



A.B.E.E.

Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της χρήσης
από 1^η Ιανουαρίου 2015 έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007

ΠΑΤΡΑ
ΜΑΡΤΙΟΣ 2016

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

• ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
• ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
• ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	24
• ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015 (1/1/2015 -31/12/2015)	26
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	27
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	28
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	30
• ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	31
1. Γενικές πληροφορίες	31
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία	31
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	31
2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	31
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	36
2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές	36
2.5 Ενσώματα πάγια	37
2.6 Επενδύσεις σε ακίνητα	37
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	37
2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	37
2.9 Αποθέματα	38
2.10 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	38
2.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα	38
2.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	38
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο	38
2.14 Διαχείριση κεφαλαίου	39
2.15 Δανεισμός	39
2.16 Κρατικές επιχορηγήσεις	39
2.17 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	40
2.18 Παροχές στο προσωπικό	40
2.19 Αναγνώριση εσόδων	40
2.20 Μισθώσεις	41
2.21 Διανομή μερισμάτων	41
2.22 Κέρδη ανά μετοχή	41
2.23 Προβλέψεις	41
2.24 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	42
2.25 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	43
3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	43
4. Επενδύσεις σε ακίνητα	44
5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	45
6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	46
7. Αποθέματα	46
8. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	46
9. Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων χρήσης	47
10. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις	47
11. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	48

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

12.	Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο.....	48
13.	Αποθεματικά.....	48
14.	Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους.....	49
15.	Δάνεια τραπεζών και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	50
16.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	51
17.	Τρέχων Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	51
18.	Επιχορηγήσεις.....	54
19.	Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων.....	54
19.1	Ανάλυση Πωλήσεων.....	54
19.2	Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης κατ' είδος.....	55
19.3	Άλλα έσοδα - έξοδα.....	55
19.4	Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	56
20.	Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα.....	56
21.	Κέρδη ανά μετοχή.....	57
22.	Διανομή κερδών.....	57
23.	Ενδεχόμενα.....	57
24.	Δεσμεύσεις.....	57
25.	Εκτιμήσεις.....	57
26.	Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα.....	58
	• ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005 ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΤΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015.....	59
	• ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015 (1/1/2015 –31/12/2015).....	60

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

• **ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**
(βάσει του άρθρου 4 παρ.2 του Ν. 3556/2007)

Οι κάτωθι υπογράφωντες, με την ιδιότητα τους ως μέλη του Δ.Σ. της εταιρείας «ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»:

- ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ – Πρόεδρος Δ.Σ& Δ/νων Σύμβουλος
- ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ – Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
- ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ν. ΣΚΑΜΠΑΡΔΩΝΗΣ – Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνουμε ότι:

-Οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, 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, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 3 έως και 5 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

-Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, καθώς και τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

ΠΑΤΡΑ, 23/03/2016

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 700356

ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 759231

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ν. ΣΚΑΜΠΑΡΔΩΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Φ 216331

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

- **ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1.1.2015-31.12.2015)

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί, αφορά στην εταιρική χρήση 2015 (1.1.2015-31.12.2015). Η Έκθεση συντάχθηκε βάσει των διατάξεων των άρθρων 43α και 136 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/07 και τις επ'αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της επιτροπής κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο την οποία υποβάλλουμε στη Τακτική Γενική Συνέλευσή σας, μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 01/01/15 – 31/12/15 και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

α. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα των αλεύρων και συγκεκριμένα παράγει και διαθέτει στην αγορά άλευρα και υποπροϊόντα αλευροποιίας.

Συμπληρωματικά εμπορεύεται και κάποια σχετικά με την δραστηριότητά της προϊόντα (δημητριακά κ.α.).

Η έδρα της εταιρείας είναι στην Περιβόλα Πατρών και η παραγωγική της μονάδα και οι κεντρικές της αποθήκες βρίσκονται στην ΒΙ.ΠΕ. Πατρών.

Διαθέτει υποκαταστήματα στον Ασπρόπυργο Αττικής (Λάκος Κυρίλλου), στην Καβάλα (Κοκκινόχωμα Καβάλας) και στη Θεσσαλονίκη (Β.Ι.Π.Α. Νέας Ραιδεστού), τα οποία λειτουργούν ως κέντρα διανομής.

Το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων είναι χονδρικές και τα προϊόντα διανέμονται σε όλους τους επαγγελματίες της αγοράς (αρτοποιούς, βιοτεχνίες, βιομηχανίες, εμπόρους κ.α.) με φορητά ιδιόκτητα και δημοσίας χρήσης.

β. Ο κλάδος μας είναι οξύτατα ανταγωνιστικός και επηρεάζεται άμεσα από το κόστος της α' ύλης (σιτάρι – χρηματιστηριακό είδος).

Η εταιρεία μας κατατάσσεται στις πρώτες θέσεις του κλάδου βάσει των πωλήσεών της.

γ. Η εταιρεία έχει ένα οικόπεδο έκτασης 21.579 τ.μ. στην ΒΙ.ΠΕ. Πατρών όπου στεγάζονται τα γραφεία, το βιομηχανοστάσιο και οι αποθήκες σε κτίρια συνολικής επιφάνειας 11.809 τ.μ.

Επίσης εντός του 2007 αγόρασε και άλλο οικόπεδο το οποίο είναι συνεχόμενο του πρώτου και συνολικού εμβαδού 8.400 τ.μ., επί του οποίου ανεγέρθη κτίριο 855 τ.μ., το οποίο είναι μισθωμένο.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 05/06/2015, έλαβε τις παρακάτω αποφάσεις για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης:

1. Εγκρίθηκαν, με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, της εταιρικής χρήσης από 01.01.2014 έως 31.12.2014, έπειτα από ακρόαση, οι σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή, καθώς και η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης του άρθρου 43^α παρ.3 περ.δ του κ.ν.2190/1920.
2. Εγκρίθηκε, με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, ο πλάνκας διανομής κερδών και ως εκ τούτου τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2014 θα διατεθούν για το σχηματισμό Τακτικού αποθεματικού ποσό 81.000 ευρώ, για το σχηματισμό αφορολόγητου αποθεματικού Ν.3299/2004 ποσό 29.162,32 ευρώ, για πρώτο μέρισμα ποσό 201.000 ευρώ, για αμοιβές Δ.Σ. ποσό 60.000 ευρώ και το υπόλοιπο ποσό των 1.230.558,90 ευρώ να μεταφερθεί στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον». Από τα μερίσματα τα προερχόμενα από κέρδη θα παρακρατηθεί φόρος 10%. Ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος μερίσματος είναι η 26/06/2015. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι της εταιρείας στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά την 29/06/2015. Η καταβολή του μερίσματος θα πραγματοποιηθεί στις 03/07/2015. Από τις αμοιβές του Δ.Σ. θα παρακρατηθεί φόρος 10%, και

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

εξουσιοδοτείται το Δ.Σ. για κατανομή του ανωτέρω ποσού στα μέλη του. Εγκρίθηκε η καταβολή αμοιβών και εισφορών εξαρτημένης εργασίας για τη χρήση 2014 σε μέλη του Δ.Σ. ποσού 119.126,99 ευρώ, και προεγκρίθηκε η καταβολή αμοιβών εξαρτημένης εργασίας για τη τρέχουσα χρήση 2015 σε μέλη του νέου Δ.Σ.

3. Απηλλάγησαν, ομόφωνα με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την εταιρική χρήση από 01.01.2014 έως 31.12.2014
4. Εκλέχθηκαν, με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, ο τακτικός και αναπληρωματικός Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής για τον έλεγχο των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, για την εταιρική χρήση από 01.01.2014 έως 31.12.2014, καθώς επίσης για την χορήγηση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης του άρθρου 82 Ν.2238/1994.
Τακτικό Ελεγκτή τον κ. Αθανάσιο Φραγκισκάκη (Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1862 - Α.Μ. ΣΟΕΛ 15081) και ως αναπληρωματικό τον κ. Ιωάννη Μπιτζαράκη (Α.Μ. Ε.Λ.Τ.Ε. 1555 - Α.Μ. ΣΟΕΛ 23141), μέλη της Ελεγκτικής Εταιρείας ACES Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (δ.τ. «ACESAUDITORSΑΕ» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 159, για τον τακτικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας,, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, για την εταιρική χρήση από 01.01.2015 έως 31.12.2015.
5. Εκλέχθηκαν, με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, κατόπιν νόμιμης μυστικής ψηφοφορίας, νέο Διοικητικό Συμβούλιο, με τριετή θητεία, το οποίο αποτελείται από τα κάτωθι μέλη και ορίζει τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του εν λόγω Διοικητικού Συμβουλίου κατ' εφαρμογή του Ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ισχύει, ως εξής:
 - α. Γεώργιος Κεπενός του Δημητρίου, Επιχειρηματίας, γεννηθείς στο Σούλι Αχαΐας το έτος 1957, κάτοικος Περιβόλας Πατρών, κάτοχος Α.Δ.Τ. ΑΗ 700356/01-10-2009 ως Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος).
 - β. Σπυρίδων Αργυρόπουλος του Ιωάννου, Οικονομολόγος, γεννηθείς στο Αίγιο Αχαΐας το έτος 1956, κάτοικος Αγίου, Αγίου Ανδρέου 25, κάτοχος Α.Δ.Τ. ΑΒ 759231/10-10-2006 ως Αντιπρόεδρος (εκτελεστικό μέλος).
 - γ. Παναγιώτης Σκαμπαρδώνης του Νικολάου, Πτυχιούχος Διοίκησης Επιχειρήσεων, γεννηθείς στην Καλάνιστρα Αχαΐας το έτος 1962, κάτοικος Εγλυκάδας Πατρών, Ζήνωνος 31, κάτοχος Α.Δ.Τ. Φ 216331/26-01-2001, ως μέλος μη εκτελεστικό.
 - δ. Ιωάννης Ξενογιάννης του Αποστόλου, Οικονομολόγος, γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1946, κάτοικος Ρίου Αχαΐας, Ηρώων Πολυτεχνείου 71, κάτοχος Α.Δ.Τ. ΑΕ 221549/12-12-2006 ως μέλος, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό.
 - ε. Ανδρέας Γούναρης του Γεωργίου, Δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω, γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1967, κάτοικος Πατρών, Γούναρη 33, κάτοχος Α.Δ.Τ. ΑΒ 751111/22-06-2006 ως μέλος, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό.Η θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου θα λήξει κατά την Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μέχρι την 30η Ιουνίου 2018 ή όποτε αυτή συνέλθει σε περίπτωση αναβολής της.
6. Εκλέχθηκαν, με ψήφους 4.796.428, ήτοι με ποσοστό 100% επί του συνόλου των παρόντων, νέα τριμελή επιτροπή ελέγχου της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 37 του ν. 3693/2008 και ορίζει τα μέλη αυτής, ήτοι τον κ. Ιωάννη Ξενογιάννη του Αποστόλου, Οικονομολόγο, κάτοικο Ρίου Αχαΐας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τον κ. Ανδρέα Γούναρη του Γεωργίου, κάτοικο Πατρών, Γούναρη 33, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και Παναγιώτη Σκαμπαρδώνη του Νικολάου, κάτοικο Εγλυκάδας Πατρών, Ζήνωνος 31, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
7. Δεν υπήρξαν άλλα θέματα και ανακοινώσεις.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

3. ΕΠΙΔΙΩΞΕΙΣ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ

Διαρκής επιδίωξη της εταιρείας μας, αξιοποιώντας τις σύγχρονες παραγωγικές της εγκαταστάσεις, να αναπτύσσει τις δραστηριότητές της με περισσότερα και πιο ποιοτικά προϊόντα προς όφελος των πελατών της, των εργαζομένων της και των μετόχων της μέσα σε ένα περιβάλλον άκρως ανταγωνιστικό.

Η εταιρεία, επενδύοντας σε νέες μεθόδους παραγωγής και άριστες συνθήκες υγιεινής καθώς και στην διαρκή εκπαίδευση του προσωπικού της επιδιώκει και κατορθώνει να ικανοποιεί κάθε νέα απαίτηση μιας ταχύτατα εξελισσόμενης αγοράς.

Η εταιρεία διαθέτει πιστοποιήσεις ENISO 9001: 2000 και ENISO 22000 : 2005.

4. ΕΞΕΛΙΞΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

Οι **καθαρές πωλήσεις** της εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση του 2015 ανήλθαν σε ευρώ 34,00 εκατ. μειωμένες κατά 5,18 % σε σχέση με τις πωλήσεις της αντίστοιχης χρήσης 2014.

Τα **μικτά κέρδη** της εταιρείας, κατά την κλειόμενη χρήση του 2015, ανήλθαν σε ευρώ 8,0 εκατ. μειωμένα κατά 14,06 % σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Τα **καθαρά κέρδη προ φόρων** κατά την κλειόμενη χρήση του 2015 ανήλθαν σε 1.321.024,66 ευρώ, έναντι 2.377.996,83 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Τα **καθαρά κέρδη** της εταιρείας, κατά τη χρήση του 2015, ανήλθαν σε 694.734,33 ευρώ, έναντι 1.541.721,22 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο) της εταιρείας στο τέλος της κλειόμενης χρήσης, ανήλθε σε 11,84 εκατ. ευρώ, έναντι 13,40 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Διανομή κερδών χρήσης 2015

Το Δ.Σ., προτείνει τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2015, να διατεθούν για το σχηματισμό του «Τακτικού αποθεματικού», με βάση το άρθρο 44 του Ν.2190/1920, το ποσό 38.000 €, για σχηματισμό αφορολογήτου αποθεματικού Ν.3299/2004 το ποσό των 9.214,26 €, για πρώτο μέρος ποσό 154.100,00 €, για αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ. το ποσό των 60.000 €, για το οποίο ήδη έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης, με βάση το ΔΛΠ 19 και το υπόλοιπο ποσό των 493.420,07 €, να μεταφερθεί στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας εξακολουθεί να είναι ικανοποιητική, με τάση περαιτέρω βελτίωσης, και ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειόμενης χρήσεως 2015.

