόφασης 7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το εν λόγω πληροφοριακό έγγραφο αποτελεί μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2017 της Εταιρείας η οποία προβλέπεται στο άρθρο 4 του Ν.3556/2007.

<b>ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΕΤΟΥΣ 2017</b>	
<b>Θέμα</b>	<b>Ημερομηνία</b>
Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου.	24/4, 17/5
Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	19-Μαΐ
Αποφάσεις Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	19-Ιουν
Γνωστοποίηση συγκρότησης σε σώμα νέου Διοικητικού Συμβουλίου	20-Ιουν
Ανακοινώσεις Ρυθμ. Πληροφόρησης Ν3556/2007- Γνωστοποίηση Συναλλαγών	16/6,19/6,23/6,26/6,21/7,27/7, 5/9,12/9,18/9,22/9,11/10
Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων	06-Οκτ

### **Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των Οικονομικών Εκθέσεων των εταιρειών του Ομίλου**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου των εταιριών της μητρικής εταιρείας «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.» καθώς και των θυγατρικών είναι αναρτημένες στη διεύθυνση διαδικτύου της μητρικής εταιρείας : <http://mathios.com>

Στον ίδιο διαδικτυακό τόπο είναι αναρτημένες και οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις και οικονομικές εκθέσεις της μητρικής εταιρείας.

Ο Γραμματέας της Συνέλευσης καλεί τους μετόχους να ψηφίσουν επί του πρώτου θέματος, και η Γενική Συνέλευση εγκρίνει με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 όπως αυτές εκτίθενται ανωτέρω.

## Θέμα 2<sup>ο</sup>

**Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της Χρήσεως 2017.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Ο Γραμματέας της Συνέλευσης καλεί τους μετόχους ονομαστικά και όπως παρίστανται και εκπροσωπούνται να ψηφίσουν επίσης ονομαστικά την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή από κάθε ευθύνη και αποζημίωση για τα πεπραγμένα, τη Διαχείριση και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σε εταιρική και ενοποιημένη βάση, της εταιρικής χρήσης 1/1/2017 - 31/12/2017.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, απαλλάσσει τα Μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη και αποζημίωση για τα πεπραγμένα, τη Διαχείριση και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σε εταιρική και ενοποιημένη βάση, της εταιρικής χρήσης 1/1/2017 - 31/12/2017.

## Θέμα 3<sup>ο</sup>

**Έγκριση της προτεινόμενης από το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέσεως αποτελεσμάτων**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων.**

Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποβάλλει προς έγκριση τον ο πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων περιόδου 1/1-31/12/2017, ο οποίος έχει ως εξής:

### **Πίνακας ανάλυσης Λογαριασμού Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέον**

Υπόλοιπο αδιανέμητων κερδών με 31/12/2016.	-4.601.372,45
Πλέον ζημίες χρήσεως	-227.088,58
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προς διάθεση	-4.828.461,03

Λόγω ζημιογόνου, όμως αποτελέσματος των κατά Δ.Λ.Π. επισήμων βιβλίων της εταιρείας, δεν προβλέπεται διανομή μερίσματος για τη χρήση 2017.

Ο Γραμματέας της Συνέλευσης καλεί τους μετόχους να ψηφίσουν την έγκριση του πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων περιόδου 1/1/2017 έως 31/12/2017.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει τον παραπάνω πίνακα.

## Θέμα 4<sup>ο</sup>

**Έγκριση των καταβληθεισών αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες τους κατά την χρονική περίοδο από 1-1-2017 έως 31-12-2017, προέγκριση και καθορισμός των αμοιβών των για την διαχειριστική χρήση 2018.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας**

**Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Επί του θέματος αυτού ο Πρόεδρος της Συνέλευσης αναφέρει ότι κατά την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 κατεβλήθησαν στα μέλη του Δ.Σ. αμοιβές που αφορούν παροχή εξηρημένης εργασίας συνολικού ποσού 282.177,92 ευρώ και έξοδα παραστάσεως στα μη εκτελεστικά μέλη 1.062,75 ευρώ, και ζητεί την έγκριση αυτών.

