

ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ 182^η

Πρακτικό συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «Κ.Η.ΧΑΡΜΠΙΛΑΣ Α.Ε.» της 28^{ης} Φεβρουαρίου 2017.

Στην Αθήνα σήμερα την 28^η Φεβρουαρίου ημέρα Τρίτη και ώρα 12.00 π.μ., στα γραφεία της ανώνυμης εταιρίας με την ανωτέρω επωνυμία, που βρίσκονται στην οδό Τατοΐου 157, συγκεντρώθηκαν για να συνεδριάσουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

Παρόντα Μέλη:

1. Ηλίας Χαρμπίλας Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
2. Αλέξανδρος Πετροτσόπουλος Αντιπρόεδρος
3. Ιωάννης Παπαγιαννόπουλος Μέλος

Διαπιστώθηκε η νόμιμη απαρτία και αρχίζει η συνεδρίαση με την προεδρία του κ. Ηλία Χαρμπίλα.

Επικυρώνονται τα πρακτικά της προηγούμενης συνεδρίασης και το Διοικητικό Συμβούλιο εισέρχεται στην συζήτηση με τα παρακάτω θέματα της ημερήσιας διάταξης.

ΘΕΜΑ 1^ο : Υποβολή εκθέσεως του Δ.Σ. επί των οικονομικών καταστάσεων και των πεπραγμένων της 21^{ης} Εταιρικής Χρήσης (01/01/2016 –31/12/2016) που έχει ως εξής:

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας «Κ.Η. ΧΑΡΜΠΙΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ»
επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης
από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2016**

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην χρονική περίοδο της χρήσεως 2016. Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει και του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α/30.4.2007).

Στη παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «Κ.Η. ΧΑΡΜΠΙΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ» (στο εξής η «Εταιρεία») για τη χρήση 2016 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει το επόμενο έτος.

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΤΟΥΣ - ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Καθ' όλη τη διάρκεια της βαθιάς ύφεσης της ελληνικής Οικονομίας και έπειτα από επτά χρόνια που χαρακτηρίστηκαν από πρωτόγνωρες οικονομικές προκλήσεις η Εταιρεία Κ.Η. ΧΑΡΜΠΙΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ. παραμένοντας προσηλωμένη

στην εσωτερική αγορά και στον αυστηρό έλεγχο του κόστους, κατέγραψε για μια ακόμη χρονιά λειτουργική κερδοφορία, διασφαλίζοντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα για την διατήρηση της στη αγορά γυναικείων ενδυμάτων.

Τα παραπάνω επιτεύχθηκαν με μεγάλη προσπάθεια της Διοίκησης αλλά και του προσωπικού.

Πιο συγκεκριμένα κατά την τρέχουσα χρήση οι πωλήσεις της εταιρείας έφτασαν το ποσό των 735.753,58 ευρώ έναντι 669.933,46 ευρώ της προηγούμενης χρήσης ενώ τα κέρδη προ φόρων το ποσό των ευρώ 30.792,13.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων (EBIT) ανήλθαν στο ποσό των € 43.338,88 ενώ τα αποτέλεσμα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν στο ποσό των € 78.237,85 για το 2016.

Η οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31/12/2016 εξακολουθεί να παραμένει εξαιρετικά ικανοποιητική και αντανακλά την οικονομική της σταθερότητα και τις μελλοντικές τις προοπτικές.

Κατωτέρω επιθυμούμε να σας πληροφορήσουμε για την εξέλιξη ορισμένων βασικών οικονομικών μεγεθών του Ισολογισμού, της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως και του Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων με τις απαραίτητες κατά την κρίση μας διευκρινίσεις. Μέσα από την συγκριτική επισκόπηση των μεγεθών αυτών και τη χρήση αριθμοδεικτών, προκύπτει αβίαστα η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και η εξέλιξη των δραστηριοτήτων της

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Εταιρικά μεγέθη	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή	%
Σύνολο Ενεργητικού	3.395.120,70	3.373.353,13	21.767,57	0,65%
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	538.195,39	570.474,12	-32.278,73	-5,66%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.856.925,31	2.802.879,01	54.046,30	1,93%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	274.275,57	273.724,54	551,03	0,20%
Ίδια Κεφάλαια	3.120.845,13	3.099.628,59	21.216,54	0,68%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Η αύξηση του συνόλου του ενεργητικού οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων. Τα Ίδια Κεφάλαια αυξήθηκαν σχεδόν κατά το ποσό των αποτελεσμάτων της χρήσης, ενώ παρατηρήθηκε αύξηση των εμπορικών υποχρεώσεων.