Παρακάτω σας παραθέτουμε ορισμένους αριθμοδείκτες, από τους οποίους προκύπτει βελτίωση σε όλους σχεδόν τους τομείς, εκτός από τη μείωση του ποσοστού των Ιδίων προς τα Ξένα κεφάλαια, η οποία όμως δικαιολογείται, στα πλαίσια της συνολικής ανάπτυξης των δραστηριοτήτων μας.

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Από την αντιπαραβολή και μελέτη των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού προκύπτουν τα παρακάτω:

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

A) ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	23.324.012,10		
-----	=	-----	= 1,98
ΒΡΑΧΥΠΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	11.764.642,17		

Ο αριθμοδείκτης αυτός κυμάνθηκε σε απολύτως ικανοποιητικά επίπεδα. Έτσι το κυκλοφορούν ενεργητικό ευρώ 23.324.012,10, υπερκαλύπτει το ευρώ 11.764.642,17 σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα ο αριθμοδείκτης να διαμορφωθεί την 31/12/2015 σε 1,98, ενώ στη χρήση 2014, ο αντίστοιχος αριθμοδείκτης ανερχόταν σε 2,16.

B) ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	17.021.408,02		
-----	=	-----	= 1,03
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	16.489.279,72		

Στη χρήση 2014, ο αντίστοιχος αριθμοδείκτης ανερχόταν σε 0,92. Από το σύνολο των υποχρεώσεων, αφαιρούνται οι κρατικές επιχορηγήσεις που εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Γ) ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	26.008.110,76		
-----	=	-----	= 3,51
ΜΕΣΟ ΑΠΟΘΕΜΑ	7.408.166,14		

Στη χρήση 2014, ο αντίστοιχος αριθμοδείκτης ανερχόταν σε 3,47.

Δ) ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΣΥΓΚ/ΤΙΚΑΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ + ΧΡΗΜ/ΚΑ ΕΞΟΔ.	694.734,33 + 658.372,46		
-----	=	-----	X100 =
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	35.729.916,86		
1.353.106,79			
=	-----	X100 =	3,79 %
35.729.916,86			

Στη χρήση 2014, ο αντίστοιχος αριθμοδείκτης ανερχόταν σε 5,57%.

5. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Με τα μέχρι τη σύνταξη της παρούσης στοιχεία, ο τζίρος της τρέχουσας χρήσης 2016 προβλέπεται να είναι στα ίδια περίπου επίπεδα με αυτόν της προηγούμενης χρήσης 2015, λόγω του δυσμενούς κοινωνικοοικονομικού περιβάλλοντος που έχει διαμορφωθεί.

Κίνδυνοι Αγοράς

Η εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση την εξέλιξη των τιμών των Α΄ Υλών και έχοντας πολύ καλή σχέση με τους προμηθευτές της, προσπαθεί να προσαρμόζει γρήγορα την πολιτική της.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η διασπορά των απαιτήσεων από πωλήσεις σε μεγάλο πλήθος πελατών ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Επιπρόσθετα από 1/12/2008 οι απαιτήσεις από πελάτες ασφαλιζονται. Η εταιρεία έχει διαχωρίσει το πελατολόγιο της σε κατονομαζόμενους (υπόλοιπα άνω των 40.000,00 ευρώ) και μη κατονομαζόμενους (υπόλοιπα έως 40.000,00 ευρώ) πελάτες.

Στη δε 1^η κατηγορία πελατών συμμετέχει στον πιστωτικό κίνδυνο με ποσοστό 15%, στη δε 2^η κατηγορία με ποσοστό 15%.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι τα υπόλοιπα του Δημοσίου δεν ενέχουν κίνδυνο μη είσπραξης και κατά συνέπεια δεν ασφαλιζονται.

Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη επισφαλών πελατών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 10 των Οικονομικών καταστάσεων.

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Την 31^η Δεκεμβρίου 2015, οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας ήταν 11,8 εκ. ευρώ. Ειδικότερα ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας, στην εν λόγω ημερομηνία ήταν 2,58 εκ.ευρώ, ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός ήταν 9,26 εκ.ευρώ και αφορούν:α) δάνειο από την ALPHABANK, ποσού 7,47 εκ. ευρώ,β) δάνειο από την EUROBANK ποσού 1,88εκ. ευρώ, γ) δάνειο από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ποσού 2,0 εκ. ευρώ και δ) δάνειο από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ποσού 0,50 εκ. ευρώ.

Ο Μακροπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας ύψους 2,58εκ.ευρώ είχε συναφθεί με επιτόκιο Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο (spread) της Αγοράς.

Ο Βραχυπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας ύψους 9,26εκ.ευρώ έχει συναφθεί με επιτόκιο euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο (spread) της Αγοράς.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Δεν έχουμε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι οι συναλλαγές, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις είναι σε ευρώ.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κίνδυνος ρευστότητας της εταιρείας. Η εταιρεία διατηρεί επαρκές κεφάλαιο κίνησης και εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο ρευστότητας. Η εταιρεία διατηρεί αρκετά μετρητά για να καλύψει βραχυπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας. Παράλληλα η γενική ρευστότητα της εταιρείας βρίσκεται σε θετικά επίπεδα της τάξεως του 1,98.

Επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα

Οι διαπραγματεύσεις που πραγματοποιούνταν για περίπου πέντε μήνες, μεταξύ της Ελληνικής κυβέρνησης και των θεσμών, δεν κατάφεραν να καταλήξουν σε επίτευξη συμφωνίας των δυο πλευρών μέχρι και την ημερομηνία λήξης της παράτασης του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας (30/6/2015). Απόρροια της πορείας και κατάληξης των εν λόγω διαπραγματεύσεων ήταν μια συνεχιζόμενη και διαρκώς εντεινόμενη εκροή κεφαλαίων από τις Ελληνικές Τράπεζες η οποία, σε συνδυασμό με την παύση παροχής περαιτέρω ρευστότητας προς το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα μέσω του έκτακτου μηχανισμού ρευστότητας (ELA) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), οδήγησε στην Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 28ης Ιουνίου 2015, σύμφωνα με την οποία κηρύχθηκε τραπεζική αργία και επιβλήθηκαν περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων (CapitalControls). Με νέα ΠΝΠ της 18ης Ιουλίου 2015, αποφασίστηκε η παύση της τραπεζικής αργίας αλλά παρέμειναν, έστω και με διαφοροποιήσεις, οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων.

Η εταιρεία παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίσει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Η εταιρεία παράγει προϊόντα που χρησιμοποιούνται από την αλευροβιομηχανία, οι α' ύλες των οποίων, εισάγονται μεν από το εξωτερικό, αλλά η έγκριση της μεταφοράς κεφαλαίων από τις αρμόδιες αρχές, για τις εισαγωγές αυτές, γίνεται σε σύντομο διάστημα, οπότε δεν αναμένεται επίδραση στις πωλήσεις μας. Η διαθεσιμότητα και οι τιμές της βασικής πρώτης ύλης ακολουθούν και καθορίζονται από τη διεθνή αγορά και συνεπώς δεν επηρεάζονται από την εγχώρια κατάσταση.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Επίσης η παραγωγική δυνατότητα της μονάδας δεν αναμένεται να αντιμετωπίσει προβλήματα, δεδομένου ότι οι πωλήσεις μας δημιουργούν επαρκείς χρηματοροές για να καλύψουν τις εισαγωγές α' υλών και υλικών οι οποίες είναι απαραίτητες για την παραγωγή.

Όσον αφορά στη ρευστότητα, μέρος του δανεισμού αφορά μακροπρόθεσμα δάνεια, των οποίων η ληκτότητα είναι από ένα έως τέσσερα χρόνια και το υπόλοιπο του δανεισμού αφορά βραχυπρόθεσμα δάνεια των οποίων η ληκτότητα είναι ένα έτος. Επιπροσθέτως, το γεγονός ότι η εταιρεία παράγει προϊόντα πρώτης ανάγκης, εξασφαλίζει ότι οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες δεν θα διαταραχθούν από την τρέχουσα κατάσταση στην Ελλάδα.

Συνεπώς οι πωλήσεις και η κερδοφορία της εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστούν από ελέγχους κεφαλαίων, παρά μόνο από το γενικό περιβάλλον της αγοράς.

Στα πλαίσια αυτά, η εταιρεία παρακολουθεί και αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και θα ενημερώνει άμεσα το επενδυτικό κοινό για κάθε επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες μπορεί να έχουν στη λειτουργία της, την οικονομική της κατάσταση και τα αποτελέσματά της.

6. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Από τη δραστηριότητα της εταιρείας δεν υπάρχουν απόβλητα, καυσαέρια κ.λ.π. που να επηρεάζουν ή να προκαλούν αλλοίωση στο φυσικό περιβάλλον.

Οι όροι απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές, ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κ.λ.π, είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

7. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΡΕΥΝΩΝ.

Η εταιρείας μας στην κλειόμενη χρήση 2015, επικεντρώθηκε σε βελτίωση των ήδη παραγομένων προϊόντων της επιδιώκοντας την βελτίωση της εμπορευσιμότητας και αποδοτικότητας τους και δεν διέθεσε πόρους για ανάπτυξη νέων προϊόντων.

8. ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2014, κατείχε τέσσερα μερίδια της ΑΧΑΪΚΗΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, αξίας κτήσεως 726 €, μη εισηγμένης σε χρηματιστήριο, τα οποία έχουν απομειώθει, ενώ δεν κατείχε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και διαθέσιμα σε συνάλλαγμα

Επίσης, κατείχε Μετοχές ΕΤΕ & ενσωματωμένα Warrants (τεμ/για 2.330) τρέχουσας αξίας 64,82 €

9. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ, ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

10. ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ, ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΠΑΡ. 7 Ν. 3556/2007, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ.

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,80 έκαστη. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

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

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές.

Η εταιρεία μας δεν συμμετέχει στο μετοχικό ή εταιρικό κεφάλαιο άλλων εταιρειών.

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: (τα ονόματα αυτών που κατέχουν μετοχές ποσοστού 5% και άνω.

- Γεώργιος Κεπενός 2.229.756 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (Άμεση συμμετοχή)
- Ελένη Κεπενού 1.133.700 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (Άμεση συμμετοχή)
- Δημήτριος Κεπενός 1.130.618 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (Άμεση συμμετοχή)
- Πολυζώης Κεπενός 172.304 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (Άμεση συμμετοχή)
- Κωνσταντίνος Κεπενός 130.050 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (Άμεση συμμετοχή)

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

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

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

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

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

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

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

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

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

11. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στην κλειόμενη χρήση του 2015, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24, διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 9.600,00 € σε πρόσωπο του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος μέλους του Δ.Σ. για μακροχρόνια μίσθωση (15 ετών) οικοπέδου, επί του οποίου η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε κτιριακές επενδύσεις και στο τέλος της μισθωτικής περιόδου οι κτιριακές εγκαταστάσεις θα περιέλθουν στην κυριότητα του εκμισθωτή.
- Καταβολή μικτών αμοιβών για εξαρτημένη εργασία σε μέλη του Δ.Σ. ύψους 101.399,29 € και αμοιβές Δ.Σ. με βάση το άρθρο 24 του Κ.Ν. 2190/1920 ύψους 60.000 €
- Κατά την 31/12/2015, υπήρχε υποχρέωση σε μέλος του Δ.Σ. ύψους 404.000 €.

Στην προηγούμενη χρήση του 2014, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24, διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 14.172,48 € σε μέλος του Δ.Σ. για μίσθωση αποθηκευτικών χώρων.
- Καταβολές ενοικίων ύψους 9.600,00 € σε πρόσωπο του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος μέλους του Δ.Σ. για μακροχρόνια μίσθωση (15 ετών) οικοπέδου, επί του οποίου η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε κτιριακές επενδύσεις και στο τέλος της μισθωτικής περιόδου οι κτιριακές εγκαταστάσεις θα περιέλθουν στην κυριότητα του εκμισθωτή.
- Καταβολή αμοιβών (πλέον εργοδ. εισφορές) για εξαρτημένη εργασία σε μέλη του Δ.Σ. ύψους 119.126,99 €
- Κατά την 31/12/2014, δεν υπήρχαν άλλες απαιτήσεις - υποχρεώσεις από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

Τελειώνοντας την έκθεσή μας, εκφράζουμε την βέβαιη ελπίδα, ότι στην τρέχουσα χρήση, οι εργασίες της εταιρείας θα εξελιχθούν ανοδικά και θα γίνουν επωφελέστερες για τα εταιρικά συμφέροντα.

12. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

I. ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Γενικά

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

Η εταιρική διακυβέρνηση συμβάλλει στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, όσον αφορά αφενός στην αποτελεσματικότητα της εσωτερικής οργάνωσης και αφετέρου στο χαμηλότερο κόστος κεφαλαίου. Τέλος, η αυξημένη διαφάνεια που προάγει η εταιρική διακυβέρνηση έχει ως

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων, αλλά και των δημόσιων οργανισμών και θεσμών.

2. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας και 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. Επίσης ο πρόσφατος Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργεί ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης του Κώδικα και αποτελεί «θεμέλιο λίθο» του. 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 νόμων κοινοτικής έμπνευσης) περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησης τους.

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

Η Εταιρεία μας με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις επιταγές του Ν. 3873/210, αποφάσισε να εφαρμόσει τον ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) (διαθέσιμο στο http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf), ο οποίος είναι ο μοναδικός γενικά αποδεκτός μέχρι τώρα.

Η Εταιρεία μας σύμφωνα με τον συγκεκριμένο κώδικα ανήκει στις εταιρείες «μικρότερου μεγέθους» και συμμορφώνεται με τις γενικές αρχές του. Όσον αφορά τις ειδικές πρακτικές του κώδικα, με εξαίρεση τις ειδικές πρακτικές που παρατίθενται στο παράρτημα Ι του κώδικα, για τις οποίες παρέλκει η υποχρέωση περί εξήγησης μη συμμόρφωσής τους (εκτός της ειδικής πρακτικής Β.Ι (1.4) «Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να είναι τουλάχιστον τριμελής») με την οποία η εταιρία συμμορφώνεται, υφίστανται ορισμένες αποκλίσεις συμπεριλαμβανομένης και της περίπτωσης μη εφαρμογής, για τις οποίες

ακολουθεί σύντομη ανάλυση και εξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Οι συγκεκριμένες αποκλίσεις αναφέρονται στην αμέσως επόμενη ενότητα.

II. ΑΠΟΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΙΤΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΥΤΩΝ

Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του

1. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που να προϊστάται στην διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και να προετοιμάζει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανωτάτων στελεχών δεδομένου ότι η πολιτική της εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

2. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) μέλη, εκ των οποίων δύο (2) είναι εκτελεστικά, ένα (1) μη εκτελεστικό και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι από τρία (3) έως επτά (7).

3. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ.

Δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσα σημασία η παροχή συνδρομής, εκ μέρους του Αντιπροέδρου, στον Πρόεδρο του Δ.Σ. στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

4. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, πέραν αυτών που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/20 και ν. 3016/2002, δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Δ.Σ. και στην εταιρεία διότι δεν έχουν ανακύψει ούτε πιθανολογείται να ανακύψουν στο προβλεπτό μέλλον συνθήκες σύγκρουσης συμφερόντων.

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

5. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της εταιρείας, η διάρκεια της θητείας των συμβούλων είναι τριετής, παρατεινόμενη μέχρι την τακτική Γενική Συνέλευση της εγκρίνουσας τις Οικονομικές Καταστάσεις του τρίτου έτους, αλλά μη δυνάμενη πάντως να υπερβεί συνολικά την τετραετία.

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή. Ο αριθμός και η συχνότητα εναλλαγής των υποψηφιοτήτων μέχρι σήμερα δεν έχει δημιουργήσει αυτή την ανάγκη.

6. Λειτουργία του Δ.Σ.

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς οι διατάξεις του καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του. Το Δ.Σ. 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 όλα τα μέλη του είναι κάτοικοι νομού Αχαΐας και είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ. όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσης.

Το Δ.Σ. δεν υποστηρίζεται από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα κατά την άσκηση του έργου του, καθώς υπάρχει η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. και επιπλέον η ύπαρξη ενός ακόμη ανωτάτου υπαλλήλου θα επέφερε δυσανάλογο κόστος στην εταιρεία.

Ο Πρόεδρος δεν έχει σε τακτική βάση συναντήσεις με τα μη εκτελεστικά μέλη, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, για να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, και άλλα σχετικά ζητήματα καθώς οποιοδήποτε θέμα συζητείται παρουσία όλων των μελών.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για την ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη δεδομένου

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία στα της εταιρείας και διαθέτουν αποδεδειγμένα οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Δεν υφίσταται πάγια πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στον βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

7. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

Δεν υπάρχει θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. με διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου και επειδή η συγκεκριμένη διαδικασία δεν θεωρείται αναγκαία με βάση την οργανωτική δομή της εταιρείας. Η ολιγομελής σύνθεση του ΔΣ της εταιρείας, κατ' αναλογία προς το εύρος των οργανωτικών και διοικητικών αναγκών της, εξασφαλίζει ευελιξία στη λήψη των αποφάσεων και διαρκή διαβούλευση μεταξύ των μελών του, άρα η εκ των υστέρων αξιολόγηση του προέδρου του Δ.Σ. καθίσταται περιττή.

Τα τακτικά και μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να αξιολογείται η επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίζονται οι αμοιβές τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν περιγράφει συνοπτικά στην ετήσια δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης τη διαδικασία αξιολόγησης του ιδίου, καθώς και των επιτροπών του καθώς δεν υφίστανται σχετικές διαδικασίες αξιολόγησης.

Μέρος Β – Εσωτερικός έλεγχος

1. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

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

Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων καθώς η σύνθεση της επιτροπής και εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου προβαίνει σε τριμηνιαίες εκθέσεις οι οποίες μελετούνται και αξιολογούνται από την Ελεγκτική Επιτροπή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση των συστημάτων Εσωτερικού ελέγχου διότι η Ελεγκτική Επιτροπή μελετά και εκφράζει την άποψη της για την Ετήσια Έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η επιτροπή ελέγχου συνεδριάζει τέσσερις φορές τον χρόνο, με την έκδοση των 3μηνιαίων/6μηνιαίων/9μηνιαίων και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους. Η επιτροπή ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2015 συνεδρίασε τέσσερες (4) φορές.

Μέρος Γ – Αμοιβές

1. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι δυνατό να χορηγηθεί αποζημίωση, το ύψος της οποίας ορίζεται με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Κάθε άλλη αμοιβή ή

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου επιβαρύνει την εταιρεία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Μέρος Δ – Σχέσεις με τους μετόχους

1. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν σημειώθηκαν αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

2. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

Δεν υπάρχουν αποκλίσεις από τον κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

III. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

1. Οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούμενο από τρεις (3) έως επτά (7) Συμβούλους που εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση. Η διάρκεια της θητείας των συμβούλων είναι τριετής, παρατεινόμενη μέχρι την τακτική Γενική Συνέλευση της εγκρίνουσας τις Οικονομικές Καταστάσεις του τρίτου έτους, αλλά μη δυνάμενη πάντως να υπερβεί συνολικά την τετραετία.

Οι εξερχόμενοι σύμβουλοι είναι επανεκλέξιμοι. Με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης δύναται να ορίζεται αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για κάθε παράσταση στις συνεδριάσεις του.

Εάν λόγω θανάτου, παραίτησης ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο έκπτωσης κενωθεί θέση Συμβούλου, οι απομείναντες Σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου Συμβούλου. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται στην επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, εφόσον ο αριθμός των μελών που απομένουν μετά την επέλευση των προαναφερόμενων περιστατικών υπερβαίνει το ήμισυ των μέχρι τότε μελών και είναι τουλάχιστον τρία, μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με την ιδιότητά τους αυτή δεν έχουν καμία απολύτως προσωπική ή αλληλέγγυα ευθύνη έναντι τρίτων ή των μετόχων, ατομικά δε ευθύνονται μόνον εκ της ανατεθείσας σ' αυτά εντολής έναντι του νομικού προσώπου της Εταιρείας. Δεν υπάρχει ευθύνη των μελών έναντι της Εταιρείας εφόσον αυτά κατέβαλαν την επιμέλεια συνετού επιχειρηματία σε συνδυασμό και με τα σ' αυτά ανατεθέντα καθήκοντα.

Δάνεια της Εταιρείας προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς αυτών μέχρι και του τρίτου βαθμού εξ αίματος ή αγχιστείας, συμπεριλαμβανομένων και των συζύγων των προαναφερόμενων καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από αυτούς ως και η παροχή πίστωσης προς αυτούς με οποιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών προς τρίτους, απαγορεύονται απολύτως και είναι άκυρα. Κατ' εξαίρεση, η παροχή εγγύησης ή άλλης ασφάλειας υπέρ των παραπάνω προσώπων επιτρέπεται με τους όρους του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920. Για οποιαδήποτε άλλη σύμβαση μεταξύ της εταιρείας και των προσώπων αυτών χρειάζεται απαραίτητα προηγούμενη ειδική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία δεν παρέχεται αν στην Γενική Συνέλευση αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκπροσωπούμενου στη Γενική Συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό δεν ισχύει για τις συμβάσεις εργασίας, καθώς και για κάθε τροποποίησή τους. Η άδεια της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να δοθεί και μετά τη σύναψη της σύμβασης εκτός αν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του εκπροσωπούμενου στη Γενική Συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου. Επίσης, δάνεια της εταιρείας σε τρίτους, καθώς και η παροχή πιστώσεων σε αυτούς με οποιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών με σκοπό την απόκτηση από αυτούς μετοχών της εταιρείας, απαγορεύονται και είναι άκυρα, εκτός αν συντρέχουν οι οριζόμενες στο άρθρο 16α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920 προϋποθέσεις.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Το Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών αυτού τον Πρόεδρο, τον αντιπρόεδρο και το Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Η εκλογή γίνεται κατά την πρώτη συνεδρίαση του Συμβουλίου μετά την εκλογή του από τη Γενική Συνέλευση. Τα αυτά πρόσωπα δύναται να επανεκλεγούν.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Συμβουλίου και διευθύνει τις εργασίες του, προεδρεύει των συνεδριάσεων και προσκαλεί αυτό προσδιορίζοντας την ημέρα και την ώρα της συγκρότησης αυτών.

Τον Πρόεδρο, απόντα ή κωλύμενο, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος, κωλυμένου δε και τούτου ο Διευθύνων Σύμβουλος. Επιτρέπεται η στο αυτό πρόσωπο σύμπτωση της ιδιότητας του Προέδρου ή Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Το Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας ή με τηλεδιάσκεψη κάθε φορά που ο νόμος ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν μετά από πρόσκληση του Προέδρου του ή μετά από αίτηση δύο μελών του.

Τα μέλη του Συμβουλίου απόντα ή κωλύμενα δύναται να λάβουν μέρος στις συνεδριάσεις αντιπροσωπευόμενα από άλλο μέλος του Συμβουλίου, που ψηφίζει για λογαριασμό τους, κανείς, όμως, από τους Συμβούλους δεν δύναται να συγκεντρώνει περισσότερες των δύο (2) ψήφων περιλαμβανομένης και της δικής του.

Για την έγκυρη λήψη απόφασης του Συμβουλίου απαιτείται να παρίστανται αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου το ήμισυ πλέον του ενός των Συμβούλων. Ο αριθμός, όμως, των παρισταμένων αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών.

Το Συμβούλιο αποφασίζει με την απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων Συμβούλων στη συνεδρίαση.

Κάθε Σύμβουλος δύναται να αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνον ένα άλλο Σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση στο Συμβούλιο δεν δύναται να ανατεθεί σε μη μέλη του Συμβουλίου. Ο διορισμός αντιπροσώπου γίνεται με έγγραφο προς το Συμβούλιο και ισχύει για μία ή περισσότερες συνεδριάσεις.

Το Συμβούλιο αποφασίζει έγκυρα ακόμα και χωρίς προηγούμενη συνεδρίαση, εφόσον καταρτιστεί και υπογραφεί από όλα τα μέλη του ή τους αντιπροσώπους τους πρακτικό.

Για τις συνεδριάσεις του Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά σε ειδικό βιβλίο φυλασσόμενο στην έδρα της Εταιρείας, υπογράφονται δε αυτά από τους παρόντες κατά την συνεδρίαση συμβούλους, των οποίων τα ονόματα σημειώνονται στην αρχή των πρακτικών της συνεδρίασης. Τα αντίγραφα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Αντιπρόεδρο αυτού. Στο βιβλίο αυτό καταχωρούνται και οι γνώμες των τυχόν διαφωνούντων μελών μετά από αίτησή τους.

Τα προσαγόμενα ενώπιον του Δικαστηρίου ή αλλού αντίγραφα ή αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από το Πρόεδρο ή σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του από τον Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ευρύτατη δικαιοδοσία προς διοίκηση και εκπροσώπηση της Εταιρείας και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων αποφασίζοντας για κάθε ζήτημα που αφορά την διοίκηση της Εταιρείας, την διαχείριση της περιουσίας της (συμπεριλαμβανομένης και της σύναψης κοινού ομολογιακού δανείου) και γενικά την επιδίωξη των σκοπών της, με εξαίρεση εκείνα τα οποία ρητά υπήχθησαν με το παρόν Καταστατικό στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης καθώς και για εκείνα για τα οποία αυτή έχει ήδη αποφασίσει.

Εξαιρουμένων των περιπτώσεων στις οποίες κατά νόμο ή σύμφωνα με το Καταστατικό απαιτείται συλλογική ενέργεια και υπό την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 15 και 20 του παρόντος, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέσει εν όλω ή εν μέρει την ενάσκηση των δικαιωμάτων του σε ένα ή περισσότερους Συμβούλους ή και σε μη μέλη του με αρμοδιότητες και καθήκοντα ειδικά κάθε φορά καθοριζόμενα από αυτό. Ο Διευθύνων Σύμβουλος παρακολουθεί τις εργασίες της Εταιρείας και επαγρυπνά για την πιστή εκτέλεση των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, μελετά και παρασκευάζει τις δυνάμενες να ενδιαφέρουν την Εταιρεία υποθέσεις, εισάγει αυτές στο Συμβούλιο και διαπραγματεύεται για αυτές στο όνομα του Συμβουλίου, τέλος δε παρακολουθεί τις υποθέσεις της Εταιρείας και τις επιχειρήσεις στις οποίες ενδιαφέρεται η Εταιρεία με τα κεφάλαιά της και τηρεί το Συμβούλιο ενήμερο για την πορεία αυτών.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει έγκυρα υποχρεώσεις και αποκτά δικαιώματα με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου συλλογικά ή των προσώπων εκείνων στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θα έχει με σχετικές αποφάσεις του αναθέσει την εξουσία εκπροσώπησης της Εταιρείας εν όλω ή εν μέρει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφασή του, μπορεί να χορηγεί γραπτή πληρεξουσιότητα σε μέλος του ή σε τρίτους για την έγκυρη ανάληψη συγκεκριμένων υποχρεώσεων και την απόκτηση δικαιωμάτων επ'

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ονόματι και για λογαριασμό της Εταιρείας, με την υπογραφή των παραπάνω προσώπων κάτω από την εταιρική επωνυμία.

Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. αφιερώνουν όλο τον εργασιακό χρόνο τους για τις ανάγκες της εταιρίας, απαλλαγμένα από άλλες δεσμεύσεις που απαιτούν την ανάλωση χρόνου ενώ δεν υπάρχει οποιαδήποτε φανερή ή λανθάνουσα συμμετοχή τους σε άλλη εταιρία που υποκρύπτει σχέση ανταγωνισμού με την εταιρεία.

2. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκλέχθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 5ης Ιουνίου 2015, με θητεία έως 30/6/2018.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ως εξής:

- i) Γεώργιος Κεπενός του Δημητρίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (Εκτελεστικό Μέλος).
 - ii) Σπυρίδων Αργυρόπουλος του Ιωάννου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό Μέλος).
 - iii) Παναγιώτης Σκαμπαρδώνης του Νικολάου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Μη Εκτελεστικό).
 - iv) Ιωάννης Ξενογιάννης του Αποστόλου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό).
 - v) Ανδρέας Γούναρης του Γεωργίου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό).
- Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2015 και η θητεία του διαρκεί μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση της 30^{ης} Ιουνίου 2018, ή όποτε αυτή συνέλθει σε περίπτωση αναβολής της.