Επίσης, προτείνει την προέγκριση αμοιβής των μελών του Δ.Σ. για την περίοδο οικονομικής χρήσης 2018 για τις υπηρεσίες που προσφέρουν σε καθημερινή βάση και πέραν του συνήθους ωραρίου, στη διαχείριση, το συντονισμό διοίκηση και εκπροσώπηση της εταιρείας, βάσει της διάταξης 24 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920, κατά ανώτερο ποσό των τριακοσίων πενήντα χιλιάδων (350.000) €. Τέλος προτείνει την προέγκριση εξόδων παραστάσεως για τα μη εκτελεστικά μέλη έως το ποσό των πενήντα χιλιάδων (50.000) €.

Ο Γραμματέας της Συνέλευσης καλεί τους μετόχους να ψηφίσουν επί του ανωτέρω θέματος.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.

**Θέμα 5<sup>ο</sup>**

**Εκλογή Τακτικού και Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή για τη χρήση 2018 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Επί του θέματος αυτού και κατόπιν σχετικής εισήγησης της εκλεγείσας Επιτροπής Ελέγχου, για τις ανάγκες διενέργειας του προβλεπόμενου τακτικού ελέγχου της χρήσης του έτους 2018, ο κ. Πρόεδρος της Συνέλευσης, προτείνει σαν Τακτικό Ελεγκτή Λογιστή τον κ. Τζιμπράγο Νικόλαο του Γεωργίου Α.Μ. ΣΟΕΛ 14981 και Αναπληρωματικό τον κ. Τζώρα Φαίδων του Ζώη Α.Μ. ΣΟΕΛ 14911 της Ελεγκτικής Λογιστικής Εταιρείας ΣΟΛ ΑΕ με Α.Μ ΣΟΕΛ 125. Αναφέρει δε ότι η αμοιβή αυτών είναι η οριζόμενη από τις διατάξεις του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και ζητά από τη Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις καταβληθείσες για τη χρήση του 2017 οι οποίες είχαν προεγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση, και να προεγκρίνει αυτές για τη χρήση 2018 που ανέρχονται κατά ανώτερο στο ποσό των 16.000 ευρώ.

Ο Γραμματέας της Συνέλευσης καλεί τους μετόχους να ψηφίσουν επί του ανωτέρω θέματος.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου και της Επιτροπής Ελέγχου, επί της εκλογής του Τακτικού και Αναπληρωματικού Ελεγκτού και εκλέγει τους κ.κ. Τζιμπράγο Νικόλαο και Τζώρα Φαίδων ως τακτικό και αναπληρωματικό ελεγκτή αντίστοιχα, της εταιρείας, και με τις ίδιες ψήφους εγκρίνει τις καταβληθείσες για την χρήση 2017 αμοιβές, και προεγκρίνει τις αμοιβές της χρήσης 2018.

**Θέμα 6<sup>ο</sup>**

**Χορήγηση, κατ' άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, άδειας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Διευθυντές της Εταιρείας να μετέχουν σε εταιρείες και σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση Εταιρειών του Ομίλου ή άλλων εταιρειών, ακόμα και αν αυτές επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς, και παροχή ειδικής άδειας, κατ' άρθρο 23<sup>α</sup> παρ. 2 κ.ν. 2190/1920, για τη σύναψη, παράταση ή ανανέωση της ισχύος συμβάσεων μεταξύ της Εταιρείας και των μετ' αυτής συνδεδεμένων, κατά την έννοια του άρθρου 42<sup>ε</sup> παρ. 5 κ.ν. 2190/1920, εταιρειών.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Επί του θέματος αυτού ο κ. Πρόεδρος, προτείνει, λόγω του διευρυμένου αντικειμένου της Εταιρείας με την ίδρυση εταιρειών ή και την συμμετοχή της σε άλλες εταιρείες, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό, να δοθεί άδεια από τη Γενική Συνέλευση στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας να συμμετέχουν σε εταιρείες και Διοικητικά Συμβούλια ή στη διεύθυνση Εταιρειών του Ομίλου ή άλλων εταιρειών, ακόμα και αν επιδιώκουν τον ίδιο σκοπό.

