

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ  
«ΚΙΡΦΙΣ ΑΕ -ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ» ΕΠΙ ΤΩΝ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ  
8<sup>ης</sup> ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (περίοδος από 1.1.2013 έως 31.12.2013)**

Προς την 8<sup>η</sup> Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Καταρχήν σας ευχαριστούμε για την παρουσία σας σε αυτή τη Γενική Συνέλευση.

Η εταιρία μας ιδρύθηκε στις 19.08.2005 και είναι θυγατρική της ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. (εφεξής μητρική) η οποία συμμετέχει στο κεφάλαιο της εταιρίας μας με ποσοστό 99,75%. Η εταιρία μας δραστηριοποιείται στον κλάδο της ιχθυοκαλλιέργειας και συγκεκριμένα στην εκτροφή ευρύαλων μεσογειακών ψαριών.

Ο Όμιλος της μητρικής μας εταιρίας είναι σήμερα ένα από τα δέκα μεγαλύτερα επιχειρηματικά σχήματα του κλάδου στην Ελλάδα με ένα σύγχρονο καθετοποιημένο σχήμα επιχειρηματικής εκμετάλλευσης επιτυγχάνοντας οικονομίες κλίμακος.

Η εταιρία μας διαθέτει δύο πλωτές παραγωγικές μονάδες πάχυνσης ιχθυοπληθυσμού στο Δήμο Δεσφίνας Φωκίδας.

Ο Όμιλος μας διακρίνεται για την άριστη ποιότητα του τελικού προϊόντος και του γόνου.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για τη χρήση 2013 ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της μητρικής «ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με ημερομηνία 31.12.2013.

Η Εταιρία μας προσφέρει έναντι αμοιβής υπηρεσίες εκτροφής και φύλαξης ιχθυοπληθυσμού και υπηρεσίες παραγωγής για λογαριασμό τρίτου - «facop» τόσο στην μητρική εταιρία όσο και σε τρίτους. Η δραστηριότητα αυτή αποτέλεσε την αποκλειστική απασχόληση της εταιρίας από την έναρξη της λειτουργίας της μέχρι και σήμερα.

Τα έσοδα της εταιρίας ανήλθαν για το 2013 στο ποσό των € 916,2 χιλ. και οι ζημίες προ φόρων σε € 13,7 χιλ. έναντι € 1.080,0 χιλ. και κερδών προ φόρων 37,64 χιλ. αντίστοιχα για την χρήση του 2012.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2013 η εταιρία μας προέβη σε επενδύσεις μηχανολογικού εξοπλισμού € 6,03 χιλ.

**ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - Διοικητικό Συμβούλιο Εταιρίας**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι τετραμελές. Η επανεκλογή του έγινε στις 28 Ιουνίου 2011 από την 5<sup>η</sup> αυτόκλητη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920 και του καταστατικού της Εταιρίας. Η συγκρότησή του και η ανάθεση των καθηκόντων στα μέλη του αποφασίσθηκε κατά την πρώτη συνεδρίασή του στις 28.06.2011. Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους κάτωθι κ.κ.:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Αθανασία Σπ. Παντελεημονίου	Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Σπυρίδων Απ. Γιαννουλάτος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κ. Ιακωβόπουλος	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γ. Μαρδάκης	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου θα λήγει με το διορισμό νέου Διοικητικού Συμβουλίου από Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας πριν την εξάντληση της εξαετίας, δηλαδή από Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας η οποία θα συνέλθει μέχρι της 28 Ιουνίου του έτους 2017.

Μέχρι τις 31.12.2013 δεν επήλθε καμία μεταβολή στην σύνθεσή του Δ.Σ. της Εταιρίας.

**Συμμετοχές κύριων μετόχων ή / και μελών του Δ.Σ. στη διοίκηση ή / και στο κεφάλαιο άλλων εταιριών**

Οι κύριοι Μέτοχοι ή / και τα μέλη του Δ.Σ. της ΚΙΡΦΙΣ Α.Ε. -ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ τα οποία συμμετέχουν στη Διοίκηση ή / και στο κεφάλαιο άλλων εταιριών, σε ποσοστό μεγαλύτερο του 20%, με ημερομηνία 31.12.2013, αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος Δ.Σ. ή Κύριος Μέτοχος	Εταιρία που συμμετέχει	Θέση στο Δ.Σ. ή στη Διοίκηση	Ποσοστό Συμμετοχής
Αθανασία Σπ. Παντελεημονίου (Πρόεδρος & Δ/νουσα Σύμβουλος)	ARTEMIA Α.Ε.	Γεν. Διευθύντρια	80,58 %
	ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	Πρόεδρος & Δ/νουσα Σύμβουλος	59,11%
	ΕΜΙΚΟ Α.Ε.	-	8,10%

