



ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
ΤΗΣ 24.04.2017

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 02.02.2017 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΚΑΤΑ €23.272.106,40, ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 77.573.688 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ, ΑΪΛΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,30 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €0,30, ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 38,3433646445215 ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΠΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΜΟΝΟΝ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΟΥ ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 24 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2017 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου
είναι η 22 Μαΐου 2017

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ - ΟΡΟΛΟΓΙΑ	4
1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ	5
2 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	6
3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	12
3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους	12
4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	16
4.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα	16
4.2 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	16
4.2.1 Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος Χρήσεων 2015-2016	16
4.2.2 Επιλεγμένα Στοιχεία Οικονομικής Θέσης 2015-2016	18
4.2.3 Επιλεγμένα Στοιχεία Ταμειακών Ροών 2015-2016	21
4.3 Νόμιμοι Ελεγκτές	22
4.3.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	22
4.4 Φορολογικός Έλεγχος Ομίλου	29
4.5 Έγγραφα μέσω Παραπομπής	30
4.6 Πληροφορίες για τη Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου	30
4.6.1 Δραστηριότητα του Ομίλου	30
4.6.1.1 Μάρκετινγκ και Διαφήμιση	32
4.7 Σημαντικές Συμβάσεις	32
4.7.1 Σημαντικές συμβάσεις υπό την έννοια της παραγράφου 22 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει	32
4.7.1.1 Δανειακές Συμβάσεις.....	32
4.7.1.2 Σύμβαση Αναδιάρθρωσης	34
4.7.1.3 Συμβάσεις Χρηματοδότησης Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)	37
4.8 Πληροφορίες για τις Τάσεις – Στόχους και Προοπτικές	37
4.9 Ενσώματα Πάγια	37
4.9.1 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις, Εμπράγματα βάρη	37
4.9.2 Μεταφορικά μέσα και μηχανολογικός εξοπλισμός	39
4.9.3 Ασφαλιστική Πολιτική	39
4.10 Επενδύσεις	39
4.10.1 Επενδύσεις Χρήσεων 2015-2016	39
4.10.2 Τρέχουσες Επενδύσεις περιόδου 01.01– 31.03.2017	40
4.11 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου	41
4.11.1 Ο Όμιλος και οι συμμετοχές του	41
4.12 Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρίας	41
4.13 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	42
4.13.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2015-2016	42
4.13.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης χρήσεων 2015-2016	43
4.13.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών του Ομίλου	45

4.13.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων 2015 – 2016	46
4.14	Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου	47
4.14.1	Πηγές Κεφαλαίων	47
4.14.2	Ρευστότητα	48
4.15	Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη.....	48
4.16	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση.....	50
4.17	Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	50
4.17.1	Επιτροπή Ελέγχου	50
4.17.2	Αμοιβές και Οφέλη	50
4.18	Προσωπικό.....	51
5	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	53
5.1	Βασικές Πληροφορίες.....	53
5.1.1	Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.12.2016	53
5.2	Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα Ολοκλήρωσης της Αύξησης	56
5.2.1	Δυνατότητα Υπαναχώρησης	57

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ - ΟΡΟΛΟΓΙΑ

Η εταιρία τροποποιεί και συμπληρώνει την παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, με τους ακόλουθους ορισμούς.

Απώτατη Ημερομηνία: Ο ορισμός τροποποιείται ως εξής:

Νοείται η ημερομηνία κατά την οποία θα πρέπει να έχουν ολοκληρωθεί τα βασικά βήματα της Συναλλαγής και σε κάθε περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει την 30η.06.2017 ή όποια άλλη ημερομηνία συμφωνήσουν τα Μέρη, μέχρι την επέλευση της οποίας θα πρέπει να έχουν ολοκληρωθεί τα βασικά βήματα της Συναλλαγής που περιγράφονται στις ενότητες 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης του Ενημερωτικού Δελτίου και 4.7.1 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος.

Σύμβαση Αναδιάρθρωσης: Ο ορισμός τροποποιείται ως εξής:

Νοείται η από 30.12.2016 Σύμβαση Επένδυσης και Αναδιάρθρωσης Δανειακών Υποχρεώσεων της Εταιρίας και θυγατρικών της, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, που υπογράφηκε μεταξύ των Μερών προκειμένου να διασφαλισθεί η εξυπηρέτηση και αποπληρωμή των δανείων και να ενισχυθεί η οικονομική θέση της Εταιρίας (βλ. αναλυτικά στις ενότητες 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης του Ενημερωτικού Δελτίου και 4.7.1 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος»).

Προστίθεται ο ακόλουθος ορισμός:

Συμπλήρωμα Ενημερωτικού Δελτίου: Νοείται το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρία σύμφωνα με το άρθρο 16 Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής των νέων μετοχών στην Κατηγορία Επιτήρησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004, όπως ισχύει.

1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αφορά στη δημόσια προσφορά των Νέων Μετοχών της «Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής η «Εταιρία» ή «Εκδότης»), που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται και περιγράφεται στο παρόν (στο εξής η «Αύξηση») και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, σε συνδυασμό με το εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπεριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας. Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από: α) το Συμπλήρωμα του Περιληπτικού Σημειώματος, β) το Συμπλήρωμα των Επενδυτικών Κινδύνων, γ) το Συμπλήρωμα του Εγγράφου Αναφοράς, και δ) το Συμπλήρωμα του Σημειώματος Μετοχικών Τίτλων. Σημειώνεται ότι το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την από 24.4.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρίας καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε με την από 22.05.2017 απόφασή του το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του ν. 3401/2005, όπως ισχύουν.

Το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό α) στο δικτυακό τόπο της Εταιρίας www.nikas.gr, στους δικτυακούς τόπους της Ε.Χ.Α.Ε. www.hellex.gr, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr, καθώς και β) σε έντυπη μορφή, δωρεάν, εφ' όσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, 22ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών – Λαμίας, 14565 Αγ. Στέφανος- Αττικής, τηλ. 210 8187300.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες σημαντικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλό της που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά το χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρίας της 24^{ης} Απριλίου 2017, όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν ως πλέον πρόσφατες.

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 16 του Ν.3401/2005, οι επενδυτές που έχουν ήδη εγγραφεί για την αγορά των κινητών αξιών, την έκδοση των οποίων αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 02.02.2017, πριν τη δημοσίευση του Συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του παρόντος Συμπληρώματος.

2 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η παρούσα εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος. Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται σε Τμήματα Α – Ε (Α.1 – Ε.7). Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες και στον Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων. Παρότι ενδέχεται για ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν ισχύει».