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

- i). Γεώργιος Κεπενός: γεννηθείς στο Σούλι Αχαΐας το έτος 1957, κάτοικος Πατρών. Είναι ένας εκ των ιδρυτών της Εταιρείας.
- ii). Σπυρίδων Αργυρόπουλος: γεννηθείς στο Αίγιο Αχαΐας το έτος 1956, κάτοικος Αιγίου, Οικονομολόγος.
- iii). Παναγιώτης Σκαμπαρδώνης: γεννηθείς στην Καλάνιστρα Αχαΐας το έτος 1962, κάτοικος Πατρών, Πτυχιούχος Διοίκησης Επιχειρήσεων.
- iv). Ιωάννης Ξενογιάννης: γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1946, κάτοικος Ρίου Αχαΐας, Οικονομολόγος.
- v). Ανδρέας Γούναρης: γεννηθείς στην Πάτρα το έτος 1967, κάτοικος Πατρών, Δικηγόρος Παρ' Αρείω Πάγω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε δέκα τέσσερες (16) φορές κατά την διάρκεια του 2015.

IV. ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά σε τόπο και χρόνο που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός του πρώτου εξαμήνου από την λήξη κάθε εταιρικής χρήσης.

Η σύγκληση της γενικής συνέλευσης καλείται 20 τουλάχιστον ημέρες πριν από την πραγματοποίηση της με πρόσκληση η οποία αναφέρει με σαφήνεια τον τόπο και χρόνο σύγκλησης, τα θέματα ημερήσιας διάταξης και την διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθήσουν οι μέτοχοι για να έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου. Η Πρόσκληση δημοσιοποιείται όπως ορίζει η νομοθεσία και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτή τουλάχιστον πενήντα τα εκατό (50%) του καταβλημένου

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Μετοχικού Κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπεται αυξημένη απαρτία των 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το καταστατικό.

Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στην γενική συνέλευση και έχουν δικαίωμα ψήφου εκλέγουν πρόεδρο και γραμματέα. Ακολούθως συζητούνται τα θέματα ημερήσιας διάταξης και λαμβάνονται αποφάσεις επί των θεμάτων αυτών με απόλυτη πλειοψηφία. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον γραμματέα της συνέλευσης. Περίληψη των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης δημοσιοποιείται άμεσα και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας.

Παρέχεται στους μετόχους ευχερής πρόσβαση σε όλα τα αναγκαία στοιχεία που είναι απαραίτητα για την άσκηση των μετοχικών δικαιωμάτων τους στις συγκαλούμενες γενικές συνελεύσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά την εισαγωγή στην ημερήσια διάταξη, απευθύνει το λόγο σε όλους τους παρόντες μετόχους για τη διατύπωση παρατηρήσεων, προβληματισμών και προτάσεων επί των οποίων παρέχεται, κατά το δυνατόν, αιτιολογημένη απάντηση.

Η Γενική Συνέλευση (άρθρο 27) έχει την αποκλειστική αρμοδιότητα λήψης απόφασης για τα ακόλουθως αναφερόμενα θέματα:

α) Τις τροποποιήσεις του Καταστατικού και ως τέτοιες θεωρούνται και οι για αύξηση πέρα των από το άρθρο 6 προβλεπομένων ορίων ή μείωση του εταιρικού κεφαλαίου αποφάσεις.

β) Την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

γ) Τον διορισμό ελεγκτών και τον προσδιορισμό της αμοιβής τους.

δ) Την αμοιβή των Συμβούλων εφόσον αποφασίζει η τακτική Γενική Συνέλευση.

ε) Την έγκριση του ισολογισμού της Εταιρείας και την διάθεση των ετήσιων κερδών.

στ) Την έκδοση ομολογιακού δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες ή με χορήγηση προς τους ομολογιούχους δικαιώματος ποσοστού επί των κερδών ή άλλης παροχής εξαρτώμενης από το ύψος της παραγωγής ή του εν γένει επιπέδου δραστηριότητας της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3βΚ.Ν. 2190/20, όπως ισχύουν.

ζ) Την παράταση της διάρκειας, την διάσπαση, την μετατροπή, την αναβίωση, τη συγχώνευση ή διάλυση της Εταιρείας πλην της περίπτωσης του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/20.

2. Δικαιώματα των μετόχων της εταιρείας

Τα κύρια δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από την μετοχή, σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας και τον Ν.2190/1920, έχουν ως εξής:

α. Κάθε μέτοχος παρίσταμενος είτε αυτοπροσώπως είτε δια αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση δικαιούται μίας ψήφου για κάθε μετοχή του, άρθρο 25, § 1 του καταστατικού.

β. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα στη διανομή των κερδών της εταιρείας και στο προϊόν εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση διάλυσης της εταιρείας, κατά το λόγο του καταβεβλημένου κεφαλαίου της μετοχής προς το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

γ. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου οι παλαιοί μέτοχοι έχουν αποκλειστικό αναλογικό δικαίωμα προτίμησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην §5 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, (άρθρο 6 του καταστατικού).

δ. Κατόπιν αιτήσεως μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων,

ε. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύνανται να ζητήσουν από το αρμόδιο δικαστήριο έλεγχο της εταιρείας εφ' όσον καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση (άρθρο 30 του καταστατικού).

στ. Στις ανωτέρω περιπτώσεις δ και ε οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους που τους παρέχουν τα ανωτέρω δικαιώματα για τα χρονικά διαστήματα που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.

ζ. Οι μέτοχοι για να ασκήσουν τα δικαιώματά τους παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους.

η. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην εισφορά τους, δηλαδή στο ονομαστικό κεφάλαιο των μετοχών.

3. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Δεν υφίσταται κανένας περιορισμός στη μεταβίβαση των μετοχών, σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, εκτός αυτών που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και τους νόμους που διέπουν την λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αθηνών που διαπραγματεύονται οι μετοχές της εταιρείας.

4. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου – Προθεσμίες άσκησης σχετικών δικαιωμάτων.

ι.1 Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας (άρθρο 25 § 1) η κυριότητα μιας μετοχής δίνει δικαίωμα σε μία ψήφο και οι ψήφοι αυξάνονται κατά τον λόγο μιας ψήφου ανά μετοχή.

ι.2 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης (άρθρο 23 § 1 και 2) όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή, μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν επιτευχθεί απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι μέσα σε είκοσι (20) μέρες από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί πριν από δέκα (10) το λιγότερο μέρες, και βρίσκεται σε απαρτία κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση και αποφασίζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το ποσοστό του καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης με την ως άνω συνήθη απαρτία λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σε αυτή, άρθρο 25 § 4 του καταστατικού.

Εξαιρητικά, άρθρο 23 του καταστατικού, προκειμένου η Γενική Συνέλευση να αποφασίσει για μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, για μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησής της, για αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, για αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου ή μείωση αυτού, την έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του Κ.Ν. 2190/1922, την μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, τη παράταση της διάρκειας, τη διάσπαση, τη μετατροπή, την αναβίωση ή διάλυση της εταιρείας όπως και για την μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, η Συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση συγκαλείται και συνέρχεται εκ νέου σε άλλη ημέρα προσδιοριζόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης δημοσιευομένης της σχετικής αναγγελίας σύμφωνα με το άρθρο 23 του καταστατικού, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν το ήμισυ (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν ούτε η απαρτία αυτή επιτευχθεί η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται κατά τα ανωτέρω, πάλι τηρουμένης της ίδιας διαδικασίας όπως αμέσως πιο πάνω, και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα και αποφασίζει για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτή το ένα τρίτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης για τις οποίες απαιτείται η ως άνω εξαιρετική απαρτία λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σε αυτή (άρθρο 23 § 2 του καταστατικού).

ι.3 Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, άρθρο 22 § 1, ο μέτοχος για να έχει δικαίωμα παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, υποχρεούται να καταθέσει πέντε (5), τουλάχιστον, ημέρες πριν την ορισθείσα για την σύγκληση της Συνέλευσης τις μετοχές του ή τους προσωρινούς τίτλους στο ταμείο της εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα έναντι αποδείξεως που θα καταθέσει και αυτή στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον μέρες πριν τη συνεδρίαση (άρθρο 22 § 2 του καταστατικού). Μέσα στην ίδια πενήνθημερη προθεσμία, πρέπει να κατατίθενται στο κατάστημα της εταιρείας και τα τυχόν έγγραφα αντιπροσωπείας.

Μόλις κατατεθούν τα ανωτέρω έγγραφα, παραδίδεται στον μέτοχο ή τον αντιπρόσωπό του απόδειξη που χρησιμεύει ως εισιτήριο για τη Συνέλευση.

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση στα γραφεία της εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους και του αριθμού των μετοχών τους και των ψήφων του καθενός από αυτούς και των διευθύνσεων των μετόχων και των αντιπροσώπων αυτών.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

V. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

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

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

2. Επιτροπή ελέγχου

Η εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008, εξέλεξε κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 5η Ιουνίου 2015, νέα Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας:

- α. κ.Ιωάννη Ξενογιάννη
- β. κ.Ανδρέα Γούναρη
- γ. κ.Παναγιώτη Σκαμπαρδώνη

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

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταιρών, η επιτροπή ελέγχου έχει τις παρακάτω υποχρεώσεις:

1. Την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
2. Την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας των εσωτερικών ελεγκτών της εταιρίας.
3. Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων. Ειδικότερα να εξετάζει τις ενδιάμεσες και οριστικές οικονομικές καταστάσεις και να βεβαιώνει την σωστή εφαρμογή των λογιστικών αρχών καθώς και την συμμόρφωση της εταιρίας με τους νόμους και τους κανονισμούς του Χ.Α.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, πριν από την έγκρισή τους από το Δ.Σ.
4. Να βεβαιώνει την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των ελεγκτών της εταιρίας.
5. Την συμμόρφωση της εταιρίας με τον κώδικα δεοντολογίας.
6. Σύσταση προς την γενική συνέλευση για την εκλογή του νομίμου ελεγκτή.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

7. Ενημέρωση της από τον νόμιμο ελεγκτή για κάθε θέμα που έχει σχέση με την πορεία και τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου για την επίδοση ιδιαίτερης έκθεσης με τις τυχόν αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως με τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα μέλη της επιτροπής ελέγχου αναφέρονται στο Δ.Σ. της εταιρίας, ανά τρίμηνο, μέσω εκθέσεων ή έκτακτων αναφορών. Ο πρόεδρος της επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. για τα σημαντικά θέματα που ανακύπτουν και υποβάλλει σε αυτό μία ετήσια επίσημη έκθεση, ενώ παρίσταται στην Τακτική Γενική Συνέλευση και απαντά σε ερωτήσεις που αφορούν το έργο της επιτροπής. Αντίστοιχα η επιτροπή ελέγχου ενημερώνεται, ανά τρίμηνο από τον εσωτερικό ελεγκτή.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην παρ. Π.Β.1., η επιτροπή ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2015 συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές.

Δεν έχει διαπιστωθεί μέχρι σήμερα ανάγκη παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών από εξωτερικούς ελεγκτές και υπ' αυτό το δεδομένο δεν έχει περιληφθεί στις αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου η ανάπτυξη και εφαρμογή πολιτικής για την πρόσληψη εξωτερικών ελεγκτών σχετικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών και η εκ μέρους της εποπτεία εφαρμογής της.

3. Διαχείριση κινδύνων της εταιρίας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση μηχανογραφικών συστημάτων που εξασφαλίζουν την σωστή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Η καταγραφή των αποτελεσμάτων γίνεται σε ημερήσια βάση και η ανάλυση-συγκριτική αξιολόγησή τους γίνεται σε μηνιαία βάση και καλύπτει όλες τις πτυχές της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Παράλληλα σε τακτά διαστήματα πραγματοποιούνται αντιπαραβολές μεταξύ πραγματικών και προϋπολογισμένων μεγεθών όλων των λογαριασμών, εσόδων και εξόδων και παρέχεται επαρκής και λεπτομερής εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

4. Δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποίησε την ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, εξέτασε το σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και τους κύριους κινδύνους που μπορεί να αντιμετωπίζει η Εταιρεία (χρηματοοικονομικός, συναλλαγματικός, επιτοκίων, πιστωτικός και ρευστότητας) και θεωρεί ότι δεν συντρέχουν λόγοι ανησυχίας.

VI. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σχετικά με όσα προβλέπονται στο άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, η εταιρεία δηλώνει τα εξής:

- α) Η Εταιρεία μας δεν κατέχει άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές.
- β) Δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- γ) Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση γίνεται εκτενής αναφορά στην ενότητα IV της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- δ) Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα III της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ε) Δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Τέλος σας υπενθυμίζουμε τα εξής:

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στη παράγραφο 1 του άρθρου 134 του Κ.Ν.2190/1920, ώστε να σχηματίσετε σαφή αντίληψη για την όλη

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

οικονομική και περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας, προκειμένου να κρίνετε την πορεία των εργασιών της, την από μέρους μας ασκηθείσα διαχείριση και τα προκύψαντα από αυτή οικονομικά αποτελέσματα.

Μετά από την ανάγνωση και της έκθεσης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της εταιρείας για την υπό έγκριση χρήση, καλείστε να λάβετε τις σχετικές αποφάσεις επί του Ισολογισμού και των λοιπών θεμάτων της ημερησίας διατάξεως.