Επίσης προτείνεται για λόγους οικονομικούς και λειτουργικούς, η Εταιρεία να παρακολουθεί, υποστηρίζει και ενισχύει τις εργασίες των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, παράλληλα δε να δέχεται από αυτές ανάλογες υπηρεσίες των οποίων έχει ανάγκη, ή να πραγματοποιεί μαζί τους και άλλες γενικά συναλλαγές προς επίτευξη του σκοπού τους. Σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό, ζητείται η άδεια από την Γενική Συνέλευση κατ' άρθρο 23<sup>α</sup> παρ. 2 κ.ν. 2190/1920, για την σύναψη, παράταση ή ανανέωση ισχύος συμβάσεων, μεταξύ της εταιρείας και των μετ' αυτής συνδεδεμένων, κατά την έννοια του άρθρου του άρθρου 42<sup>ε</sup> παρ. 5 κ.ν.2190/1920, εταιρειών.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.

## Θέμα 7<sup>ο</sup>

***Παροχή έγκρισης για την εκπροσώπηση της εταιρείας ενώπιον κάθε αρμόδιας διοικητικής αρχής, κρατικής ή νομαρχιακής ή δημοτικής ή κοινοτικής, σχετικά με την τήρηση των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων που αφορούν την εργασιακή υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της εταιρείας και ως προς το σύνολο του προσωπικού που απασχολείται στην εταιρεία με οποιαδήποτε σχέση, καθώς και την πρόληψη των εργατικών ατυχημάτων στους χώρους εργασίας, από τον εκάστοτε τεχνικό ασφαλείας.***

***Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων***

Ο κ. Πρόεδρος εισηγήθηκε προς την Γενική Συνέλευση να παρασχεθεί έγκριση από την Γενική Συνέλευση στον τεχνικό ασφαλείας της εταιρείας κ. Δημήτριο Πάσχο του Αναστασίου, κάτοικο Νέας Σμύρνης Αττικής, οδός Πριγκηποννήσων αρ. 9, κάτοχο του υπ' αριθμ. ΑΒ 219687/2006 Α.Δ.Τ. του Τμήματος Ασφαλείας Ν. Σμύρνης, και σε κάθε μελλοντικό αντικαταστάτη του στην θέση του τεχνικού ασφαλείας, για την ενάσκηση των αρμοδιοτήτων του και την εκπροσώπηση της εταιρείας ενώπιον κάθε αρμόδιας διοικητικής αρχής, κρατικής ή νομαρχιακής ή δημοτικής ή κοινοτικής, σχετικά με την τήρηση των εκάστοτε ισχυουσών διατάξεων που αφορούν την εργασιακή υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων της εταιρείας, ως προς το σύνολο του προσωπικού που απασχολείται στην εταιρεία με οποιαδήποτε σχέση, καθώς και την πρόληψη των εργατικών ατυχημάτων στους χώρους εργασίας, φέροντας την ευθύνη για την τήρηση των πάσης φύσεως διατάξεων σχετικά με την εργατική και ασφαλιστική νομοθεσία, γενικά δε να ενεργεί κάθε πράξη που είναι αναγκαία και απαραίτητη για την εκτέλεση των εντολών που του δίνονται, έστω και αν δεν αναφέρεται ρητά στο παρόν, υπό την προϋπόθεση της άμεσης ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Επίσης εισηγήθηκε γενικώς να παρασχεθεί η εκπροσώπηση της εταιρείας επί των ανωτέρω θεμάτων, σε περίπτωση αντικατάστασης του κ. Πάσχου, στον εκάστοτε τεχνικό ασφαλείας.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.