Ενότητα Α – Εισαγωγή και προειδοποιήσεις	
A.1	Προειδοποίηση:
	<ul style="list-style-type: none">- Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Συμπληρώματος στο από 24 Απριλίου 2017 Ενημερωτικό Δελτίο και αναπόσπαστο τμήμα του Περιληπτικού Σημειώματος στο από 24 Απριλίου 2017 Ενημερωτικό Δελτίο.- Κάθε επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του σε κινητές αξίες στην εξέταση του Συμπληρώματος και του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.

Ενότητα Β – Εκδότης και ενδεχόμενος εγγυητής		
B.4α	<p>Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.</p>	<p>Η Εταιρία τροποποιεί την παρούσα ενότητα του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:</p> <p>Η Εταιρία δηλώνει ότι καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου της από την ημερομηνία των τελευταίων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 έως και την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου.</p> <p>Το Ά τρίμηνο του 2017 ολοκληρώθηκε η συμφωνία εξυγίανσης του ομίλου «Μαρινόπουλος», καθώς και η πλήρης λειτουργία του νέου σχήματος υπό τον έλεγχο της «Σκλαβενίτης» και η Εταιρία έχει ήδη ξεκινήσει τις παραδόσεις στα καταστήματα του νέου ομίλου. Η ολοκλήρωση αυτής της συμφωνίας αποτελεί σημαντικό βήμα στη συγκέντρωση του λιανεμπορίου και δημιουργεί νέες συνθήκες στο χώρο του οργανωμένου εμπορίου το οποίο αποτελεί βασικό κανάλι διάθεσης της αγοράς αλλαντικών. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη συμφωνία εξυγίανσης, από την ημερομηνία έναρξης της εμπορικής λειτουργίας της νέας εταιρίας ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ ΥΠΕΡΑΓΟΡΕΣ ήτοι την 01.03.2017, προβλέπεται να γίνει εντός 60 εργάσιμων ημερών η αποπληρωμή του υφιστάμενου χρεωστικού υπολοίπου του Ομίλου.</p> <p>Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου κατά το 2017.</p>
B.7	<p>Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες</p>	<p>Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα σε σχέση με αυτήν που είχε παρατεθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:</p> <p>Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η κατάσταση συνολικού εισοδήματος</p>

παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

του Ομίλου για τις χρήσεις 2015-2016:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Κύκλος Εργασιών	48.927	43.686
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	(36.188)	(31.356)
Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)	12.739	12.330
Έξοδα Διάθεσης	(10.492)	(9.524)
Έξοδα Διοίκησης	(4.483)	(3.830)
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) Εκμετάλλευσης (Καθαρά)	(15.273)	(1.295)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(17.509)	(2.319)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Έξοδα) - Καθαρά	(5.172)	(5.232)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(22.681)	(7.551)
Φόρος εισοδήματος	(797)	5.091
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (Α)	(23.478)	(2.460)
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους Μητρικής	(22.777)	(1.981)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(701)	(479)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη μετά από αναβαλλόμενους φόρους	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους (Α)+(Β)	(23.478)	(2.460)
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους Μητρικής	(22.777)	(1.981)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(701)	(479)
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (σε € ανά μετοχή)		
Βασικές Ζημιές ανά μετοχή	(1,13)	(0,10)
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	(14.675)	(553)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Οι πωλήσεις του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €43.686 χιλ., έναντι €48.927 χιλ. κατά τη χρήση 2015, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 11%. Η μείωση αυτή οφείλεται αφενός στην παύση της εμπορικής δραστηριότητας του Ομίλου στην Βουλγαρία από τον Ιούνιο του 2015 και αφετέρου στην πτώση των πωλήσεων στην Ελληνική αγορά λόγω της υφιστάμενης οικονομικής κρίσης που πλήττει την Ελλάδα κατά την εν λόγω περίοδο και οδήγησε σε μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και τη δυνατότητα τους να χρηματοδοτήσουν την κατανάλωση, όπως επίσης και στις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου για περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και επικέντρωση σε προϊόντα υψηλότερης κερδοφορίας.

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €12.330 χιλ., έναντι €12.739 χιλ. κατά τη χρήση 2014, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 3%. Ο Όμιλος πέτυχε βελτίωση της μικτής κερδοφορίας, γεγονός που οφείλεται κυρίως στον εξορθολογισμό του μίγματος πωλήσεων με επικέντρωση σε κερδοφόρους κωδικούς και πιο επικερδή κανάλια διανομής, όπως επίσης και στην πτώση των τιμών ορισμένων βασικών Α' Υλών, την αποτελεσματικότερη διεκπεραίωση των αγορών και την ορθή διαχείριση εξόδων παραγωγής.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 ήταν αρνητικά, βελτιώθηκαν ωστόσο σημαντικά και διαμορφώθηκαν σε €2.319

χιλ., έναντι €17.509 χιλ. κατά τη χρήση 2015. Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τη χρήση 2015 είχαν επηρεαστεί από την έκτακτη απομείωση των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου ύψους €14.139 χιλ. Στη διάρκεια του 2016 τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης βελτιώθηκαν επίσης και από τη μείωση των διοικητικών εξόδων, λόγω της αναδιοργάνωσης των διαδικασιών του Ομίλου, μέσω εξορθολογισμού της παραγωγικής διαδικασίας και της οργάνωσης διανομής και διάθεσης των προϊόντων με έμφαση στη μείωση του κόστους.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης 2016 ανήλθαν σε ζημιά ύψους € 553 χιλ., έναντι ζημιάς ύψους €14.675 χιλ. της χρήσης 2015. Τα αποτελέσματα του 2015 επηρεάστηκαν από την μη επαναλαμβανόμενη ζημιά αποτίμησης ακινήτων ποσού € 14.139 χιλ., ενώ στα αποτελέσματα του 2016 το μη επαναλαμβανόμενο έξοδο ήταν η πρόβλεψη ύψους €1,83 εκατ. που σχηματίστηκε για την απώλεια του 50% των απαιτήσεων από τον όμιλο Μαρινόπουλος.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου της χρήσης 2016 ανήλθαν σε ζημιά ύψους €7.551 χιλ., έναντι ζημιάς ύψους €22.681 χιλ. της χρήσης 2015.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2015-2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.12.2015	31.12.2016
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	29.411	13.128
Σύνολο Κυκλοφορούντος ενεργητικού	21.172	18.476
Σύνολο ενεργητικού	50.583	31.604
Καθαρή θέση μετόχων Εταιρίας	(49.615)	(51.683)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(2.391)	(2.870)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(52.006)	(54.553)
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.985	2.469
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	96.604	83.688
Σύνολο υποχρεώσεων	102.590	86.157
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων	50.583	31.604

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Το σύνολο του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €13.128 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €29.411 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας δηλαδή μείωση της τάξης του 55%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στην κατά 68% μείωση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου κατά την εξεταζόμενη περίοδο λόγω της πώλησης του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο την 30.12.2016, στην εταιρία ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΡΙΟΥ ΑΕ, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, έναντι τιμήματος €17 εκατ., το

οποίο εισπράχθηκε την 08.02.2017.