ΠΑΤΡΑ, 23/03/2016

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ακριβές Αντίγραφο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

• **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

«ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ, 30/03/2016

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Μιχαλακοπούλου 4- 11528 ΑΘΗΝΑ

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

• ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015(1/1/2015-31/12/2015)

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2015, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. την 23/03/2016(πρακτικό Δ.Σ. Νο 485) και έχουν δημοσιοποιηθεί, με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητού Συμβουλίου, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.kerenos.gr. Επισημάνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Δ. Κεπενός

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	3	11.973.435,23	12.401.939,50
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	372.600,00	379.900,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	52.671,05	63.819,90
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	7.198,48	7.198,48
		<u>12.405.904,76</u>	<u>12.852.857,88</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	7	6.779.226,55	8.042.565,27
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	12.282.966,13	14.676.835,87
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	8	0,00	0,00
Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελ/των χρήσης	9	64,82	3.797,90
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	4.261.754,60	1.138.967,05
		<u>23.324.012,10</u>	<u>23.862.166,09</u>
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
		<u>23.324.012,10</u>	<u>23.862.166,09</u>
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων		<u>35.729.916,86</u>	<u>36.715.023,97</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	5.360.000,00	5.360.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12	1.774,72	1.774,72
Αποθεματικά	13	4.401.056,67	4.290.894,35
Κέρδη εις νέον		7.258.576,64	6.875.004,63
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>17.021.408,03</u>	<u>16.527.673,70</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια		0,00	0,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	15	2.583.333,31	4.874.999,99
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	17	2.063.632,36	1.903.676,81
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	14	77.671,88	73.692,68
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Αναβαλλόμενα έσοδα)	18	2.219.229,11	2.300.168,65
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00	0,00
		<u>6.943.866,66</u>	<u>9.152.538,12</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	1.993.102,30	1.811.577,41
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	17	509.590,14	690.545,90
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	15	9.261.949,73	8.532.688,83
		<u>11.764.642,17</u>	<u>11.034.812,14</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		<u>35.729.916,86</u>	<u>36.715.023,97</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

		<u>01/01/15-31/12/15</u>	<u>01/01/14-31/12/14</u>
Πωλήσεις	19.1	34.008.237,38	35.865.361,60
Κόστος πωληθέντων	19.2	(26.008.110,76)	(26.556.606,54)
Μικτό κέρδος		8.000.126,62	9.308.755,06
Άλλα έσοδα	19.3	164.825,34	96.928,86
Έξοδα πωλήσεων	19.2	(4.667.590,57)	(5.020.254,65)
Έξοδα διοίκησης	19.2	(1.452.489,17)	(1.339.131,71)
Άλλα έξοδα	19.3	(65.475,11)	(147.843,09)
Κέρδη εκμετάλλευσης		1.979.397,12	2.898.454,47
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	19.4	(658.372,46)	(520.457,64)
Καθαρά κέρδη προ φόρων		1.321.024,66	2.377.996,83
Φόρος εισοδήματος	17	(626.290,32)	(836.275,61)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους (α)		<u>694.734,33</u>	<u>1.541.721,22</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους μη ανακατατάξιμα στα κέρδη ή ζημίες σε μεταγενέστερη περίοδο (β)		<u>0,00</u>	<u>(16.525,01)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)		<u>694.734,33</u>	<u>1.525.196,21</u>
Βασικά, κέρδη κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο	21	<u>0,1037</u>	<u>0,2276</u>
Σύνολο		<u>0,1037</u>	<u>0,2276</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>01/01/15-31/12/15</u>	<u>1/01/14-31/12/14</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	1.321.024,66	2.377.996,83
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	680.286,06	519.027,04
Έσοδα & κέρδη επενδυτικής δραστηριότητας	(14.406,77)	(6.444,80)
Έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	(80.939,53)	(74.613,04)
(Κέρδος)/Ζημία από πώληση παγίου	0,00	30.120,34
Απομείωση (πρόβλεψη) επισφαλών πελατών	50.000,00	0,00
Πρόβλεψη διανομής σε μέλη Δ.Σ.	60.000,00	60.000,00
Απομείωση (πρόβλεψη) Χρηματοοικονομικών	3.733,08	7.875,40
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	578.807,65	476.222,19
	<u>2.598.505,15</u>	<u>3.390.183,96</u>
Πλέον/μείον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Πληρωθείσες / (εισπραχθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	(11.239,91)	(4.799,54)
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	1.263.338,72	(783.973,59)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	2.470.564,17	(850.129,87)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(332.321,37)	(90.524,65)
Αύξηση πρόβλεψης παροχών προσωπικού	3.979,20	19.595,12
<u>Μείον:</u>		
Τόκοι πληρωθέντες	626.198,19	516.384,38
Φόρος εισοδήματος	766.874,85	1.257.875,95
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>4.599.752,91</u>	<u>(93.908,89)</u>
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(15.000,00)	(28.250,00)
Αγορές ενσωμάτων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(116.854,53)	(635.029,86)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	0,00	9.200,00
Αγορές μετοχών	0,00	0,00
Πιστωτικοί τόκοι	13.706,10	8.165,81
Εισροές από μερίσματα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(118.148,43)</u>	<u>(645.914,05)</u>
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Καταβολή εξόδων Αύξησης Κεφαλαίου	0,00	(22.331,10)
Εισπράξεις από Βασικό Μέτοχο	404.000,00	
(Αποπληρωμές)/ Εισπράξεις από βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.562.594,23	396.434,67
Εισπράξεις/ (Αποπληρωμές) Μακροπρόθεσμων & Ομολογιακών δανείων	(6.125.000,01)	4.000.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00
Επιστροφή Κεφαλαίου στους μετόχους	0,00	(2.030.100,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	(200.411,15)	(1.069.746,26)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(1.358.816,93)</u>	<u>1.274.257,31</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	3.122.787,55	534.434,37
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.138.967,05	604.532,68
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου	<u>4.261.754,60</u>	<u>1.138.967,05</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Έξοδα αύξησης κεφαλαίου μείον τον φόρο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2014	5.360.000,00	2.031.874,72	(336.083,84)	521.874,81	3.741.023,33	333.830,44	6.450.421,88	18.102.941,34
Κεφαλαιοποίηση με απόφαση Γ.Σ μετόχων της 4/4/2014	2.030.100,00	(2.030.100,00)						0,00
Διανομή Μερισμάτων από κέρδη χρήσεως 2013 και προηγ. χρήσης, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 4/4/2014							(1.055.638,46)	(1.055.638,46)
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 4/4/2014				61.500,00			(61.500,00)	0,00
Διανομή Αφορολόγητων Αποθεματικών με βάση το Ν. 4172/2012, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 4/4/2014					(14.725,39)			(14.725,39)
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου μείον τον φόρο			(16.525,01)					(16.525,01)
Επιστροφή Κεφαλαίου σε μετόχους με απόφαση Γ.Σ. της 4/4/2014	(2.030.100,00)							(2.030.100,00)
Προτεινόμενη διανομή σε μέλη του Δ.Σ. υπό την έγκριση της Γ.Σ.							(60.000,00)	(60.000,00)
Κέρδος περιόδου					29.162,32		1.572.558,90	1.601.721,22
Υπόλοιπο την 31/12/2014	5.360.000,00	1.774,72	(352.608,85)	583.374,81	3.755.460,26	333.830,44	6.845.842,32	16.527.673,70

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των € 29.162,32 που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά αφορά στην αναλογούσα στη χρήση απόσβεσης της επιχορήγησης Ν. 3299/2004, η οποία είναι αφορολόγητη εφόσον μεταφερθεί σε αφορολόγητο αποθεματικό.

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Έξοδα αύξησης κεφαλαίου μείον τον φόρο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2015	5.360.000,00	1.774,72	(352.608,85)	583.374,81	3.755.460,26	333.830,44	6.845.842,32	16.527.673,70
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 5/6/2015				81.000,00			(81.000,00)	0,00
Διανομή Μερισμάτων από κέρδη χρήσεως 2014, απόφαση Γ.Σ μετόχων της 5/6/2015							(201.000,00)	(201.000,00)
Προτεινόμενη διανομή σε μέλη του Δ.Σ. υπό την έγκριση της Γ.Σ.							(60.000,00)	(60.000,00)
Κέρδος περιόδου					9.214,26		745.520,07	754.734,33
Υπόλοιπο την 31/12/2015	5.360.000,00	1.774,72	(352.608,85)	664.374,81	3.764.674,52	333.830,44	7.249.362,39	17.021.408,03

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το κονδύλι των € 9.214,26 που μεταφέρθηκε στα Αφορολόγητα Αποθεματικά αφορά στην αναλογούσα στη χρήση απόσβεσης της επιχορήγησης Ν. 3299/2004, η οποία είναι αφορολόγητη εφόσον μεταφερθεί σε αφορολόγητο αποθεματικό.

• **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. δραστηριοποιείται στο τομέα της βιομηχανικής παραγωγής αλεύρων. Η εταιρεία έχει την μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και η έδρα της είναι στην Περιβόλα του Δήμου Πατρών (Τ.Κ. 265-00), το site είναι www.kerenos.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος “τροφίμων”).

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις, οι κεντρικές αποθήκες και γραφεία της εταιρείας ευρίσκονται στη Β.Ι.Π.Ε. Πατρών. Πέραν των προαναφερομένων εγκαταστάσεων, η εταιρεία διατηρεί υποκαταστήματα στον Ασπρόπυργο Αττικής (Λάκος Κυρίλλου), στην Καβάλα (Κοκκινόχωμα Καβάλας) και στη Θεσσαλονίκη (Β.Ι.Π.Α. Νέας Ραιδειστού), τα οποία λειτουργούν ως κέντρα διανομής.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 23/03/2016.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της **31/12/2015** αφορούν στην χρήση 2015. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων” και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Δεκέμβριο του 2015, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Δεκέμβριο του 2014.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος τους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου (δοσμένες εγγυήσεις) και στην εύλογη αξία τους (μετοχές), καθώς επίσης έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία τις παραθέτουμε στις επόμενες παραγράφους.

2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2015

ΕΛΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014 και δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, γιατί από τη δραστηριότητα της εταιρείας δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1361/2014 της Επιτροπής της 18ης Δεκεμβρίου 2014

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Α.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο προτύπων ξεχωριστά. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Δεν

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία. Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 29/2015 της Επιτροπής της 17ης Δεκεμβρίου 2014

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 και τον Σεπτέμβριο του 2014 τους κατωτέρω κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Φεβρουαρίου 2015. (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 28/2015 της Επιτροπής της 17ης Δεκεμβρίου 2014).

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης». Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό. Δεν δημιουργεί επίπτωση στην εταιρεία.

Δ.Α.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Δ.Α.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας. Δεν δημιουργεί επίπτωση στην εταιρεία.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Δ.Α.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας. Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για την εταιρεία.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν τον Δεκέμβριο 2015 από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αναγνωριστεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» - Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) - Γεωργία: Διαρκή Φυτά

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearerplants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» - Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. 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 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές 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 ή οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται 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 στεγάζονται 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 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) – Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» - Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». 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 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».

Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

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

Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες της εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται κυρίως στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρίας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών (spotexchange rate).

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την 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. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε άλλα νομίσματα εκτός Ευρώ.

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	15 - 52 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	25 - 52 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	13 - 15 χρόνια
- Μηχανογραφικός εξοπλισμός και λοιπός εξοπλισμός (έπιπλα & λοιπά)	3 - 9 χρόνια

Δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες ενσωμάτων παγίων, ενώ οι ωφέλιμες ζωές τους υπολογίζονται σε σχέση με τη παραγωγική χρήση τους. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωσης) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

2.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα ακίνητα που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων ή κερδών από υπεραξίες και απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως τους.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 8 χρόνια.

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους και σε αυτές τις τιμές αποτιμώνται και τυχόν κέρδη ή ζημιές βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου.

2.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.14 Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς τα ξένα (αφαιρούμενων των κρατικών επιχορηγήσεων που εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις), να μην είναι μικρότερο του 0,60.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ίδια προς ξένα κεφάλαια κατά την 31/12/2015 και κατά την 31/12/2014 διαμορφώθηκε αντίστοιχα σε 1,03 και 0,92 αντίστοιχα.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

2.15 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτουν.

2.16 Κρατικές επιχορηγήσεις

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

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

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

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

2.17 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από φορολογικές ζημιές και αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους, καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος ή αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.18 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 (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20. Το δουλεμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

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

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της. Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, το έσοδο καταχωρείται στις λογιστικές περιόδους στις οποίες παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

2.20 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από πώληση και επαναμίσθωση καταχωρούνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την ημερομηνία υπογραφής της σχετικής σύμβασης και η θετική διαφορά που προκύπτει από την πώληση σε σχέση με την λογιστική του αξία καταχωρείται ως αναβαλλόμενο έσοδο. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εκτός εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο.

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.21 Διανομή μερισμάτων

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

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται σε σχέση με τα διανεμόμενα κέρδη τα εξής:

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Αυτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μερίσμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που Παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος ή μικρότερου μερίσματος από το προβλεπόμενο από την οικεία νομοθεσία.

2.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

2.23 Προβλέψεις

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Οι προβλέψεις διενεργούνται όταν υπάρχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικών πόρων για τη τακτοποίηση της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να κινηθεί αξιόπιστα.

2.24 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο φάσμα χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στην αντιμετώπιση των κινδύνων καλής εκτέλεσης των εργασιών και αξιοπιστίας και μετά ταύτα άμεση προτεραιότητα έχει ο πιστωτικός κίνδυνος και κατόπιν οι κίνδυνοι αγοράς.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από επενδυτικές δραστηριότητες αφού δεν δραστηριοποιείται με τη μορφή των επενδύσεων στο εξωτερικό και δεν έχει πραγματοποιήσει εξαγορές ή/και πωλήσεις επενδύσεων σε ξένες χώρες.

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από χρηματοδοτικές δραστηριότητες εφόσον δε διαθέτει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

Επίσης, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από λειτουργικές δραστηριότητες διότι οι πωλήσεις και οι εισπράξεις πραγματοποιούνται σε ευρώ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν από το ενδεχόμενο οι πελάτες να μην τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις όσον αφορά στην τακτοποίηση και αποπληρωμή αυτών των υποχρεώσεων. Η Εταιρεία δεν έχει μεγάλες συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου είναι περιορισμένη λόγω της ευρείας βάσης του πελατολογίου της εταιρείας και της εφαρμογής συγκεκριμένης πολιτικής διαχείρισης του. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται είτε τοις μετρητοίς, είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

Η διασπορά των απαιτήσεων από πωλήσεις σε μεγάλο πλήθος πελατών ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς.

Επιπρόσθετα από 1/12/2008 οι απαιτήσεις από πελάτες ασφαλίζονται.