### Θέμα 8<sup>ο</sup>

**Παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ της Εταιρείας, να αποφασίσει την τυχόν λύση της θυγατρικής εταιρείας Bau Market A.E, και παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ προκειμένου να ορίσει εκπροσώπους του και να προχωρήσει στην υλοποίηση κάθε ενέργειας η οποία θα απαιτηθεί για την υλοποίηση της τυχόν ληφθείσης απόφασης, καθώς και της επιλογής του τρόπου λύσεως και τυχόν εκκαθαρίσεως ή μεταβίβασης της περιουσίας της κατά την απόλυτο κρίση του.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Ο κ. Πρόεδρος ζήτησε από την Γενική συνέλευση να παράσχει εξουσιοδότηση προς το ΔΣ της εταιρείας, να παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς την πορεία των οικονομικών αποτελεσμάτων της θυγατρικής εταιρείας Bau Market A.E, να αποφασίσει την τυχόν λύση αυτής, και να του παρασχεθεί εξουσιοδότηση, σε αυτή την περίπτωση, να ορίσει εκπροσώπους του και να προχωρήσει στην υλοποίηση κάθε ενέργειας η οποία θα απαιτηθεί για την υλοποίηση της τυχόν ληφθείσης απόφασης, καθώς και της επιλογής του τρόπου λύσεως και τυχόν εκκαθαρίσεως ή μεταβίβασης της περιουσίας της κατά την απόλυτο κρίση του.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.

### Θέμα 9<sup>ο</sup>

**Παροχή εταιρικής εγγύησης κατ' άρθρο 23α του ΚΝ 2190/1920, υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας MATHIOS AD εφόσον απαιτηθεί στο πλαίσιο επέκτασης των συμβάσεων χρηματοδότησης της τελευταίας, και ορισμός εκπροσώπων της εταιρείας για την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας  
Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Επί του θέματος αυτού, ο κ. Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης αναφέρει ότι απαιτείται έγκριση Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας, προκειμένου η ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ- εφόσον καταστεί απαραίτητο στο πλαίσιο της επέκτασης συμβάσεων χρηματοδότησης της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «MATHIOS AD- να εγγυηθεί υπέρ αυτής, και εν συνεχεία εξηγή στους κ.κ. μετόχους γιατί η τυχόν παρεχομένη εγγύηση υπηρετεί το εταιρικό συμφέρον και ζητά από την

συνέλευση να εγκρίνει την τυχόν παροχή εταιρικής εγγύησης υπέρ της MATHIOS AD, ύψους έως 400.000 ευρώ, και για όλη την διάρκεια της χρηματοδότησης, και να δώσει εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να ορίσει ως εκπροσώπους, τους κ.κ. Ιωάννη Κ. Μαθιός ή/και κ. Δημήτριο Ν. Μαθιό, ενεργώντας κειωρισμένα έκαστος, να εκπροσωπήσουν την εταιρεία για την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων και την παροχή της εγγύησης.

Εν συνεχεία αναγνώστηκε η από 29 Μαΐου 2018 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την συνδρομή των προϋποθέσεων της παραγράφου του άρθρου 23<sup>α</sup> και . 1β του νόμου 2190/1920 η οποία έχει ως εξής:

#### ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε.»

της 29ας Μαΐου 2018

Περί συνδρομής των προϋποθέσεων παροχής εγγύησης υπέρ της εταιρείας με την επωνυμία «MATHIOS AD»:

(κατ' άρθρον 23α παρ 1β κλπ του Κ.Ν. 2190/1920

Προς τους κ.κ. Μετόχους

Ενόψει της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας η οποία θα συνέλθει στις 14/6/2018, ή σε οποιαδήποτε μετ' αναβολή συνεδρίαση σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, και σχετικά με το παρακάτω θέμα της ημερήσιας διάταξης:

«Παροχή εταιρικής εγγύησης κατ' άρθρο 23α του ΚΝ 2190/1920, υπέρ της συνδεδεμένης εταιρείας MATHIOS AD εφόσον απαιτηθεί στο πλαίσιο επέκτασης των συμβάσεων χρηματοδότησης της τελευταίας, και ορισμός εκπροσώπων της εταιρείας για την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες και ενημερώνει διά της παρούσας εκθέσεώς του, τους κ.κ. Μετόχους για την συνδρομή των προϋποθέσεων της παραγράφου 1β του άρθρου 23α του ΚΝ 2190/1920 προκειμένου να ληφθεί εγκύρως απόφαση περί της αιτούμενης παροχής εγγυήσεως.

#### Α ΜΕΡΟΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ MATHIOS AD (ΥΠΕΡ ΗΣ Η ΕΓΓΥΗΣΗ)

Η MATHIOS AD Βουλγαρίας, είναι θυγατρική εταιρεία του ομίλου στην Βουλγαρία, η οποία έχει ως κύριο αντικείμενο την παραγωγή τεχνητής πέτρας .

Στην εταιρεία αυτή η ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε συμμετέχει με ποσοστό 99,99% επί του μετοχικού κεφαλαίου

Με αυτή τη θυγατρική της εταιρεία η ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε. έχει την κυριότερη ενδοεταιρική συναλλαγή η οποία συνίσταται σε πώληση πρώτων υλών και αγορές προϊόντων που παράγονται στο εκεί εργοστάσιο.

#### Β ΜΕΡΟΣ ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΡΟΣ ΠΑΡΟΧΗ ΕΓΓΥΗΣΗΣ

Ενόψει της προσπάθειας αύξησης της παραγωγής της συνδεδεμένης εταιρείας MATHIOS AD και λαμβανομένων υπόψιν των αναγκών της εν λόγω εταιρείας σε επιπλέον κεφάλαια κίνησης, είναι πιθανόν να καταστεί αναγκαία η σύναψη δανείου με δανείστρια τράπεζα την "PIRAEUS BANK BULGARIA AD", κατά μέγιστο ποσού έως 400.000 ευρώ. Η ανωτέρω σύμβαση δανείου, εφόσον εγκριθεί προς χορήγηση στην MATHIOS AD, θα εγκριθεί υπό την προϋπόθεση ότι η εταιρεία μας, θα συναινέσει στην παροχή εγγύησης υπέρ αυτής.

Η αιτούμενη εγγύηση κατά το ανωτέρω ποσό, θα ισχύει καθόλη την διάρκεια ισχύος της μέλλουσας να υπογραφεί δανειακής σύμβασης.

#### Γ ΜΕΡΟΣ ΣΥΝΔΡΟΜΗ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΩΝ ΑΡΘΡΟΥ 23α & 1β ΚΝ 2190/1920

Κατόπιν των ανωτέρω, δοθέντος αφενός ότι από την Πιστώτρια Τράπεζα ζητήθηκε η ανωτέρω εταιρική εγγύηση από την ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε και αφετέρου ότι η MATHIOS AD υπέρ της οποίας θα δοθεί η εγγύηση, είναι συνδεδεμένη εταιρεία ανήκουσα στον όμιλο, καθίσταται προφανές ότι η ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε έχει αυξημένο ενδιαφέρον και συμφέρον από την χορήγηση της πιστώσεως και την χρηματοδότηση της MATHIOS AD.