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου, διαμορφώθηκε σε €18.476 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €21.172 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας δηλαδή μείωση της τάξης του 13%, κυρίως λόγω της κατά 22% μείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2016 ο Όμιλος προέβη σε πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων από τον όμιλο Μαρινόπουλος ύψους €1,83 εκατ. Τα αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2016 σε €3.367 χιλ., έναντι €2.843 χιλ. την 31.12.2015 και αντιπροσώπευσαν το 11% και το 6% αντίστοιχα του συνόλου του ενεργητικού.

Την 31.12.2016 το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου μειώθηκε κατά 38% σε σχέση με την 31.12.2015 και διαμορφώθηκε σε €31.604 χιλ., έναντι €50.583 χιλ. την 31.12.2015

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2016 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €54.553 χιλ., έναντι €52.006 χιλ. την 31.12.2015, λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε €73.744 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €71.676 χιλ. την 31.12.2015. Δεδομένου ότι την 31.12.2016 ο Όμιλος εμφάνιζε αρνητικά ίδια κεφάλαια υφίστατο εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €83.688 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €96.604 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 13%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην κατά 15% μείωση του δανεισμού του Ομίλου. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται ανάλυση του δανεισμού του Ομίλου, τόσο την 31.12.2016, όσο και την 31.12.2015:

Βραχυπρόθεσμος δανεισμός Ομίλου

<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)*</i>	31.12.2015	31.12.2016
Τραπεζικός δανεισμός	20.844	23.230
Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	39.514	24.615
Ομολογιακά Δάνεια μετατρέψιμα σε μετοχές	13.169	13.673
Εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή	5.919	6.043
Σύνολο	79.446	67.561

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Την 08.02.2017 εισπράχθηκε το ποσό των €17 εκατ. που αφορά στην πώληση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο η οποία πραγματοποιήθηκε την 30.12.2016. Στη συνέχεια, την 10.02.2017 η Εταιρία προχώρησε σε μερική εξόφληση του ΚΟΔ ποσού €17 εκατ. και το ποσό των €17 εκατ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα δάνεια της 31.12.2016.

Μεταβολές στο Δανεισμό του Ομίλου

<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)*</i>	31.12.2016
Υπόλοιπο 01.01.2016	79.446
Αποπληρωμή δανείων (τόκοι)	(881)
Αποπληρωμή δανείων (κεφάλαιο)	(17.000)
Αύξηση δανείων	1.202
Κεφαλαοποιημένοι τόκοι	4.794
Υπόλοιπο 31.12.2016	67.561

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε

στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Σύμφωνα με τη από 15.06.2010 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ύψους €35,85 εκατ., μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρίας είναι και η τήρηση των ακόλουθων περιοριστικών χρηματοοικονομικών όρων:

- Ο λόγος του Συνολικού Καθαρού Δανεισμού προς το Λειτουργικό EBITDA
- Ο λόγος του Λειτουργικού EBITDA προς τους Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους
- Ο Συνολικός Δανεισμός.

Η Εταιρία βάσει των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 δεν πληρούσε τους ανωτέρω περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς όρους του ΚΟΔ και κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν είχε λάβει εγγράφως από τους Ομολογιούχους την παραίτηση άσκησης δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μη τήρηση των ανωτέρω όρων. Επίσης, την 31.12.2016 η Εταιρία δεν κατέβαλε τους δεδουλευμένους τόκους ύψους €6,2 εκατ., καθώς και συνολικό κεφάλαιο €48,85 εκατ. (εκ των οποίων €35,85 εκατ. αφορούν το ΚΟΔ και €13 εκατ. αφορούν τα ΜΟΔ) όπως όφειλε.

Το αποτέλεσμα των προαναφερόμενων γεγονότων έχει οδηγήσει στην ταξινόμηση του ΚΟΔ €24,6 εκατ., καθώς και των ΜΟΔ €13,7 εκατ. στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31.12.2016, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 1.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης ταμειακών ροών του Ομίλου για την περίοδο 2015-2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Καθαρές Ταμειακές Ροές για Λειτουργικές Δραστηριότητες	274	950
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(448)	(610)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(345)	320
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	(519)	660
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.241	721
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	721	1.382

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Σημειώνεται ότι βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης πραγματοποιείται αναδιάρθρωση των ως άνω δανείων με συνέπεια η Εταιρία να έχει καταστεί ενήμερη την 31.12.2016.

Επίσης στις 02.02.2017 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας και αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €23,3 εκατ. με καταβολή μετρητών.

Ενότητα Δ — Κίνδυνοι

Δ.1	Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του.	<p>Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα σε σχέση με αυτήν που είχε παρατεθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:</p> <p>Οι βασικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους είναι οι ακόλουθοι:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Παρόλο που η Εταιρία την 30.12.2016 υπέγραψε και υλοποιεί τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης, δεν μπορεί να παρασχεθεί διαβεβαίωση ότι η υλοποίησή της θα είναι επαρκής συνθήκη από μόνη της για να επανέλθει η Εταιρία και ο Όμιλος σε κερδοφορία. Βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης οι βασικοί άξονες της χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της Εταιρίας περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη σημαντική απομείωση του δανεισμού της Εταιρίας και των θυγατρικών με διαγραφή κεφαλαίου και τόκων, σε συνδυασμό με διακανονισμό και ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων. Κατόπιν των ανωτέρω ο δανεισμός του Ομίλου χωρίς τη χρηματοδότηση απαιτήσεων με αναγωγή, μετά την περάτωση της εν λόγω αναδιάρθρωσης αναμένεται να ανέρχεται στο ποσό περίπου των €20,5 εκατ. Παρά τη σημαντική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωσή της, η Εταιρία δεν μπορεί να παράσχει καμία διασφάλιση ότι η υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης από μόνη της επαρκεί ώστε ο Όμιλος να επανέλθει σε ομαλή και κερδοφόρο λειτουργία.
------------	---	--

3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία επικαιροποιεί στην ενότητα 2.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, τους ακόλουθους κινδύνους, με στοιχεία της 31.12.2016:

3.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρίας και του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές τους

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα. Οι πρόσφατες οικονομικές εξελίξεις στη δημοσιονομική κατάσταση της Ελλάδας, η επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με τον έντονο ανταγωνισμό που αντιμετωπίζει στις αγορές που δραστηριοποιείται, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου.