Η εταιρεία έχει διαχωρίσει το πελατολόγιό της σε κατονομαζόμενους (υπόλοιπα άνω των 40.000,00 ευρώ) και μη κατονομαζόμενους (υπόλοιπα έως 40.000,00 ευρώ) πελάτες.

Στη δε 1η κατηγορία πελατών συμμετέχει στον πιστωτικό κίνδυνο με ποσοστό 15%, στη δε 2η κατηγορία με ποσοστό 15%.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι τα υπόλοιπα του Δημοσίου δεν ενέχουν κίνδυνο μη είσπραξης και κατά συνέπεια δεν ασφαλίζονται.

Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη επισφαλών πελατών, όπως αναφέρεται αναλυτικά στη σημείωση 8 των Οικονομικών καταστάσεων.

(γ) Κίνδυνος τιμών

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της διαμορφωθείσας τιμής αγοράς των σιτηρών όπως αυτή διαμορφώνεται καθημερινά στη διεθνή αγορά στο μέτρο που η αξία των αποθεμάτων είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους μεταβολές στην τιμή. Η εταιρεία προστατεύεται από τον κίνδυνο μεταβολών στις τιμές των σιτηρών διαμορφώνοντας κατά περιόδους τις τιμές πώλησης των προϊόντων της (αλεύρων) σε συνάρτηση με τις ισχύουσες, στη διεθνή αγορά, τιμές των σιτηρών και με συνεχή αξιολόγηση του κόστους παραγωγής της.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, ταυτόχρονα με επαρκή πιστωτικά όρια που παρέχονται από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια, τέτοια όμως αξιόλογα δάνεια δεν έχει επί του παρόντος η εταιρεία. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο κατά κύριο λόγο σε βάση euribor τριμήνου.

2.25 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η επιχείρηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στους επόμενους 12 μήνες, στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων, καθώς και μεταβολή τους μέσα στην κλειόμενη χρήση, καθώς και στην προηγούμενη, έχουν ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 01/012/015 - 31/12/2015

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση και προκαταβολές</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	367.091,99	7.265.064,16	7.686.730,37	1.994.345,92	1.035.029,02	0,00	18.348.261,46
Προσθήκες 1/1 - 31/12/2015		10.200,00	17.345,00	70.330,49	18.979,04	0,00	116.854,53
Πωληθέντα πάγια							0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	367.091,99	7.275.264,16	7.704.075,37	2.064.676,41	1.054.008,06	0,00	18.465.115,99
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	0,00	(2.154.471,39)	(2.249.900,13)	(820.929,64)	(721.020,80)	0,00	(5.946.321,96)
Προσθήκες 1/1 - 31/12/2015	0,00	(192.268,63)	(168.455,35)	(127.080,72)	(57.554,10)	0,00	(545.358,80)
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	0,00	(2.346.740,02)	(2.418.355,48)	(948.010,36)	(778.574,90)	0,00	(6.491.680,76)
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	367.091,99	4.928.524,14	5.285.719,89	1.116.666,05	275.433,16	0,00	11.973.435,23

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 1/1/14-31/12/2014

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση και προκαταβολές</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	<u>487.841,99</u>	<u>7.235.944,16</u>	<u>7.675.145,37</u>	<u>1.736.806,67</u>	<u>790.798,57</u>	<u>284.075,59</u>	18.210.612,35
Τακτ/σεις λογ/σμων		262.800,00		0,00	157.594,16	(284.075,59)	136.318,57
Μεταφορά σε Επενδύσεις σε Ακίνητα	(120.750,00)	(262.800,00)					(383.550,00)
Προσθήκες 1/1/-31/12/2014		29.120,00	11.585,00	371.370,00	86.636,29	0,00	498.711,29
Πωληθέντα πάγια				(113.830,75)			(113.830,75)
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	<u>367.091,99</u>	<u>7.265.064,16</u>	<u>7.686.730,37</u>	<u>1.994.345,92</u>	<u>1.035.029,02</u>	<u>0,00</u>	18.348.261,46
Συσσωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	<u>0,00</u>	<u>(1.969.551,71)</u>	<u>(2.115.127,23)</u>	<u>(800.199,43)</u>	<u>(684.822,32)</u>	<u>0,00</u>	(5.569.700,69)
Προσθήκες 1/1/-31/12/2014	0,00	(186.744,68)	(134.772,90)	(95.240,62)	(36.198,48)	0,00	(452.956,68)
Πωληθέντα πάγια	0,00	0,00		74.510,41	0,00	0,00	74.510,41
Μεταφορά σε Επενδύσεις σε Ακίνητα	0,00	1.825,00	0,00		0,00	0,00	1.825,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	<u>0,00</u>	<u>(2.154.471,39)</u>	<u>(2.249.900,13)</u>	<u>(820.929,64)</u>	<u>(721.020,80)</u>	<u>0,00</u>	(5.946.321,96)
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	<u>367.091,99</u>	<u>5.110.592,77</u>	<u>5.436.830,24</u>	<u>1.173.416,28</u>	<u>314.008,22</u>	<u>0,00</u>	12.401.939,50

Οι αποσβέσεις της χρήσης αύξησαν κατά: 292.293,81€ (2014: 244.041,19€) το κόστος των πωληθέντων προϊόντων, κατά 7.376,16 € (2014: 4.449,87€) τα αποθέματα, κατά 103.650,92 € (2014: 89.133,39 €) τα έξοδα διάθεσης και κατά 142.037,91 € (2014: 113.507,23€) τα διοικητικά έξοδα.

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων.

4. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε Ακίνητα 1/1/2015-31/12/2015

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	<u>120.750,00</u>	<u>262.800,00</u>	<u>383.550,00</u>
Προσθήκες 1/1/-31/12/2015			0,00
Πωληθέντα πάγια			0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	<u>120.750,00</u>	<u>262.800,00</u>	<u>383.550,00</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	<u>0,00</u>	<u>(3.650,00)</u>	<u>(3.650,00)</u>
Προσθήκες 1/1/-31/12/2015		(7.300,00)	(7.300,00)
Πωληθέντα πάγια			
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	<u>0,00</u>	<u>(10.950,00)</u>	<u>(10.950,00)</u>
Αναπόσβεστη αξία			
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	<u>120.750,00</u>	<u>251.850,00</u>	<u>372.600,00</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Επενδύσεις σε Ακίνητα 1/1/2014-31/12/2014			
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	120.750,00	262.800,00	383.550,00
Προσθήκες 1/1/-31/12/2014			0,00
Πωληθέντα πάγια			0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	120.750,00	262.800,00	383.550,00
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>			
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες 1/1/-31/12/2014		(3.650,00)	(3.650,00)
Πωληθέντα πάγια			
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	0,00	(3.650,00)	(3.650,00)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>			
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	120.750,00	259.150,00	379.900,00

Οι ανωτέρω επενδύσεις σε ακίνητα,αφορούν τμήμα του οικοπέδου στη ΒΙ.ΠΕ. Πατρών, καθώς και νέων κτιριακών εγκαταστάσεων που εκμισθώθηκαν σε εταιρεία επισκευής αυτοκινήτων βαρέως τύπου.

Οι αποσβέσεις βάρυναν τα διοικητικά έξοδα.

5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν αγορασθέντα λογισμικά, τα οποία αποδίδονται εξολοκλήρου στην Εταιρεία και η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε μέχρι 8 έτη. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 1/1 - 31/12/2015		ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 1/1 - 31/12/2014	
<u>Λογισμικά προγράμματα</u>		<u>Λογισμικά προγράμματα</u>	
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>ποσά σε €</u>	<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>ποσά σε €</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	244.884,15	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	216.634,15
Προσθήκες 1/1 - 31/12/2015	15.000,00	Προσθήκες 1/1/-31/12/2014	28.250,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	259.884,15	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	244.884,15
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	(181.064,25)	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	(159.623,74)
Προσθήκες 1/1 - 31/12/2015	(26.148,85)	Προσθήκες 1/1/-31/12/2014	(21.440,51)
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	(207.213,10)	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	(181.064,25)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>		<u>Αναπόσβεστη αξία</u>	
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	52.671,05	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	63.819,90

Οι αποσβέσεις του λογισμικού, βάρυναν τα διοικητικά έξοδα.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείων και εξοπλισμού	<u>7.198,48</u>	<u>7.198,48</u>

Οι δοσμένες εγγυήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου 4%.

Οι παραπάνω εγγυήσεις αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και τα αντίστοιχα μισθώματα της περιόδου βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου. Το ύψος των μισθωμάτων στο 2015 ανέρχονταν σε 335.452,00 € και στο 2014 σε 348.139,06 €.

7. Αποθέματα

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα, σε αξίες, έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
1. Εμπορεύματα	32.942,03	10.175,09
2. Προϊόντα έτοιμα & Ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα	807.570,56	586.680,49
3. Παραγωγή σε εξέλιξη	0,00	0,00
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά - ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	5.938.713,96	7.445.709,69
	<u>6.779.226,55</u>	<u>8.042.565,27</u>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 26.008.110,76 € (2014: 26.556.606,54 €).

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες και βοηθητικές ύλες και αναλώσιμα κτλ.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

Τα από ιδιοπαραγωγή αποθέματα εκτός από υποπροϊόντα, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους παραγωγής του και του, κατά το τέλος της χρήσεως, κόστους αναπαραγωγής τους. Η χαμηλότερη αυτή τιμή ήταν χαμηλότερη και από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Τα υποπροϊόντα αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πωλήσεως.

Η τιμή κτήσεως προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής.

8. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά τέσσερα μερίδια της ΑΧΑΪΚΗΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, αξίας κτήσεως 726,34 €, των οποίων η αξία απομειώθηκε στη χρήση 2013, με χρέωση των χρηματοοικονομικών εξόδων.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

9. Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων χρήσης

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Μετοχές ΕΤΕ & ενσωματωμένα Warrants (τεμ/για 2.330)	3.797,90	11.673,30
Μείον: Κέρδη/(ζημίες) αποτίμησης	(3.733,08)	(7.875,40)
	<u>64,82</u>	<u>3.797,90</u>

Αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, με βάση τις τιμές της 31/12/2015 του Χ.Α. και η ζημία μεταφέρθηκε στα χρηματοοικονομικά έσοδα.

10. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων, έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Απαιτήσεις κατά πελατών	11.433.854,94	13.832.739,73
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(50.000,00)	0,00
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	11.383.854,94	13.832.739,73
Προκαταβολές προς προμηθευτές για αγορές αποθεμάτων	0,00	0,00
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	656.868,60	530.174,17
Λοιπές απαιτήσεις	202.833,13	293.605,28
Τόκοι έσοδα εισπρακτέοι	700,67	0,00
Προπληρωθέντα έξοδα	38.708,79	20.316,69
Σύνολο απαιτήσεων	<u>12.282.966,13</u>	<u>14.676.835,87</u>

Σημείωση: στα ανωτέρω υπόλοιπα των πελατών, περιλαμβάνονται μεταχρονολογημένες επιταγές εισπρακτέες, συνολικών ποσών 2.977.167,78€ και 3.659.588,46 € αντίστοιχα, καθώς και συναλλαγματικές εισπρακτέες συνολικών ποσών 0,00 € και 20.827,82 € αντίστοιχα.

Οι ως άνω απαιτήσεις είναι εισπρακτέες εντός της επόμενης χρήσης 2015, εκτός από ορισμένες απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Για τις καθυστερημένες πέραν των δύο (2) ετών και οποίες είναι αβέβαιες ως προς την είσπραξή τους, έχουν καλυφθεί από σχετικές προβλέψεις και έγινε λογιστική διαγραφή τους.

Επιπρόσθετα από 1/12/2008 οι απαιτήσεις από πελάτες ασφαρίζονται, βλέπε σχετική αναφορά στην ανωτέρω 2.24 παράγραφο.

Η Ενηλικίωση των υπόλοιπων των πελατών έχει ως εξής:

Ενηλικίωση απαιτήσεων από πελάτες	ποσά
0-90 ημέρες	7.153.785,32
90-180 ημέρες	1.923.239,16
180-360 ημέρες	1.688.573,85
πλέον ενός έτους από πωλήσεις ασφαλισμένες	588.779,34
πλέον δύο ετών από πωλήσεις μη ασφαλισμένες	79.477,28
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(50.000,00)
	<u>11.383.854,94</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου, σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

11. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Ταμείο	519.573,16	5.271,29
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	<u>3.742.181,44</u>	<u>1.133.695,76</u>
	<u>4.261.754,60</u>	<u>1.138.967,05</u>

12. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,80 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν διαφοροποιήθηκε κατά το χρονικό διάστημα 1/1/2003 μέχρι σήμερα. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το υπέρ το άρτιο προέκυψε το 2001 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30/6/2011 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά το ποσό των € 301.500 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» με αύξηση της ονομαστικής αξίας κατά € 0,045 έκαστης μετοχής και ταυτόχρονα έγινε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 301.500 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά € 0,045, με σκοπό την επιστροφή κεφαλαίου με μετρητά στους μετόχους.

Με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 25/6/2012 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά το ποσό των € 1.105.500 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» με αύξηση της ονομαστικής αξίας κατά € 0,165 έκαστης μετοχής και ταυτόχρονα έγινε ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των € 1.105.500 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά € 0,165, με σκοπό την επιστροφή κεφαλαίου με μετρητά στους μετόχους.

Με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 04/04/2014 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά 2.030.100 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,303 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και εν συνεχεία μειώθηκε ισόποσα κατά 2.030.100 ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,303 ευρώ και με την επιστροφή κεφαλαίου με μετρητά, στους μετόχους.

Τα έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου, μειωμένα κατά τον αναλογούντα φόρο, μείωσαν απ' ευθείας την Καθαρή Θέση.

13. Αποθεματικά

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού», κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «Τακτικό Αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.

Στα «Λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

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 φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

14. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: προεξοφλητικό επιτόκιο 7,87 %, ετήσια αύξηση αποδοχών 0 %, ηλικία κανονικής αποχώρησης 67 έτη, πιθανότητα αποχώρησης: έως 30 ετών 14%, 31-40 ετών 10%, άνω των 40 ετών 2% .