Σπυρίδων Απ. Γιαννουλάτος (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.)	ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	Δ/ντης Πωλήσεων & Marketing	1,83%
Γεώργιος Κ. Ιακωβόπουλος (Μέλος του Δ.Σ.)	ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	Δ/ντης Παραγωγικής Διαδικασίας	0,87%
Κωνσταντίνος Γ. Μαρδάκης (Μέλος του Δ.Σ.)	ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	Δ/ντης Παραγωγικής Διαδικασίας	0,85%

#### Αποτελέσματα και Χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Η εταιρεία την χρήση 2013 πραγματοποίησε ζημίες, μετά από φόρους, ποσό ευρώ 19.825,89.

Η διοίκηση της εταιρίας στο βαθμό που απαιτείται για την κατανόηση της εξέλιξης και των επιδόσεων της σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα, χρησιμοποιεί τόσο χρηματοοικονομικούς όσο και μη χρηματοοικονομικούς βασικούς δείκτες επίδοσης που καθιστούν αυτούς αποτελεσματικό σύστημα μέτρησης της απόδοσής της. Έτσι ενδεικτικά αναφέρουμε:

##### ◇ Κύκλος Εργασιών - Πωλήσεις

Οι πωλήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 916,2χιλ. το 2013 έναντι Ευρώ 1.080,0χιλ. το 2012.

##### ◇ Κόστος πωληθέντων - Μικτά κέρδη

Το κόστος πωληθέντων ανήλθε σε Ευρώ 876,92χιλ. το 2013 έναντι Ευρώ 1.001,57χιλ. το 2012, σημείωσε μείωση κατά 12,4%. Ως ποσοστό επί των πωλήσεων είναι αυξημένο κατά 3% σε σχέση με το 2012.

Το 2013 τα μικτά κέρδη σημείωσαν μείωση κατά 49,92% σε σχέση με το 2012.

##### ◇ Έξοδα διοίκησης

Ως ποσοστό επί των πωλήσεων ανήλθαν σε 5,61% έναντι 3,34% το 2012.

##### ◇ Χρηματοοικονομικά έξοδα

Ως ποσοστό επί των πωλήσεων ανήλθαν σε 0,05% έναντι 0,13% το 2012.

##### ◇ Ζημίες προ φόρων

Οι ζημίες προ φόρων ανήλθαν σε ευρώ 13,7χιλ. το 2013 έναντι κερδών ευρώ 37,64χιλ. το 2012.

##### ◇ Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)

Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων το 2013 είναι (2,84%) έναντι 7,5% το 2012.

##### ◇ Απόδοση Ενεργητικού (ROCE)

Ο δείκτης απόδοσης ενεργητικού το 2013 είναι (1,77%) έναντι 3,84% το 2012.

##### ◇ Κυκλοφοριακή ταχύτητα Ενεργητικού

Η κυκλοφοριακή ταχύτητα ενεργητικού το 2013 ανήλθε σε 122,76% από 106,22% το 2012.

##### ◇ Ξένα προς Ίδια κεφάλαια

Ο λόγος ξένα προς ίδια κεφάλαια το 2013 ανήλθε σε 0,55 από 1,03 το 2012.

##### ◇ Γενική Ρευστότητα

Τέλος, ο δείκτης της γενικής ρευστότητας το 2013 ανήλθε σε 1,93 από 1,3 το 2012.

**ΚΙΡΦΙΣ ΑΕ: ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013****ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ****ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	<b>31.12.2013</b>	<b>(%)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>(%)</b>
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	300.100,93	40,2	384.063,85	37,8
Αποθέματα	0,00	0,0	0,00	0,0
Πελάτες	371.287,71	49,7	577.515,51	56,8
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	58.394,16	7,8	19.849,25	2,0
Διαθέσιμα	16.580,93	2,2	35.351,53	3,5
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>746.363,73</b>	<b>100,0</b>	<b>1.016.780,14</b>	<b>100,0</b>

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Καθαρή θέση Εταιρίας	481.878,22	64,6	501.869,06	49,4
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	33.019,81	4,4	29.297,61	2,9
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	0,00	0,0	6.942,29	0,7
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	231.465,70	31,0	478.671,18	47,1
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>746.363,73</b>	<b>100,0</b>	<b>1.016.780,14</b>	<b>100,0</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ****ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ**