Η πρώτη παράγραφος επικαιροποιείται ως εξής:

«Η ΝΙΚΑΣ έχει συσταθεί ως ανώνυμη εταιρεία με βάση τον Κ.Ν. 2190/1920, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η έδρα της βρίσκεται στην Ελλάδα. Τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται κατά κύριο λόγο από την Ελλάδα και ένα μικρό μέρος που δεν ξεπερνά το 1,6% κατά τη χρήση 2016 από την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου σε τρίτες χώρες (πηγή: Εταιρία).».

Παρόλο που η Εταιρία την 30^η Δεκεμβρίου 2016 υπέγραψε και υλοποιεί τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης της , όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, δεν μπορεί να παρασχεθεί διαβεβαίωση ότι η υλοποίησή της θα είναι επαρκής συνθήκη από μόνη της για να επανέλθει η Εταιρία και ο Όμιλος σε κερδοφορία

Η ένατη παράγραφος επικαιροποιείται ως εξής:

«Κατόπιν των ανωτέρω και σε συνδυασμό με το διακανονισμό και τη ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων της ΝΙΚΑΣ και θυγατρικών της εταιριών, ο δανεισμός του Ομίλου χωρίς τη χρηματοδότηση απαιτήσεων με αναγωγή, από το ύψος των €61,5 εκατ. (εκ των οποίων κεφάλαιο ύψους €51,6 εκατ. και τόκοι ύψους €9,9 εκατ.) κατά την 31.12.2016, όπως διαμορφώθηκε μετά την αποπληρωμή των €17 εκατ. που προήλθαν από την πώληση του Ακινήτου, μετά την περάτωση της εν λόγω αναδιάρθρωσης αναμένεται να ανέρχεται στο ποσό περίπου των €20,5 εκατ. (βλ. 4.7.1. «Δανειακές Συμβάσεις – Πίνακας δανείων Ομίλου 31.12.2016» και 4.7.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης – Πίνακας δανείων Ομίλου 31.12.2016 μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Συμπληρώματος).».

Βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, παρά την εκτέλεση των Βημάτων Ολοκλήρωσης της Συναλλαγής εφόσον μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης και συνυπολογίζοντας τη μετατροπή του συνόλου των ομολογιών εκ των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων που θα έχει η Givenrise κατά την Ημερομηνία Εκπλήρωσης σύμφωνα με τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης, η Givenrise δεν κατέχει τουλάχιστον το 81,75% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της ΝΙΚΑΣ, υφίσταται δικαίωμα υπαναχώρησης για έκαστο Μέρος της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης που εάν ασκηθεί επέρχεται αυτοδίκαια η αναδρομική κατάργηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης. Στην περίπτωση αυτή, καταργούνται οι συμφωνηθείσες παροχές που δεν έχουν ολοκληρωθεί και οι τυχόν εκτελεσθείσες παροχές πρέπει να επιστραφούν, με εξαίρεση το ποσό της Αύξησης που θα έχει καλυφθεί από την Givenrise στο πλαίσιο της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης και προεγγραφής το οποίο δεν επιστρέφεται σύμφωνα με τον νόμο. Ως αποτέλεσμα η μη ολοκλήρωση της υλοποίησης της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και θυγατρικών εταιριών της, θα έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές του Ομίλου.

Ο εν λόγω κίνδυνος δεν υφίσταται, καθώς όλα τα Μέρη της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης παραιτήθηκαν από το προβλεπόμενο στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης δικαίωμα υπαναχώρησης στις 19 Μαΐου 2017 (βλ. ενότητα 4.7.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του παρόντος Συμπληρώματος).

Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρίας με περιοριστικές ρήτρες (θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διασταυρούμενη αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) ορισμένων χρηματοδοτικών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εταιρίας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου

Οι πέμπτη έως όγδοη παράγραφοι επικαιροποιούνται ως εξής:

«Ο Όμιλος βάσει της Ετήσιας Οικονομικής Κατάστασης της χρήσης 2016, δεν πληρούσε τους ανωτέρω περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς όρους και κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του ισολογισμού δεν είχε λάβει εγγράφως από τους Ομολογιούχους την παραίτηση άσκησης δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μη τήρηση των ανωτέρω όρων. Επίσης την 31.12.2016 η Εταιρία δεν κατέβαλε τους δεδουλευμένους τόκους ύψους €6,2 εκατ. καθώς και συνολικό κεφάλαιο €48,85 εκατ. (εκ των οποίων €35,85 εκατ. αφορούν το ΚΟΔ και €13 αφορούν τα ΜΟΔ), όπως όφειλε.

Το αποτέλεσμα των προαναφερόμενων γεγονότων έχει οδηγήσει στην ταξινόμηση του ΚΟΔ € 24,6 εκατ. (συμπ. τόκων) και των ΜΟΔ € 13,7 εκατ. στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31.12.2016, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 1.

Στο πλαίσιο της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης οι δεδουλευμένοι τόκοι του ΚΟΔ (όπως και εκ του Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού της ΝΙΚΑΣ και εκ του Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού της ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ) από 01.01.2016 έως την Ημερομηνία Εκπλήρωσης θα διαγραφούν στο σύνολο τους.

Σημειώνεται ότι βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης η οποία υπεγράφη στις 30.12.2016, πραγματοποιείται αναδιάρθρωση των ως άνω δανείων, και η Εταιρία έχει καταστεί ενήμερη την 31.12.2016. Συγκεκριμένα στη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης συμφωνείται ότι οποιοδήποτε γεγονός καταγγελίας συντρέξει στο πλαίσιο οποιασδήποτε εκ των δανειακών συμβάσεων της ΝΙΚΑΣ και θυγατρικών της εταιριών (βλ. στις ενότητες 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης του Ε.Δ. και 4.7.1 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος) μέχρι την Ημερομηνία Εκπλήρωσης ή την Απώτατη Ημερομηνία (όποια επέλθει νωρίτερα) θα γίνεται ανεκτό από τις Πιστώτριες Τράπεζες, οι οποίες δεν θα προβούν σε καταγγελία της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης.»

Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων / κινδύνων ή και η υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

Η πρώτη παράγραφος επικαιροποιείται ως εξής:

«Σύμφωνα με την ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου έχει συνάψει σύμβαση ασφαλιστικής κάλυψης κατά παντός κινδύνου περιουσίας για την ασφάλιση των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε ποσοστό 100% της αξίας αντικατάστασής τους. Όσον αφορά τα αποθέματα, στο πλαίσιο της ασφαλιστικής πολιτικής του Ομίλου έχει συνάψει σύμβαση ασφαλιστικής κάλυψης κατά παντός κινδύνου περιουσίας για την ασφάλιση τους σε τιμές κόστους/παραγωγής σε ποσοστό 100%. Επίσης έχει συνάψει ασφαλιστήριο συμβόλαιο απώλειας εισοδήματος λόγω διακοπής εργασιών από διάφορα ζημιόγωνα γεγονότα, το οποίο καλύπτει τα σταθερά κόστη και τα διαφυγόντα κέρδη για περίοδο έως 12 μήνες από την έναρξη του ζημιόγωνα γεγονότος. Το συνολικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο υλικών ζημιών και διακοπής εργασιών είναι €63,47 εκατ. Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω, το σύνολο των ασφαλιστικών καλύψεων καλύπτει επαρκώς το λογιστικό υπόλοιπο των αναπόσβεστων παγίων και των αποθεμάτων του Ομίλου της 31.12.2016 ύψους €8,6 εκατ. και €3,4 εκατ. αντίστοιχα. Πέραν των ανωτέρω ασφαλιστηρίων περιουσίας και απώλειας κερδών λόγω διακοπής εργασιών, η Εταιρία και οι θυγατρικές της είναι καλυμμένες και για την συνήθη Αστική Ευθύνη έναντι τρίτων, όπου περιλαμβάνεται η περίπτωση εργοδοτικών εισφορών και η ζημία εξ ελαττωματικού προϊόντος. Επίσης, υφίσταται ασφάλιση χρημάτων ταμείου και μεταφορών. Με δεδομένες τις απαλλαγές που συνήθως

εφαρμόζονται στην ασφαλιστική αγορά, καθώς και τις τρέχουσες αξίες που έχουν επηρεαστεί από την οικονομική κρίση, η Διοίκηση του Ομίλου έχει επαρκή ασφαλιστική κάλυψη, με περιορισμούς / εξαιρέσεις κάλυψης ανάλογα με την παρατηρούμενη συχνότητα ζημιών και κατά τη συνήθη πρακτική της αγοράς. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου παρατίθενται στις ενότητες 3.12.4 «Ασφαλιστική πολιτική» του Ε.Δ. και 4.9.3 «Ασφαλιστική πολιτική» του παρόντος Συμπληρώματος.».

Λόγω του ότι το μεγαλύτερο μέρος των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου έχει αναληφθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο Όμιλος υπόκειται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων

Ο κίνδυνος επικαιροποιείται ως εξής:

«Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας είναι αποκλειστικά σε ευρώ (€) και υπόκειται σε κυμαινόμενα επιτόκια, πλην του επιτοκίου του ΜΟΔ το οποίο είναι σταθερό. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Η Εταιρία αντιμετωπίζει κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων λόγω υψηλού δανεισμού.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης 2016, καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +5% ή -5%.

Στην περίπτωση που τα επιτόκια αυξηθούν κατά +5% τότε το αποτέλεσμα της χρήσης 2016 και τα Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνονται ως εξής:

	Τραπεζικός Δανεισμός 31/12/2016	Μέσο Επιτόκιο Χρήσης	Τόκοι	Αποτελέσματα Χρήσης προ φόρων	Αναβαλλόμενη φορολογία	Φόρος Εισοδήματος	Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Κοινό Ομολογιακό δάνειο	24.615.291	4,2%	1.023.245					
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	13.672.990	0,1%	14.357					
Τραπεζικός Δανεισμός	23.230.228	5,3%	1.219.587					
	<u>61.518.508</u>		<u>2.257.189</u>	<u>-7.658.709</u>	<u>31.171</u>	<u>5.122.388</u>	<u>-2.536.321</u>	<u>-54.629.607</u>

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Στην περίπτωση που τα επιτόκια μειωθούν κατά -5% τότε το αποτέλεσμα της χρήσης 2016 και τα Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνονται ως εξής:

	Τραπεζικός Δανεισμός 31/12/2016	Μέσο Επιτόκιο Χρήσης	Τόκοι	Αποτελέσματα Χρήσης προ φόρων	Αναβαλλόμενη φορολογία	Φόρος Εισοδήματος	Αποτελέσματα Χρήσης μετά φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Κοινό Ομολογιακό δάνειο	24.615.291	3,8%	925.793					
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	13.672.990	0,1%	12.989					
Τραπεζικός Δανεισμός	23.230.228	4,8%	1.103.436					
	<u>61.518.508</u>		<u>2.042.219</u>	<u>-7.443.738</u>	<u>-31.171</u>	<u>5.060.047</u>	<u>-2.383.692</u>	<u>-54.476.978</u>

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).».

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνοι που συνδέονται με την ομαλή λειτουργία των συνεργαζόμενων εταιριών

Ο κίνδυνος επικαιροποιείται ως εξής:

«Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Η Διοίκηση έχει θέσει πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών και άλλων διαθέσιμων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, καθώς και τη λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων με λογικό κόστος. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες. Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν έχουν απομειωθεί στην κλειόμενη ή σε προηγούμενες χρήσεις είναι ανακτήσιμα.

Στο τέλος του 2016 κρίνεται ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης, ενώ σημειώνεται ότι για τις απαιτήσεις εκείνες η είσπραξη των οποίων έχει καθυστερήσει πέραν των συνήθων εμπορικών όρων συναλλαγής λόγω των τρεχουσών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά, η Διοίκηση έχει λάβει όλα τα μέτρα, έχει ενεργήσει εγκαίρως και καταλλήλως για την είσπραξη αυτών.

Ειδικότερα σημειώνεται ότι την 31.12.2016 η Εταιρία είχε συνολικό ύψος απαιτήσεων από τις εταιρίες του ομίλου «Μαρινόπουλος» €4,7 εκατ., μέρος του οποίου (€1 εκατ.) έχει αναληφθεί από εταιρία πρακτορείας απαιτήσεων (Factoring). Συνεπώς ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρίας, από τις εταιρίες του ομίλου «Μαρινόπουλος», ανερχόταν σε €3,66 εκατ. κατά την 31.12.2016. Η Εταιρία από το Σεπτέμβριο 2015 έχει διακόψει τις παραδόσεις στις εταιρίες του ομίλου Μαρινόπουλος και έχει προβεί σε έκδοση διαταγής πληρωμής, επί των σφραγισμένων επιταγών εις χείρας της, εκδόσεως ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε., ποσού ύψους €1,4 εκατ. Επίσης η Εταιρία στη χρήση του 2016 προέβει σε πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων από τον όμιλο «Μαρινόπουλος» αξίας €1,83 εκατ. Έκτοτε δεν έχει επέλθει καμία αλλαγή στην εκτίμηση της Εταιρίας για την απομείωση της απαίτησης από τον όμιλο «Μαρινόπουλος». Μετά και το σχηματισμό της ανωτέρω πρόβλεψης, τα υπόλοιπα Πελατών ανήλθαν στις 31.12.2016 στα €13,7 εκατ., έναντι €17,6 εκατ. στις 31.12.2015, ήτοι σημείωσαν πτώση κατά 22%. Μετά την πρόβλεψη €1,83 εκατ. που σχημάτισε η Εταιρία εντός της χρήσης 2016, η συνολική της έκθεση στον όμιλο Μαρινόπουλος ανέρχεται σε €1,83 εκατ. περίπου, σύμφωνα με στοιχεία της Εταιρίας.