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2014	54.097,56
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.2014	24.174,65
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(4.579,53)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2014	73.692,68
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2015	73.692,68
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.2015	6.650,90
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(2.671,71)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2015	77.671,88

Η ποσοστιαία επίδραση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης στο προσωπικό της 31/12/2015, για μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου +/- 0,5% είναι:

Επιτόκιο Προεξόφλησης	7,37%	8,37%
Σύνολο Υποχρέωσης	82.171,70	73.521,14

Ο αριθμός των εργαζομένων και το κόστος μισθοδοσίας τους, έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Αριθμός προσωπικού		
Μισθωτοί	73	71
Ημερομίσθιοι	38	37
	111	108
	<u>01/01/15-31/12/15</u>	<u>01/01/14-31/12/14</u>
Κόστος	2.684.991,82	2.676.622,45

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

15. Δάνεια τραπεζών και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Ομολογιακά δάνεια	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	2.583.333,31	4.874.999,99
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (LEASING)	0,00	0,00
	<u>2.583.333,31</u>	<u>4.874.999,99</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	6.970.283,05	2.407.688,82
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	2.291.666,68	6.125.000,01
	<u>9.261.949,73</u>	<u>8.532.688,83</u>
Σύνολο	<u>11.845.283,04</u>	<u>13.407.688,82</u>

Εντός του 2013, ελήφθη μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 5.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου, πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) το οποίο εξοφλήθηκε τον Ιούνιο του 2015.

Εντός του 2014, ελήφθησαν: i) μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 1.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) που λήγει τον Ιούνιο του 2016, ii) μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 2.500.000,00 επιτοκίου του Euribor πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) που λήγει τον Δεκέμβριο του 2018, iii) μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 2.500.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) που λήγει επίσης τον Δεκέμβριο του 2018.

Εντός του 2015, ελήφθη βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 5.000.000,00 επιτοκίου του Euribor τριμήνου πλέον εύλογο περιθώριο της αγοράς (spread) που λήγει την 27-06-2016.

Η εξυπηρέτηση των ανωτέρω υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	3.583.333,36	8.416.666,69
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.291.666,63	2.583.333,31
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
	<u>4.874.999,99</u>	<u>11.000.000,00</u>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Η εταιρεία για τους δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχηματίζει προβλέψεις και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος, που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της εταιρείας το 2014 και το οποίο προέρχεται από υποχρεώσεις που φέρουν τόκο σε βάση κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθαν σε €680.286,06.

Εφαρμόζοντας την ανάλυση ευαισθησίας σε διαφοροποιήσεις - αύξηση/(μείωση) - της τιμής euribor κατά 2% διατηρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές θα επέφερε τις ακόλουθες μεταβολές στο χρηματοοικονομικό κόστος από τοκοφόρες υποχρεώσεις και στα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρείας:

Αύξηση/ (Μείωση)	Αύξηση/ (Μείωση)	Διαμόρφωση του χρημ/κού κόστους	Διαμόρφωση των αποτελεσμάτων προ φόρων
---------------------	---------------------	------------------------------------	--

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

0,50%	5,89%	743.418,49	1.257.892,23
1,00%	6,39%	806.550,92	1.194.759,80
1,50%	6,89%	869.683,35	1.131.627,37
2,00%	7,39%	932.815,78	1.068.494,94
-0,50%	4,89%	617.153,63	1.384.157,09
-1,00%	4,39%	554.021,20	1.447.289,52
-1,50%	3,89%	490.888,77	1.510.421,95
-2,00%	3,39%	427.756,34	1.573.554,38

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	671.239,72	1.062.311,55
Προκαταβολές πελατών	94.781,04	58.049,05
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	381.704,96	227.243,28
Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	229.836,86	203.447,12
Μερίσματα πληρωτέα	13.139,98	12.551,13
Λοιπές υποχρεώσεις	602.399,74	247.975,28
	1.993.102,30	1.811.577,41

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση και δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς επίσης οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές τους αξίες.

17. Τρέχων Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο Φόρος Εισοδήματος των αντίστοιχων χρήσεων έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχων Φόρος εισοδήματος 2015/2014	509.590,14	690.545,90
Σύνολο υποχρεώσεων φόρου εισοδήματος	509.590,14	690.545,90
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.063.632,36	1.903.676,81

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	1.321.024,66	2.377.996,83
Φορολογικός συντελεστής	29%	26%

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	383.097,15	618.279,18
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	44.204,95	68.550,33
Φόροι που αναλογούν σε Αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3299/2004	(2.672,14)	(5.045,33)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2008 έως και 2010	0,00	276.353,88
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	(86.296,00)
Αναστροφή μέρους των φορολογικών απαιτήσεων - υποχρεώσεων, λόγω αποτίμηση τους με 29%	222.690,12	0,00
Αναγνώριση φόρου επί ζημιών χρεογράφων (ΠΟΛ. 1143/2014)		(51.399,00)
Διαφορά φόρου προηγ. χρήσης / Συμπληρωματικός φόρος επί των ενοικίων	(22.810,59)	232,55
Φόρος διανομής Αμοιβών Δ.Σ.	17.400,00	15.600,00
Έκπτωση φόρου λόγω εφάπαξ εξόφλησης	(15.619,17)	0,00
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u>626.290,32</u>	<u>836.275,61</u>
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	509.590,14	690.545,90
Φόρος Μερισμάτων 2010/2009 και αμοιβών Δ.Σ.		
Ετεροχρονισμένη φορολογική επιβάρυνση		692,21
Ετεροχρονισμένη φορολογική ελάφρυνση	(67.560,17)	(45.252,93)
Αναστροφή μέρους των φορολογικών απαιτήσεων - υποχρεώσεων, λόγω αποτίμηση τους με 29%	222.690,12	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2008 έως και 2010	0,00	276.353,88
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	(86.296,00)
Έκπτωση φόρου λόγω εφάπαξ εξόφλησης	(15.619,17)	0,00
Διαφορά φόρου προηγ. χρήσης - Συμπληρωματικός φόρος επί των ενοικίων	(22.810,59)	232,55
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u>626.290,33</u>	<u>836.275,61</u>

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της κλειόμενης και προηγούμενης περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

	Υπόλοιπο 31/12/2013	Μεταβολές στη χρήση 2014	Υπόλοιπο 31/12/2014	Μεταβολές στη χρήση 2015	Διαφορές αποτίμησης & Τακτ/σεις	Υπόλοιπο 31/12/2015
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις						
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων & Άυλων παγίων	2.421.619,17	(45.252,94)	2.376.366,23	(57.947,23)	413.195,53	2.731.614,53
Επί της προσαρμογής των μισθωμάτων χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing)	129.316,65	(13.084,81)	116.232,10	(14.594,29)	13.411,40	115.049,21
Αναστροφή μέρους της φορολογικής υποχρέωσης λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών	(25.865,96)	0,00	(25.865,96)		25.865,96	(0,00)
Σχηματισθείσα μείον χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη Φόρου προηγούμενων χρήσεων (διαφορές φορολογικού ελέγχου των μη ελεγμένων χρήσεων)	86.296,00	(86.296,00)	0,00			0,00
	2.611.365,85	(144.633,75)	2.466.732,37	(72.541,52)	452.472,89	2.846.663,74
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις						
Επί των εξόδων αύξησης κεφαλαίου	0,00	5.806,08	5.806,08		(5.806,08)	0,00
Λόγω αλλαγής της φορολογικής βάσης των σκευπέδων	134.874,07	0,00	134.874,07		34.878,60	169.752,66
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων	525.042,59	(13.262,06)	511.780,53	(17.022,27)	82.033,18	576.791,44
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	3.181,35		3.181,35	(3.259,57)	509,03	430,81
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων λόγω προσαρμογής αποσβέσεων	(189,67)	196,65	6,97	(353,48)	(621,87)	(968,37)
Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό, μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία, μείον τις αντίστοιχες καταβληθείσες υποχρεώσεις	13.393,20	5.094,73	18.487,93	1.153,97	2.882,94	22.524,84
Επί της πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες	11.857,05	0,00	11.857,05	14.500,00	(11.857,05)	14.500,00
						0,00
Αναστροφή αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.	(122.938,42)	0,00	(122.938,42)		122.938,42	0,00
	565.220,16	(2.164,60)	563.055,56	(4.981,35)	224.957,17	783.031,38
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	2.046.145,69	(142.469,15)	1.903.676,81	(67.560,17)	227.515,72	2.063.632,36

Με την ψήφιση του Ν. 4334/2015 ο φορολογικός συντελεστής, από το οικονομικό έτος 2015 και μετά, αυξήθηκε από 26% σε 29%. Η αποτίμηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης της εταιρείας, με βάση το νέο συντελεστή 29%, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της υποχρέωσης της Εταιρείας κατά συνολικό ποσό 222.690,12 €, με ισόποση επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων και των αποτελεσμάτων της κλειόμενης περιόδου.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2010, ο τακτικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 ολοκληρώθηκε τον Μάιο του 2014 και από τον έλεγχο προέκυψε διαφορά φόρου και προσαυξήσεων ύψους ποσού 276.353,88 ευρώ. Για τις χρήσεις αυτές η εταιρεία είχε σχηματίσει πρόβλεψη ύψους 86.296,00 ευρώ. Τα αποτελέσματα της χρήσης 2014, επιβαρύνθηκαν με τη διαφορά ποσού 190.057,88 ευρώ.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης (Με σύμφωνη γνώμη)» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από τον σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων.

Για τη χρήση 2014 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης (Με σύμφωνη γνώμη)» με βάση την ΠΟΛ. 1124/2015 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από τον σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Για τη χρήση 2015, η εταιρεία υποχρεούται να υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλέπεται από τα άρθρα 65Α του Ν. 4174/2013, ο οποίος είναι σε εξέλιξη και από τον έως σήμερα έλεγχο δεν έχουν προκύψει σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

18. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως επενδύσεις που έγιναν κατά την περίοδο 1997 - 1998 και την περίοδο 2009-2011 και επιχορηγήθηκαν σε ποσοστό 45 % περίπου σε κτιριακές εγκαταστάσεις, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα.

Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, και τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς, ελέγχους δεν εντοπίστηκε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

19. Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων

19.1 Ανάλυση Πωλήσεων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	01/01/2015- 31/12/2015	01/01/2014 - 31/12/2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων στο Εσωτερικό	83.406,20	226.076,72
Πωλήσεις Προϊόντων, Υποπροϊόντων και λοιπών αποθεμάτων στο Εσωτερικό	30.995.079,93	31.702.751,92
Πωλήσεις Προϊόντων, Υποπροϊόντων και λοιπών αποθεμάτων στο Εξωτερικό	1.018.344,93	1.283.295,42
Παροχή υπηρεσιών (εισπραττόμενα έξοδα αποστολής των πωληθέντων αποθεμάτων)	1.911.406,32	2.653.237,54
Σύνολο	34.008.237,38	35.865.361,60

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

19.2 Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης κατ' είδος

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ	01/01/2015- 31/12/2015	01/01/2014 - 31/12/2014
Αναλώσεις: πρώτες & βοηθητικές ύλες-υλικά συσκ. και είδη συσκευασίας	24.070.887,82	24.239.046,07
Μεταβολές των αποθεμάτων των εμπορευμάτων, ετοιμών, ημιετοιμών & υποπροϊόντων	(91.523,47)	476.748,95
Σύνολο	23.979.364,35	24.715.795,02
Έξοδα:		
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	2.684.991,82	2.676.622,45
Καταβληθείσες αποζημιώσεις απολύσεως του προσωπικού (αφορά το υπόλοιπο 60% της σχηματισθείσας πρόβλεψης)	8.408,26	30.803,47
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση (αφορά 40% της αποζημίωσης Ν.2112/20)	6.650,90	24.174,65
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	419.616,30	377.281,35
Προτεινόμενη διανομή σε μέλη του Δ.Σ. υπό την έγκριση της Γ.Σ.	60.000,00	60.000,00
Παροχές τρίτων	1.277.576,28	1.133.139,27
Ενοίκια	335.452,00	348.139,06
Φόροι - τέλη	83.010,00	70.835,84
Έξοδα μεταφοράς	2.152.173,42	2.415.553,69
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	73.580,01	27.239,08
Διάφορα έξοδα	468.559,50	560.186,84
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	578.807,65	476.222,19
Σύνολο	8.148.826,14	8.200.197,89
Γενικό Σύνολο	32.128.190,49	32.915.992,90

Στο κονδύλι του λογαριασμού Αμοιβές & Έξοδα τρίτων περιλαμβάνεται η αμοιβή του τακτικού ελέγχου ύψους 14.600,00 ευρώ.

19.3 Άλλα έσοδα - έξοδα

ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)	01/01/2015- 31/12/2015	01/01/2014 - 31/12/2014
Άλλα Έσοδα:		
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	29.224,50	12.200,00
Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	80.939,53	74.613,04
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	16.085,53	3.507,99
Λοιπά έκτακτα έσοδα	24.256,58	6.607,83
Ασφαλιστική αποζημίωση για κάλυψη ανείσπρακτων απαιτήσεων από πελάτες	14.319,20	
Σύνολα	164.825,34	96.928,86

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Άλλα Έξοδα:		
Ζημία από εκποίηση μεταφορικών μέσων	0,00	30.120,34
Συναλλαγματικές διαφορές (ζημία) από αποτίμηση δανείων	0,00	
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	4.971,70	2.888,75
ΕΝΦΙΑ	0,00	12.251,06
Πρόστιμα και προσαυξήσεις φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	0,00	17.066,25
Απομείωση (πρόβλεψη) επισφαλών πελατών	50.000,00	0,00
Αποζημιώσεις	0,00	64.713,81
Λοιπά έξοδα	10.503,41	20.802,88
Σύνολα	65.475,11	147.843,09
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	99.350,23	(50.914,23)

19.4 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	01/01/2015- 31/12/2015	01/01/2014 - 31/12/2014
Χρηματοοικονομικά έσοδα:		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	14.406,77	6.444,80
Έσοδα από είσπραξη δοσμένων εγγυήσεων σε ΔΕΗ	11.239,91	0,00
Σύνολα	25.646,68	6.444,80
Χρηματοοικονομικά έξοδα:		
Τόκοι & συναφή έξοδα	680.286,06	519.027,04
Απομείωση μετοχών	3.733,08	7.875,40
Σύνολα	684.019,14	526.902,44
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(658.372,46)	(520.457,64)

20. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Στην κλειόμενη χρήση του 2015, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24, διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 9.600,00 € σε πρόσωπο του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος μέλους του Δ.Σ. για μακροχρόνια μίσθωση (15 ετών) οικοπέδου, επί του οποίου η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε κτιριακές επενδύσεις και στο τέλος της μισθωτικής περιόδου οι κτιριακές εγκαταστάσεις θα περιέλθουν στην κυριότητα του εκμισθωτή.
- Καταβολή μικτών αμοιβών για εξαρτημένη εργασία σε μέλη του Δ.Σ. ύψους 101.399,29 € και αμοιβές Δ.Σ. με βάση το άρθρο 24 του Κ.Ν. 2190/ 1920 ύψους 60.000 €
- Κατά την 31/12/2015, υπήρχε υποχρέωση σε μέλος του Δ.Σ. ύψους 404.000 €.