	<b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>	<b>(%)</b>	<b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>	<b>(%)</b>
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	916.200,00	100,0	1.080.000,00	100,0
Κόστος πωληθέντων	876.919,44	95,7	1.001.566,34	92,7
<b>Μικτά Κέρδη από παραγωγική και εμπορική δραστηριότητα</b>	<b>39.280,56</b>	<b>4,3</b>	<b>78.433,66</b>	<b>7,3</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-51.407,73	-5,6	-36.117,66	-3,3
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	0,00	0,0	0,00	0,0
Λοιπά έσοδα - έξοδα	-1.087,68	-0,1	-3.314,24	-0,3
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	-485,00	-0,1	-1.363,21	-0,1
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-13.214,85	-1,4	39.001,76	3,6
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	76.779,82	8,4	160.810,49	14,9
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>-13.699,85</b>	<b>-1,5</b>	<b>37.638,55</b>	<b>3,5</b>
Φόροι	-6.126,04	-0,7	-10.149,78	-0,9
		0,0		0,0
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>	<b>-19.825,89</b>	<b>-2,2</b>	<b>27.488,77</b>	<b>2,5</b>
Καθαρά κέρδη μετά δικ. Μειοψηφίας	-19.825,89	-2,2	27.488,77	2,5
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>-0,99</b>		<b>1,37</b>	

**ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
ROE (Κ.Κ. προ Φ/ ΙΚ)	-2,84%	7,50%
ROCE (Κ.Κ. προ ΦΤ/ΣΕ)	-1,77%	3,84%
Κυκλοφ. Ταχύτητα Ενεργητικού (Πωλ./Εν.)	122,76%	106,22%
Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια	0,55	1,03
Γενική Ρευστότητα (Κυκλ.Ενερ./ΒΥ)	1,93	1,30
Ειδική Ρευστότητα (Διαθ./ΒΥ)	0,07	0,07
Κυκλοφ. Ταχύτητα Αποθ. ((Απ./ΚΠ) * 365)	0	0
Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών	-15,17%	0,00%
Εξέλιξη Καθαρού Κέρδους (προ φόρων)	-136,40%	-52,58%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	4,29%	7,26%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	-1,50%	3,49%

**Ο κλάδος - προβλήματα κλάδου - πιθανοί μελλοντικοί κίνδυνοι - προοπτικές.**

Το 2014 αναμένεται σταθερότητα στην παραγωγή του κλάδου σε σχέση με το 2013. Το 2014 αναμένεται σταθερότητα στις τιμές πώλησης με πιθανότητα μικρής πτώσης η οποία οφείλεται στην παρατηρούμενη μείωση ζήτησης λόγω της πανευρωπαϊκής οικονομικής κρίσης.

Η εταιρία μας προσβλέπουμε στην συνεχή αύξηση της ζήτησης των προϊόντων της θα εξετάζει κάθε ευνοϊκή ευκαιρία περαιτέρω ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της και της θέσης της στην αγορά.

- Τα κέρδη προ φόρων της εταιρίας για το 2014 αναμένεται να παρουσιάσουν αύξηση σε σύγκριση με αυτά της χρήσης 2013.

Δεδηλωμένη παραμένει η δέσμευση της Εταιρίας στην συνεχή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας, την καθετοποίηση των δραστηριοτήτων και την επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό.

### Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (ενδεικτικά: μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές πώλησης ιχθύων και αγοράς ιχθυοτροφών), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδρασή τους στη χρηματοοικονομική απόδοσή της.

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα χαμηλός δεδομένου ότι η συντριπτική πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρίας είναι σε Ευρώ, οι συναλλαγές δε σε άλλα νομίσματα είναι πολύ μικρής αξίας.

### Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία εκτίθεται σε πιστοδοτικό κίνδυνο που προέρχεται κυρίως από την ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστοδοτικού κινδύνου η Εταιρία μεριμνά με βάση την ακολουθούμενη πολιτική για την κατά το δυνατόν διασπορά των πωλήσεων του σε πελάτες με μεγάλο αριθμό πελατών, ενώ οι χονδρικές πωλήσεις που καλύπτουν το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων, γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απώλειών και χαρακτηρίζονται από σημαντική γεωγραφική διασπορά (κυρίως εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης). Πωλήσεις σε ιδιώτες διενεργούνται τοις μετρητοίς. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών του Εταιρίας παρακολουθείται διαρκώς και αξιολογείται από την Οικονομική Διεύθυνση. Όπου κρίνεται κατάλληλο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Το μηχανογραφικό μας σύστημα ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Το 100% του κύκλου εργασιών της περιόδου 1.1 - 31.12.2013 προέρχεται από την μητρική εταιρία «ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.».