Περαιτέρω σημειώνεται ότι τον Ιανουάριο 2017 με σχετικές αποφάσεις του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμ. Πτωχέυσεων) εγκρίθηκαν οι συμφωνίες εξυγίανσης των εταιριών «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.», «EXPRESS Μ Α.Ε.», «ΞΥΝΟΣ Α.Ε.» και «ΠΕΙΡΑΪΚΟΝ Α.Ε.». Η αποπληρωμή του χρεωστικού υπολοίπου του Ομίλου, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί με τις ρυθμίσεις των συμφωνιών εξυγίανσης της 28.09.2016, ύψους € 1,83 εκατ., προβλέπεται να γίνει εντός 60 εργασίμων ημερών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ήτοι από την απορρόφηση των καταστημάτων (hypermarkets) της Μαρινόπουλος από τη νέα εταιρία ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ ΥΠΕΡΑΓΟΡΕΣ και την έναρξη της εμπορικής της λειτουργίας (την 01.03.2017).

Τυχόν αδυναμία των πιο σημαντικών πελατών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.».

Ο Όμιλος διαθέτει τα προϊόντα του κυρίως μέσω μεγάλων αλυσίδων λιανικής – supermarkets, τα οποία έχουν τη δυνατότητα να τροποποιούν τους όρους συνεργασίας, να καθυστερούν την εξόφληση τιμολογίων ή και να διακόπτουν τη συνεργασία με τον Όμιλο

Η πρώτη παράγραφος επικαιροποιείται ως εξής:

«Το 2015 και το 2016 υπήρχαν σημαντικού μεγέθους πελάτες, οι οποίοι απορρόφησαν μεγάλο τμήμα του κύκλου εργασιών του Ομίλου. Ειδικότερα οι πέντε μεγαλύτεροι πελάτες συγκέντρωσαν το 52% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου το 2015 και το 53% το 2016 (πηγή: Εταιρία). Ο κλάδος των supermarkets παρουσιάζει σημαντική κινητικότητα με αναδιαρθρώσεις, απορροφήσεις και εξαγορές που έχουν αυξήσει την συγκέντρωση του κλάδου, με πιο χαρακτηριστική την πρόσφατη περίπτωση της Μαρινόπουλος. Οι νέοι πρωταγωνιστές του κλάδου έχουν αυξημένη αγοραστική δύναμη με τους προμηθευτές και δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο αυτές οι ανακατατάξεις να επηρεάσουν τους υφιστάμενους όρους συνεργασίας του Ομίλου.».

4 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

4.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Η Εταιρία, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν εκ μέρους της Εταιρίας τη σύνταξη του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν ότι το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου έχει συνταχθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Κοινοτήτων, όπως ισχύει, και του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει.

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, κατά τα ανωτέρω είναι οι κ.κ.:

- Αγγελική Οικονόμου, Διευθύνουσα Σύμβουλος
- Άρτεμις Ντούσια, Οικονομική Διευθύντρια Ομίλου
- Νικόλαος Μπουτσιαράκος, Διευθυντής Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, 22ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών – Λαμίας, 14565 Αγ. Στέφανος- Αττικής, τηλ. 210 8187300.

Η Εταιρία, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου και τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του προς διάθεση στο επενδυτικό κοινό Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

4.2 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.2 «Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Οι ακόλουθες επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα αφορούν τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2016, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) της ελεγκτικής εταιρίας ΠραισιγυωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρία (Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με την από 27.04.2017 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας και τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της χρήσης 2017, η οποία προγραμματίζεται για τα τέλη Ιουνίου 2017 (εφεξής οι «*Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016*»). Οι εν λόγω εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας: <http://www.nikas.gr/el/oikonomika-apotelesmata>.

Σημειώνεται ότι οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015 που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα είναι αυτές που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016.

4.2.1 Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος Χρήσεων 2015-2016

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Κύκλος Εργασιών	48.927	43.686
Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)	12.739	12.330
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(17.509)	(2.319)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(22.681)	(7.551)
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (Α)	(23.478)	(2.460)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους (Α)+(Β)	(23.478)	(2.460)
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους Μητρικής	(22.777)	(1.981)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(701)	(479)
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (σε € ανά μετοχή)		
Βασικές ζημιές ανά μετοχή	(1,13)	(0,10)

Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) (14.675) (553)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Οι πωλήσεις του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €43.686 χιλ., έναντι €48.927 χιλ. κατά τη χρήση 2015, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 11%. Η μείωση αυτή οφείλεται αφενός στην παύση της εμπορικής δραστηριότητας του Ομίλου στην Βουλγαρία από τον Ιούνιο του 2015 και αφετέρου στην πτώση των πωλήσεων στην Ελληνική αγορά λόγω της υφιστάμενης οικονομικής κρίσης που πλήττει την Ελλάδα κατά την εν λόγω περίοδο και οδήγησε σε μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και τη δυνατότητα τους να χρηματοδοτήσουν την κατανάλωση, όπως επίσης και στις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου για περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και επικέντρωση σε προϊόντα υψηλότερης κερδοφορίας.