Λαμβανομένου περαιτέρω υπόψιν, ότι η επέκταση της χρηματοδότηση, είναι απολύτως αναγκαία για την διατήρηση αλλά και την επέκταση των δραστηριοτήτων της MATHIOS AD, καθόσον συμβάλλει στη αύξηση της ρευστότητας της ,καθίσταται η εν λόγω εγγύηση αναγκαία, αλλά και συμφέρουσα για την εγγυήτρια εταιρία, και παράλληλα η εταιρεία MATHIOS AD είναι απολύτως ικανή να ανταποκριθεί στις συμβατικές της υποχρεώσεις, και κρίνεται ότι η ανωτέρω χορήγηση, προάγει παράλληλα αναμφισβήτητα την εξυπηρέτηση , την προαγωγή του σκοπού και των συμφερόντων της ΜΑΘΙΟΣ ΠΥΡΙΜΑΧΑ Α.Ε, και ενισχύει την οικονομική της ευρωστία. Ενόψει των ανωτέρω, είναι σαφές ότι προσδοκείται κέρδος και προάγεται παράλληλα ο εταιρικός μας σκοπός.

Τέλος προς τον σκοπό πληρώσεως των λοιπών προϋποθέσεων του άρθρου 23α περ. 1β του ΚΝ 2190/1920, αλλά και για να προστατευτούν περαιτέρω τα εταιρικά συμφέροντα, είναι επιβεβλημένο κατά την λήψη αποφάσεως από την Τακτική Γενική Συνέλευση, για την λήψη της ανωτέρω εγγύησης, να προβλεφθεί

1. ότι η εταιρεία θα έχει δικαίωμα αναγωγής κατά της εταιρείας MATHIOS AD,
2. ότι η πιστώτρια τράπεζα η οποία θα λάβει την εν λόγω εγγύηση, θα ικανοποιείται μόνον μετά την πλήρη εξόφληση ή την συναίνεση όλων των πιστωτών της εταιρείας με απαιτήσεις που είχαν ήδη γεννηθεί κατά τον χρόνο υποβολής στην δημοσιότητα που προβλέπεται από το άρθρο 23α παρ. 1 σε συνδυασμό με το άρθρο 7β του ΚΝ 2190/1920 της σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης»

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμψηφεί, ( εφόσον δεν αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20), των συμμετεχόντων) εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.

#### Θέμα 10<sup>ο</sup>

***Παροχή εξουσιοδότησης προς το ΔΣ της εταιρείας για διαπραγμάτευση έκδοσης ενός ή περισσότερων κοινών ομολογιακών δανείων ή κοινοπρακτικών δανείων, βάσει οποιουδήποτε νόμου, με κάλυψη από ιδιωτική τοποθέτηση ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ανωτέρου συνολικού ύψους 4.000.000 ευρώ (διά μίας ή περισσότερων ανεξάρτητων συμβάσεων από ένα ή περισσότερα πιστωτικά ιδρύματα) και παροχή εξουσιοδότησης προς το Δ.Σ.***

**προκειμένου να προχωρήσει στις ανωτέρω ενέργειες (διαπραγμάτευση, υπογραφή των τελικών καταρτισθεισών συμβάσεων, παροχή καλύψεων κοκ) κατά την απόλυτο κρίση του.**

**Απαιτούμενη απαρτία: 1/5 (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας**

**Απαιτούμενη πλειοψηφία: 50% + 1 των εκπροσωπούμενων στην Συνέλευση ψήφων**

Ο κ. Πρόεδρος έλαβε τον λόγο και ενημέρωσε τους κ.κ. μετόχους ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στα πλαίσια της συνεχούς προσπάθειας, για εξασφάλιση ρευστότητας εντός του περιβάλλοντος της οικονομικής κρίσης, ζητά την παροχή εξουσιοδότησης για την διαπραγμάτευση έκδοσης ενός ή περισσότερων κοινών ομολογιακών δανείων ή κοινοπρακτικών δανείων, δανείων βάσει των διατάξεων του Ν. 3156/2003 και του Κ.Ν. 2190/1920 η οποιοδήποτε άλλου νόμου, με κάλυψη από ιδιωτική τοποθέτηση ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ανωτέρου συνολικού ύψους 4.000.000 ευρώ (διά μίας ή περισσότερων ανεξάρτητων συμβάσεων από ένα ή περισσότερα πιστωτικά ιδρύματα) καθώς και την παροχή εξουσιοδότησης προκειμένου να προχωρήσει στις ανωτέρω ενέργειες (διαπραγμάτευση, υπογραφή των τελικών καταρτισθεισών συμβάσεων, παροχή καλύψεων, ορισμό εκπροσώπων για την υπογραφή αυτών) κατά την απόλυτο κρίση του.