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα. Στις περιπτώσεις αυτές ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του με την Εταιρία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

### Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εμπρόθεσμη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της και αποπληρώνει το σύνολο των υποχρεώσεων της εντός συμβατικών πλαισίων.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

### Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρία δεν έχει στο ενεργητικό της έντοκα στοιχεία και κατά συνέπεια τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές εισροές της Εταιρίας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Η χρηματοδότηση της Εταιρίας διαμορφώνεται σύμφωνα με ένα συνδυασμό σταθερών και κυμαινόμενων επιτοκίων, προκειμένου να μετριαστεί ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Η Οικονομική Διεύθυνση διαμορφώνει τον δείκτη σταθερού - κυμαινόμενου επιτοκίου του καθαρού δανεισμού της Εταιρίας σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς, την στρατηγική και τις χρηματοδοτικές του ανάγκες. Πολιτική της Εταιρίας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου κόστους ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση. Ως εκ τούτου, όλα τα βραχυπρόθεσμα δάνεια συνάπτονται με κυμαινόμενα επιτόκια. Τα μεσο-μακροπρόθεσμα δάνεια συνάπτονται είτε με σταθερά είτε με μεταβλητά επιτόκια.

### Κίνδυνος τιμών

Ο μοναδικός πελάτης της Εταιρίας είναι η μητρική της Εταιρία. Έχουν υπογραφεί Ιδιωτικά Συμφωνητικά, μεταξύ των δυο εταιριών, με τα οποία, καθορίζονται και επαναδιαπραγματεύονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα έσοδά της από την παροχή υπηρεσιών της Εταιρίας προς την μητρική εταιρία σύμφωνα με τους ισχύοντες εμπορικούς όρους της Ελληνικής αγοράς.

### Κίνδυνος αποθεμάτων

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου από ενδεχόμενη ζημία, λόγω απώλειας των αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, θνησιμότητα, κλοπές κλπ, η Εταιρία λαμβάνει όλα τα αναγκαία και κατάλληλα μέτρα πχ ασφάλιση, φύλαξη κλπ για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

### Σημαντικά γεγονότα.

♦ Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

### Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 11<sup>ο</sup> του ν.3371/2005 (ΦΕΚ Α'178/14.07.2005).

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας προς την 8<sup>η</sup> Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 11<sup>ο</sup> του ν.3371/2005 και περιλαμβάνεται σύμφωνα με την δυνατότητα της παραγράφου 2 του ίδιου άρθρου στην παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πληροφορίες της επεξηγηματικής έκθεσης παρουσιάζονται αναλυτικά ως κάτωθι:

1) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε Ευρώ 200.000,00 είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 20.000 Ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 10,00 η κάθε μια. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

2) Δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών από το καταστατικό της. Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος.

3) Η μετοχική σύνθεση του κεφαλαίου της εταιρίας κατά την 31.12.2013 είναι η εξής:

ΚΙΡΦΙΣ Α.Ε. –ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ: Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2013  
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 14005556000 (Αρ.Μ.ΑΕ: 59120/15/Β/05/01)

Μέτοχος	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό Μετοχικού Κεφαλαίου
ΓΑΛΑΞΙΔΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε.	19.950	99,75%
Άλλος Μέτοχος (Φυσικό Πρόσωπο)	50	0,25%
<b>Σύνολο:</b>	<b>20.000</b>	<b>100,0</b>

- 4) Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- 5) Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.
- 6) Δεν είναι γνωστή στην εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.
- 7) Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/1920.
- 8) Σύμφωνα με το άρθρο 5 του καταστατικού της εταιρίας κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρίας ή με απόφαση Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7B του κ.ν.2190/1920 όπως ισχύει, μπορεί να εκχωρεί στο Διοικητικό Συμβούλιο το δικαίωμα, με απόφασή του που θα λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων τουλάχιστον του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 9 του άρθρου 13 του κ.ν.2190/1920 με απόφαση Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπιστεί πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό.
- 9) Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής.
- 10) Δεν υπάρχει συμφωνία που η εταιρία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο και η Διοίκηση της εταιρίας ευχαριστούν το ανθρώπινο δυναμικό της για την συμβολή του στην ομαλή λειτουργία και εξέλιξη της.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε, όπως εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις της Χρήσης 2013. Επίσης παρακαλούμε όπως αποφασίσετε και επί των λοιπών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της παρούσας Γενικής Συνέλευσης.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ  
Γαλαξίδι, 18 Μαρτίου 2014

Ακριβές απόσπασμα εκ' του Βιβλίου πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Πρόεδρος & Δ/νουσα Σύμβουλος

Αθανασία Σπ. Παντελεημονίου

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που χορηγήσαμε με ημερομηνία 20 Μαρτίου 2014 και αναφέρεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της Αωνόμου Εταιρίας ΚΙΡΦΙΣ Α.Ε. - ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ της 31 Δεκεμβρίου 2013.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2013  
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Κώστας Ι. Ρούσσος, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16801  
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.,  
μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα, Αρ Μ ΣΟΕΛ 125