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €12.330 χιλ., έναντι €12.739 χιλ. κατά τη χρήση 2014, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 3%. Ο Όμιλος πέτυχε βελτίωση της μικτής κερδοφορίας, γεγονός που οφείλεται κυρίως στον εξορθολογισμό του μίγματος πωλήσεων με επικέντρωση σε κερδοφόρους κωδικούς και πιο επικερδή κανάλια διανομής, όπως επίσης και στην πτώση των τιμών ορισμένων βασικών Α' Υλών, την αποτελεσματικότερη διεκπεραίωση των αγορών και την ορθή διαχείριση των εξόδων παραγωγής.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του Ομίλου κατά τη χρήση 2016 ήταν αρνητικά, βελτιώθηκαν ωστόσο σημαντικά και διαμορφώθηκαν σε €2.319 χιλ., έναντι €17.509 χιλ. κατά τη χρήση 2015. Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τη χρήση 2015 είχαν επηρεαστεί από την έκτακτη απομείωση των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου ύψους €14.139 χιλ. Στη διάρκεια του 2016 τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης βελτιώθηκαν επίσης και από τη μείωση των διοικητικών εξόδων, λόγω της αναδιοργάνωσης των διαδικασιών του Ομίλου, μέσω εξορθολογισμού της παραγωγικής διαδικασίας και της οργάνωσης διανομής και διάθεσης των προϊόντων με έμφαση στη μείωση του κόστους.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης 2016 ανήλθαν σε ζημιά ύψους € 553 χιλ., έναντι ζημιάς ύψους €14.675 χιλ. της χρήσης 2015. Τα αποτελέσματα του 2015 επηρεάστηκαν από τη μη επαναλαμβανόμενη ζημιά αποτίμησης ακινήτων ποσού € 14.139 χιλ., ενώ στα αποτελέσματα του 2016 το μη επαναλαμβανόμενο έξοδο ήταν η πρόβλεψη ύψους €1,83 εκατ. που σχηματίστηκε για την απώλεια του 50% των απαιτήσεων από τον όμιλο Μαρινόπουλος.

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου της χρήσης 2016 ανήλθαν σε ζημιά ύψους €7.551 χιλ., έναντι ζημιάς ύψους €22.681 χιλ. της χρήσης 2015.

4.2.2 Επιλεγμένα Στοιχεία Οικονομικής Θέσης 2015-2016

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου στις 31.12.2016 και 31.12.2015, παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)*</i>	31.12.2015	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26.863	8.586
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.400	2.400
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	147	130
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	2.004
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	1	8
	29.411	13.128
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	2.843	3.367
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	17.606	13.725
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	1	2
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	721	1.382
	21.172	18.476
Σύνολο ενεργητικού	50.583	31.604
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	12.139	12.139
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης ξένων θυγατρικών	(26)	(26)
Λοιπά αποθεματικά	9.948	9.948
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	(71.676)	(73.744)
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας	(49.615)	(51.683)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(2.391)	(2.870)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(52.006)	(54.553)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.855	1.743
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	611	700
Επιχορηγήσεις	519	25
	5.985	2.469
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17.088	16.127
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	70	-
Δάνεια	79.446	67.561
	96.604	83.688
Σύνολο υποχρεώσεων	102.590	86.157

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Το σύνολο του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €13.128 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €29.411 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας δηλαδή μείωση της τάξης του 55%. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στην κατά 68% μείωση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου κατά την εξεταζόμενη περίοδο λόγω της πώλησης του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο την 30.12.2016, στην εταιρία ALPHA

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΡΙΟΥ ΑΕ, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, έναντι τιμήματος €17 εκατ., το οποίο εισπράχθηκε την 08.02.2017 (βλ. και ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.).

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού του Ομίλου, διαμορφώθηκε σε €18.476 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €21.172 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας δηλαδή μείωση της τάξης του 13%, κυρίως λόγω της κατά 22% μείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2016 ο Όμιλος προέβη σε πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων από τον όμιλο Μαρινόπουλος ύψους €1,83 εκατ. Τα αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2016 σε €3.367 χιλ., έναντι €2.843 χιλ. την 31.12.2015 και αντιπροσώπευσαν το 11% και το 6% αντίστοιχα του συνόλου του ενεργητικού.

Την 31.12.2016 το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου μειώθηκε κατά 38% σε σχέση με την 31.12.2015 και διαμορφώθηκε σε €31.604 χιλ., έναντι €50.583 χιλ. την 31.12.2015

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2016 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €54.553 χιλ., έναντι €52.006 χιλ. την 31.12.2015, λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε €73.744 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €71.676 χιλ. την 31.12.2015. Δεδομένου ότι την 31.12.2016 ο Όμιλος εμφάνιζε αρνητικά ίδια κεφάλαια υφίστατο εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 83.688 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €96.604 χιλ. την 31.12.2015, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 13%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην κατά 15% μείωση του δανεισμού του Ομίλου. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται ανάλυση του δανεισμού του Ομίλου, τόσο την 31.12.2016, όσο και την 31.12.2015:

Βραχυπρόθεσμος δανεισμός Ομίλου		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.12.2015	31.12.2016
Τραπεζικός δανεισμός	20.844	23.230
Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	39.514	24.615
Ομολογιακά Δάνεια μετατρέψιμα σε μετοχές	13.169	13.673
Εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή	5.919	6.043
Σύνολο	79.446	67.561

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Την 08.02.2017 εισπράχθηκε το ποσό των €17 εκατ. που αφορά στην πώληση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο η οποία πραγματοποιήθηκε την 30.12.2016. Στη συνέχεια, την 10.02.2017 η Εταιρία προχώρησε σε μερική εξόφληση του ΚΟΔ ποσού €17 εκατ. και το ποσό των €17 εκατ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα δάνεια της 31.12.2016.

Μεταβολές στο Δανεισμό του Ομίλου	
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.12.2016
Υπόλοιπο 01.01.2016	79.446
Αποπληρωμή δανείων (τόκοι)	(881)
Αποπληρωμή δανείων (κεφάλαιο)	(17.000)
Αύξηση δανείων	1.202
Κεφαλαοποιημένοι τόκοι	4.794
Υπόλοιπο 31.12.2016	67.561

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Σύμφωνα με τη από 15.06.2010 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ύψους €35,85 εκατ., μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρίας είναι και η τήρηση των ακόλουθων περιοριστικών χρηματοοικονομικών όρων:

- Ο λόγος του Συνολικού Καθαρού Δανεισμού προς το Λειτουργικό EBITDA
- Ο λόγος του Λειτουργικού EBITDA προς τους Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους

- Ο Συνολικός Δανεισμός.

Η Εταιρία βάσει των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 δεν πληρούσε τους ανωτέρω περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς όρους του ΚΟΔ και κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν είχε λάβει εγγράφως από τους Ομολογιούχους την παραίτηση άσκησης δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μη τήρηση των ανωτέρω όρων.

Επίσης, την 31.12.2016 η Εταιρία δεν κατέβαλε τους δεδουλευμένους τόκους ύψους €6,2 εκατ., καθώς και συνολικό κεφάλαιο €48,85 εκατ. (εκ των οποίων €35,85 εκατ. αφορούν το ΚΟΔ και €13 εκατ. αφορούν τα ΜΟΔ) όπως όφειλε.

Το αποτέλεσμα των προαναφερόμενων γεγονότων έχει οδηγήσει στην ταξινόμηση του ΚΟΔ €24,6 εκατ., καθώς και των ΜΟΔ €13,7 εκατ. στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31.12.2016, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 1.