Στην προηγούμενη χρήση του 2014, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24, διενεργήθηκαν οι εξής συναλλαγές:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 14.172,48 € σε μέλος του Δ.Σ. για μίσθωση αποθηκευτικών χώρων.
- Καταβολές ενοικίων ύψους 9.600,00 € σε πρόσωπο του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος μέλους του Δ.Σ. για μακροχρόνια μίσθωση (15 ετών) οικοπέδου, επί του οποίου η εταιρεία έχει ήδη προβεί σε κτιριακές επενδύσεις και στο τέλος της μισθωτικής περιόδου οι κτιριακές εγκαταστάσεις θα περιέλθουν στην κυριότητα του εκμισθωτή.
- Καταβολή αμοιβών (πλέον εργοδ. εισφορές) για εξαρτημένη εργασία σε μέλη του Δ.Σ. ύψους 119.126,99 €

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

- Κατά την 31/12/2014, δεν υπήρχαν άλλες απαιτήσεις - υποχρεώσεις από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

21. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

22. Διανομή κερδών

Διανομή κερδών χρήσης 2015

Το Δ.Σ., προτείνει τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2015, να διατεθούν για το σχηματισμό του «Τακτικού αποθεματικού», με βάση το άρθρο 44 του Ν.2190/1920, το ποσό 38.000 €, για σχηματισμό αφορολογήτου αποθεματικού Ν.3299/2004 το ποσό των 9.214,26 €, για πρώτο μέρος ποσό 154.100,00 €, για αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ. το ποσό των 60.000 €, για το οποίο ήδη έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης, με βάση το ΔΛΠ 19 και το υπόλοιπο ποσό των 493.420,07€, να μεταφερθεί στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

23. Ενδεχόμενα

Η εταιρεία 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. Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έχουν εκδοθεί υπέρ αυτής, από τράπεζα, εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους 353.990,25 €, για την κάλυψη των υποχρεώσεων της προς τρίτους. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

24. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις δεσμεύσεις.

Μισθώσεις

Οι μελλοντικές καταβολές από συμβάσεις για ενοικιάσεις κτιρίων μέχρι το έτος 2025, αναμένεται να ανέλθουν σε 306.900 € περίπου και για ενοικιάσεις αυτοκινήτων μέχρι το 2016, αναμένεται να ανέλθουν σε 139.600 € περίπου.

25. Εκτιμήσεις

Η διοίκηση της επιχείρησης προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασίων και του εξοπλισμού. Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

26. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015 γεγονότα, που να αφορούν στην Εταιρεία, για οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Πάτρα, 23/03/2016

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 700356

**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ν.
ΣΚΑΜΠΑΡΔΩΝΗΣ**
Α.Δ.Τ. Φ 216331

ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 759231
Α.Μ.Α. 32957


ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

- **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ10 Ν.3401/2005 ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΤΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015**

Ημερομηνία	Πληροφορίες, Νέα και Ανακοινώσεις	Διαδικτυακός Τύπος
30/03/2015	Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου έτους 2015	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
31/03/2015	Ανακοίνωση περί οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
13/05/2015	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
29/05/2015	Οικονομικές καταστάσεις Α΄ τριμήνου 2015.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
05/06/2015	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
05/06/2015	Ανακοίνωση για εκλογή νέου Δ.Σ.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
08/06/2015	Γνωστοποίηση αποκοπής δικαιώματος μερίσματος/πληρωμής μερίσματος	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
01/07/2015	Ανακοίνωση αναβολής καταβολής μερίσματος 2014.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
07/08/2015	Ανακοίνωση πληρωμής μερίσματος 2014.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
29/08/2015	Οικονομικές καταστάσεις Α΄ εξαμήνου 2015.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr
27/11/2015	Οικονομικές καταστάσεις Εννιαμήνου 2015.	http://www.kepenos.gr και http://www.ase.gr

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^η Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

• **ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015 (1/1/2015 – 31/12/2015)**

 <p align="center">ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000 Έδρα: Περιβόλα, Τ.Κ. 26500, ΠΑΤΡΑ Γραφεία - Εργοστάσιο : ΒΙ.ΠΕ. ΠΑΤΡΩΝ Τ.Κ. 25018 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015</p>		
(δημοσιευόμενα βάσει του Ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Λ.Π.)		
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. Συνιστούμε ετησίως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδος επενδυτικής επιλογής ή άλλης συναλλαγής με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του Νόμιμου Ελεγκτή.		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία: Διεύθυνση διαδικτύου: Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: Νόμιμος Ελεγκτής: Ελεγκτική Εταιρεία: Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Δ/ση Ανωνύμων Εταιρειών www.kepenos.gr Γεώργιος Κεπενός, Πρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος Σπυρίδων Ι. Αργυρόπουλος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Παναγιώτης Ν. Σκαμπαρδώνης, μη εκτελεστικό μέλος Ιωάννης Ξενογιάννης, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος Ανδρέας Γούναρης, ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος 23/3/2016 ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε. Με σύμφωνη γνώμη	
1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Τα ποσά είναι εκπερασμένα σε Ευρώ)	1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Τα ποσά είναι εκπερασμένα σε Ευρώ)	1.1.-31.12.2015 1.1.-31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία Επενδύσεις σε ακίνητα Άλλα περιουσιακά στοιχεία Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία Αποθέματα Απαιτήσεις από πελάτες Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31.12.2015 31.12.2014 11.973.435,23 12.401.939,50 372.600,00 379.900,00 5.671,05 63.819,90 7.198,48 7.198,48 6.779.226,55 8.042.565,26 11.383.854,94 13.832.739,73 5.160.930,61 1.986.861,10 35.729.916,86 36.715.023,97	Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων Πλέον/μείον προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις ετήσιες συναλλαγές: Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων (Κέρδη)/Ζημιά από πώληση παγίου Απομείωση (πρόβλεψη) μετοχών Απομείωση (πρόβλεψη) & διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων Πρόβλεψη διανομής σε μέλη Δ.Σ. Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων 1.321.024,66 2.377.996,83 578.807,65 476.222,19 30.120,34 7.875,40 3.733,08 0,00 50.000,00 60.000,00 60.000,00 60.000,00 (14.406,77) (6.444,80) 680.286,06 519.027,04 (80.939,53) (74.512,04) 2.598.505,15 3.390.183,96
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ Μετοχικό Κεφάλαιο Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων Έντολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών Εταιρείας (α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Έντολο υποχρεώσεων (β) ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.1.-31.12.2015 1.1.-31.12.2014 17.021.408,03 16.527.673,70 2.583.333,31 4.874.999,99 4.360.533,36 4.277.538,14 9.261.949,73 8.532.688,83 2.502.692,43 2.502.123,31 18.708.508,83 20.187.350,27 35.729.916,86 36.715.023,97	Κρατικά/επιχορηγησιακά κεφάλαια κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: Πληρωτέες μακροπρόθεσμες εγγυήσεις Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) Αύξηση πρόβλεψης παροχών προσωπικού Μείον: Καταβληθέντες τόκοι και συναφή έξοδα (Καταβληθείς φόροι εισοδήματος (μερισμάτων και διαφορών φορολογικού ελεγχού) Έντολο εισορών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) Επενδυτικές Δραστηριότητες Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων Πωλήσεις ενσώματων παγίων Αγορές μετοχών Τόκοι εισπραχθέντες Έντολο εισορών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες Πληρωτέες εξόδων αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου Εξοφλήσεις δανείων Εισπραχθέντες από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια Επιστροφή Κεφαλαίου στους μετόχους Μερίσματα πληρωθέντα Εισπραχθέν από Βασικό Μέτοχο 626.198,19 516.384,38 786.874,85 1.257.875,93 4.599.752,91 (93.908,89) (131.854,53) (663.279,86) 0,00 9.200,00 0,00 0,00 13.706,10 8.165,81 (118.148,43) (645.914,05) (16.525,01) (16.525,01) 1.525.196,21 1.525.196,21 (22.331,10) (6.125.000,01) 0,00 4.562.594,23 4.396.434,67 0,00 (2.030.100,00) (200.411,15) (1.069.746,26) 404.000,00 0,00 (1.358.816,93) 1.274.257,31
1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Τα ποσά είναι εκπερασμένα σε Ευρώ)	1.1.-31.12.2015 1.1.-31.12.2014 34.008.237,38 35.865.361,60 8.000.126,62 9.308.755,06 1.979.397,12 2.898.454,47 1.321.024,66 2.377.996,83 694.734,33 1.541.721,22 (16.525,01) (16.525,01) 694.734,33 1.525.196,21 0,1037 0,2276 2.477.265,23 3.300.063,62	Έσοδα εισοδήματος και άυλων περιουσιακών στοιχείων Επενδυτικές δραστηριότητες Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων Πωλήσεις ενσώματων παγίων Αγορές μετοχών Τόκοι εισπραχθέντες Έντολο εισορών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες Πληρωτέες εξόδων αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου Εξοφλήσεις δανείων Εισπραχθέντες από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια Επιστροφή Κεφαλαίου στους μετόχους Μερίσματα πληρωθέντα Εισπραχθέν από Βασικό Μέτοχο 626.198,19 516.384,38 786.874,85 1.257.875,93 4.599.752,91 (93.908,89) (131.854,53) (663.279,86) 0,00 9.200,00 0,00 0,00 13.706,10 8.165,81 (118.148,43) (645.914,05) (16.525,01) (16.525,01) 1.525.196,21 1.525.196,21 (22.331,10) (6.125.000,01) 0,00 4.562.594,23 4.396.434,67 0,00 (2.030.100,00) (200.411,15) (1.069.746,26) 404.000,00 0,00 (1.358.816,93) 1.274.257,31
1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Τα ποσά είναι εκπερασμένα σε Ευρώ)	1.1.-31.12.2015 1.1.-31.12.2014 16.527.673,70 18.102.941,34 (2.030.100,00) 2.030.100,00 (2.030.100,00) 694.734,33 1.541.721,22 (16.525,01) (14.725,39) (201.000,00) (1.055.638,46) 17.021.408,03 16.527.673,70	Έντολο εισορών/(εκροών) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α+β+γ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου 1.321.024,66 2.377.996,83 3.122.877,55 534.434,37 1.138.967,05 604.532,68 4.261.754,60 1.138.967,05
ΠΡΟΣΟΨΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 1) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της εταιρείας. 2) Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας, καθώς και λοιπά γεγονότα για τα οποία λόγος σχηματισμού προβλέψουν. 3) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011,2012,2013,και 2014 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης (Με σύμφωνη γνώμη) από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από τον σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων. 4) Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι οι ίδιες με αυτές του Ισολογισμού της 31/12/2014 κατά τα Δ.Λ.Π. 5) Ο αριθμός απασχολούμενων προσωπικών κατά την 31/12/2015 ανερχόταν σε 111 άτομα και κατά την 31/12/2014 σε 108 άτομα. 6) Στην κλειόμενη χρήση 2015 με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24, διενεργήθηκαν καταβολές ενσώτων ύψους 9.600,00 € σε συγγενικό πρόσωπο μέλους του Δ.Σ. για τη μίσθωση οικοπέδου, καθώς επίσης καταβλήθηκαν μικτές αμοιβές για εξαρτημένη εργασία σε μέλη του Δ.Σ. ύψους 101.399,29 € και αμοιβές Δ.Σ. με βάση το άρθρο 24 του Κ.Ν. 2190/1920 ύψους 60.000 €. Κατά την 31/12/2015, υπήρχε υποχρέωση σε μέλος του Δ.Σ. ύψους 404.000 €. 7) Η εταιρεία δεν κατέχει "Ίδιες μετοχές". 8) Το Δ.Σ., προτείνει τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2015, να διατεθούν ως εξής: για το σχηματισμό του «Τακτικού αποθεματικού», με βάση το άρθρο 44 του Ν. 2190/1920, το ποσό των 38.000 €, για σχηματισμό αφορολογητού αποθεματικού Ν.3299/2004 το ποσό των 9.214,26 €, για πρώτο μέρος του ποσού των 154.100, 00 € για αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ. το ποσό των 60.000 €, για το οποίο ήδη έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης, με βάση το Δ.Λ.Π 19 και το υπόλοιπο ποσό των 493.420,07 €, να μεταφερθεί στο λογαριασμό «Αποτελέσματα ες νέον». Η προτεινόμενη διανομή κερδών σύμφωνα με το άρθρο 45 του Κ.Ν.2190/1920, τελεί υπό την έγκριση των μετόχων που εκπροσωπούν το 70% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου. 9) Μέχρι σήμερα δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2015 ουσιαστικά γεγονότα, που να αφορούν στην Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.	ΠΑΤΡΑ 23/03/ 2016	
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ Α.Δ.Τ.ΑΗ 700356	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ν.ΣΚΑΜΠΑΡΔΩΝΗΣ Α.Δ.Τ. Φ 216331	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ.759231 Α.Μ.Α.32957

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
Γ.Ε.Μ.Η. 36116616000
Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2015
(1^η Ιανουαρίου 2015 – 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015)
ποσά σε €

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ, με βάση το άρθρο 4 του Ν.3556/2007, που αποτελείται από 60 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 30/03/2016.

ΑΘΗΝΑ, 30/03/2016

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159
Μιχαλακοπούλου 4 - 11528 ΑΘΗΝΑ