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Εταιρικά μεγέθη	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή	%
Κύκλος Εργασιών	735.753,58	669.933,46	65.820,12	9,82%
Άλλα Έσοδα	13.800,00	15.881,09	-2.081,09	-13,10%
Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων	78.237,85	76.232,80	2.005,05	2,63%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	43.338,88	42.593,02	745,86	1,75%
Κέρδη προ Φόρων	30.792,13	27.341,88	3.450,25	12,62%
Κέρδη μετά Φόρων	21.216,54	18.272,65	2.943,89	16,11%

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της Εταιρείας κατά τη χρήση που λήγει 31/12/2016, σας παραθέτουμε τους παρακάτω αντιπροσωπευτικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες:

A) Δείκτες Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης και Περιουσιακής Διάρθρωσης

<i>Δείκτης χρέους προς Ίδια Κεφάλαια:</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>	0,00	0,00
Ίδια Κεφάλαια		

B) Δείκτες Παγιοποίησης Περιουσίας

Δείκτης Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:

<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	84,15%	83,08%
Σύνολο Ενεργητικού		

Γ) Δείκτες Ρευστότητας

Δείκτης Κεφαλαιακής Ρευστότητας:

<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	1041,63%	1026,37%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		

Δ) Δείκτες Απόδοσης ή Αποτελέσματος

1. Καθαρό ποσοστό κέρδους σε σχέση με τις πωλήσεις

<u>Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</u>	10,63%	11,38%
Κύκλος Εργασιών		

2. Απόδοση Εκμετάλλευσης

<u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης προ Φόρων</u>	4,19%	4,08%
Κύκλος Εργασιών		

3. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων:

<u>Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) Χρήσης προ Φόρων</u>	0,99%	0,88%
Ίδια Κεφάλαια		

Η Εταιρεία έχει την πολιτική να αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοσή της σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας αντίστοιχα διορθωτικά μέτρα. Η Εταιρεία μετρά την αποδοτικότητά της κάνοντας χρήση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η πορεία των εργασιών της εταιρίας προβλέπεται να είναι ακόμα καλύτερη για το νέο έτος.

Το 2017 αναμένεται να συνεχιστεί η σταθερή πορεία της εταιρείας. Η Εταιρεία ξεκινά το 2017 με θετικές προοπτικές για μία ακόμη χρονιά με ιδιαίτερα ικανοποιητικές επιδόσεις στηριζόμενη κυρίως στην εμπειρία της Διοίκησης και του προσωπικού και στην αυξημένη ρευστότητα.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Στην αγορά υφίστανται χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου διαχειρίζεται το Διοικητικό Συμβούλιο.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία εκτίθεται θεωρητικά σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους που έχουν άμεση σχέση με τις συνθήκες της Ελληνικής αγοράς.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Αυτό το είδος κινδύνου κυρίως προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, η Εταιρεία δεν μπορεί να κάνει κάτι ιδιαίτερο και επαφίεται στην καλή της ρευστότητα.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας δεν εκτίθενται σε επιτοκιακές διακυμάνσεις .

Κίνδυνος Τιμής

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των παρεχόμενων εμπορευμάτων της λόγω της διαπραγματεύσεώς τους ανά περίπτωση.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των

βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Η θετική διαφορά μεταξύ Κυκλοφορούντος Ενεργητικού και Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων που εμφανίζει κατά την 31/12/2016 η Εταιρεία εξασφαλίζει την επαρκή χρηματοδότηση της.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες.

ΑΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Στην τρέχουσα χρήση οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας απεικονίσθηκαν, κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα . με σκοπό την πληρέστερη και ακριβέστερη απεικόνιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων. Στις σχετικές σημειώσεις - προσάρτημα απεικονίζεται η συμφωνία μετάβασης στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα από τα δεδομένα του προηγούμενου πλαισίου του ΕΓΛΣ.

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μετά την λήξη της εταιρικής χρήσης και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύοντας ότι η πορεία της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη και τις διαμορφούμενες συνθήκες της αγοράς, καλούμε την Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 και να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο από κάθε ευθύνη.

Τέλος, ευχαριστούμε για την εμπιστοσύνη που έχετε επιδείξει στα πρόσωπα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα 28/02/2017

Με εντολή Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος

Ηλίας Κ. Χαρπίλας

ΘΕΜΑ 2ο : Πρόσκληση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των κ.κ. Μετόχων.

Μετά από εισήγηση του προέδρου και αφού έγινε συζήτηση το Δ.Σ. αποφάσισε με παμψηφία να συγκληθεί η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας την 4^η Απριλίου 2017, ημέρα Τρίτη και ώρα 11.00 π.μ, στα γραφεία της εταιρίας στην Μεταμόρφωση, οδό Τατοΐου αριθμός 157, για να αποφασίσει επί των εξής θεμάτων της ημερησίας διάταξης:

1. Υποβολή προς έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016

2. Υποβολή των εκθέσεων του Δ.Σ. για τα πεπραγμένα και τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 01/01/2016 έως 31/12/2016.
3. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016
4. Εκλογή νέου Δ.Σ.
5. Διάφορες Ανακοινώσεις.

Στη συνέχεια το Δ.Σ. αποφάσισε να προσκληθούν οι μέτοχοι σύμφωνα με τις νόμιμες διατυπώσεις. Αν όμως είναι δυνατόν να ειδοποιηθούν όλοι εμπρόθεσμα, ώστε να παραστούν όλοι στην παραπάνω γενική συνέλευση, να συνέλθει αυτή και χωρίς την τήρηση των νομίμων διατυπώσεων, δημοσίευσης της προσκλήσεως στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της εφημερίδας της κυβερνήσεως.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος για συζήτηση, λύθηκε η συνεδρίαση για την γνωστοποίηση δε του περιεχομένου της συντάχθηκε και υπογράφηκε το παρόν πρακτικό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΗΛ.ΧΑΡΜΠΙΑΣ

ΑΛΕΞ.ΠΕΤΡΟΥΤΣΟΠΟΥΛΟΣ

ΙΩΑΝ.ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