Αναλυτικά μετά την εισήγησή του, ζήτησε την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης για την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας:

α) Να αποφασίσει ελεύθερα κατά την κρίση του και να συνομολογήσει ένα ή περισσότερα κοινά ομολογιακά δάνεια βάσει των διατάξεων του Ν. 3156/2003 και του Κ.Ν. 2190/1920 ή οποιοδήποτε άλλου σχετικού νόμου, με κάλυψη από ιδιωτική τοποθέτηση ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων εγκατεστημένων στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, έως ποσού 4.000.000 ευρώ (διά μίας ή περισσότερων ανεξάρτητων συμβάσεων) και να συμφωνήσει με οποιοδήποτε Πιστωτικό Ίδρυμα (ή περισσότερα του ενός) με μία ή πολλαπλές συμβάσεις, κάθε λεπτομέρεια και κάθε ειδικό θέμα σχετικά με την έκδοση των παραπάνω Δανείων, (ενός ή περισσότερων) και την κάλυψή τους από τα Πιστωτικά αυτά ιδρύματα.

β) Να αποφασίσει με βάση τους ανωτέρω όρους το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων των ομολογιών, συμπληρώνοντας ελεύθερα κατά την κρίση του, τους βασικούς όρους με όσους συναφείς όρους κρίνει αναγκαίους και καθορίζοντας κάθε σχετικό ειδικό θέμα και λεπτομέρεια, ιδίως δε τη μορφή, την ονομαστική αξία και τον αριθμό των ομολογιών, τον τρόπο κάλυψης των ομολογιών, τον τρόπο προσδιορισμού του επιτοκίου, τα ωφελήματα και τις εξασφαλίσεις που θα παρασχεθούν στους ομολογιούχους, τον πληρεξούσιο καταβολών, τον εκπρόσωπο των ομολογιούχων, την οργάνωση των ομολογιούχων σε ομάδα, τον χρόνο αποπληρωμής, την δυνατότητα παροχής άδειας εγγραφής προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτων ιδιοκτησίας της εταιρείας προς εξασφάλιση των απαιτήσεων που θα προκύπτουν από τις ομολογίες, και όλων των συναφών υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτές, καθώς και τη διαδικασία καταγγελίας σε περίπτωση μη τήρησης της προθεσμίας μέσα στην οποία πρέπει να διατεθούν οι ομολογίες.

γ) Να αναθέσει περαιτέρω σε άλλα πρόσωπα, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας, την άσκηση του συνόλου ή μέρους των ανωτέρω εξουσιών και να προβεί σε κάθε ενέργεια συναφή προς τα ανωτέρω.

Η Γενική Συνέλευση με ψήφους 7.564.768 δηλαδή παμπηφεί, εγκρίνει την εισήγηση του κ.κ. Προέδρου επί του ανωτέρω θέματος.



## **Θέμα 11°**

### ***Διάφορες ανακοινώσεις- προτάσεις.***

Επί του ανωτέρω θέματος, δεν υπήρξαν ανακοινώσεις-προτάσεις προς τους κ.κ. Μετόχους.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, λύεται η συνεδρίαση και υπογράφεται προσηκόντως το παρόν πρακτικό.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ Γ.Σ.**

**Ο ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

**Ιωάννης Κ. Μαθιός**

**Νικόλαος Δ. Μαθιός**