Αναλυτικά η κίνηση και περιγραφή των δανειακών υποχρεώσεων κατά τη χρήση 2016 παρουσιάζεται στη σημείωση 16 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016 και στην ενότητα 4.8.1 «Δανειακές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επίσης στην Έκθεση Ελέγχου επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016 ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής κ. Κ. Μιχαλάτος σημειώνει τα ακόλουθα:

«Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε τη προσοχή σας στην σημείωση 2 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου επισημαίνεται ότι κατά την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία και ο Όμιλος πραγματοποίησαν ζημιές ύψους €5,0 εκ. και €2,5 εκ. αντίστοιχα, ενώ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου υπερέβαιναν το κυκλοφορούν ενεργητικό τους κατά €63,8 εκ. και €65,2 εκ.. αντίστοιχα. Επιπλέον, κατά την προαναφερόμενη ημερομηνία η καθαρή θέση τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου έχει καταστεί αρνητική κατά €54,0 εκ. και €54,6 εκ. αντίστοιχα. Οι συνθήκες αυτές, σε συνδυασμό με τα θέματα που αναφέρονται στην σημείωση 2, υποδηλώνουν ουσιαστική αβεβαιότητα που ενδεχομένως δημιουργεί σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα. Στη γνώμη μας δεν διαπιστώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.»

Η σημείωση 2. «Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων» επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016 παρατίθεται στην ενότητα 4.3.1 «Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές».

Αναφορικά με τις Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις, πέραν των όσων αναφέρονται στη σημείωση 17 «Αναβαλλόμενη Φορολογία» των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016, η Εταιρία σημειώνει τα ακόλουθα:

Στη χρήση του 2016 το έσοδο από τη μεταβολή του αναβαλλόμενου φόρου στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ήταν € 5.115 χιλ. Η συγκεκριμένη μεταβολή ήταν αποτέλεσμα της αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ποσού € 2.003 χιλ. (έναντι μηδενικής το 2015) στην ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης κατά € 3.112 χιλ. Ως εκ τούτου η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διαμορφώθηκε το 2016 στο ποσό των € 1.743 χιλ. στον Όμιλο, έναντι ποσού € 4.855 χιλ που είχε αναγνωρισθεί το 2015.

Έως το 2015, στη μητρική εταιρεία ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ, παρότι υπήρχαν προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης που δημιουργούσαν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μεγαλύτερη από την υποχρέωση, η απαίτηση περιοριζόταν στο ποσό της υποχρέωσης λόγω των μη επαρκών ενδείξεων για μελλοντικά φορολογητέα κέρδη. Ως εκ τούτου κατά τη χρήση 2015 δεν αναγνωρίστηκε φορολογική απαίτηση, διότι δεν υπήρχαν επαρκή στοιχεία για την ανακτησιμότητά της.

Το 2016 αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στη μητρική εταιρεία ΠΓ ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ πάνω σε προσωρινές διαφορές μόνον, διότι κάτι τέτοιο μπορούσε να υποστηριχτεί από την πορεία της Εταιρίας στα τελευταία 3 έτη και το αναθεωρημένο 5ετές Business Plan σε συνδυασμό με την υπογραφή της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης.

Η αναβαλλόμενη φορολογία την 31 Δεκεμβρίου 2016 στην ΠΓ ΝΙΚΑΣ αφορά κυρίως στην απομείωση της συμμετοχής και της απαίτησης της Εταιρίας από τη θυγατρική Αλλαντικά Μακεδονίας, καθώς και σε πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης από € 4.854 χιλ. στη χρήση του 2015 σε € 1.743 χιλ. στη χρήση του 2016 στον Όμιλο, προέρχεται κυρίως από τη μη αναγνώριση, στην τρέχουσα χρήση, αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στις θυγατρικές εταιρίες ΝΙΚΑΣ BULGARIA και Αλλαντικά Μακεδονίας ποσού € 1.692 χιλ. και €1.434 χιλ. εκατ. αντίστοιχα, όπως και αύξησης της υποχρέωσης της Δομοκός μείωσης ποσού € 13 χιλ.

Στη ΝΙΚΑΣ BULGARIA στη χρήση του 2015 η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση, αφορούσε το φορολογητέο κέρδος που θα προέκυπτε από τη διαγραφή της υποχρέωσης που έχει η ΝΙΚΑΣ BULGARIA προς τη ΠΓ ΝΙΚΑΣ, η οποία και αναμενόταν να προκύψει σε μεταγενέστερες χρήσεις όταν και η ΝΙΚΑΣ BULGARIA θα έμπαινε υπό εκκαθάριση. Στα Αλλαντικά Μακεδονίας η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αφορούσε το φορολογητέο κέρδος που θα προέκυπτε κατά τη διαγραφή των δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής, λόγω αποπληρωμής τους από τη μητρική ΠΓ ΝΙΚΑΣ η οποία και είχε εγγυηθεί για τα συγκεκριμένα δάνεια.

Στη χρήση του 2016, ως αποτέλεσμα της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, ανεστράφη η φορολογική υποχρέωση της ΝΙΚΑΣ BULGARIA, λόγω της αλλαγής που προέκυψε στα πλάνα της εταιρίας, και δεν υπολογίστηκε ισόποση με το 2015 φορολογική υποχρέωση στα Αλλαντικά Μακεδονίας, διότι το φορολογητέο κέρδος που θα προκύψει από την μερική διαγραφή δανείων και του συνόλου των τόκων, βάσει του νόμου 4389/16, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

4.2.3 Επιλεγμένα Στοιχεία Ταμειακών Ροών 2015-2016

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία της κατάστασης ταμειακών ροών του Ομίλου για την περίοδο 2015-2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Καθαρές Ταμειακές Ροές για Λειτουργικές Δραστηριότητες	274	950
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(448)	(610)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(345)	320
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	(519)	660
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.241	721
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	721	1.382

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €950 χιλ., έναντι €274 χιλ. στη χρήση 2015, βελτίωση η οποία προήλθε κυρίως λόγω της μείωσης των ζημιών προ φόρων.

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €610 χιλ., έναντι εκροών ύψους €448 χιλ. στη χρήση 2015 και αντανακλούν αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Ειδικότερα, κατά τη χρήση 2016 οι αγορές παγίων στοιχείων ανήλθαν σε €627 χιλ., έναντι €480 χιλ. στη χρήση 2015. Επίσης στη χρήση 2016 ο Όμιλος εισέπραξε ποσό €17 χιλ. από πωλήσεις παγίων στοιχείων, έναντι €32 χιλ. τη χρήση 2015.

Οι ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €320 χιλ., έναντι εκροών ύψους €345 χιλ. στη χρήση 2015. Κατά τη χρήση 2016 εξοφλήθηκαν δάνεια και τόκοι συνολικού ύψους €881 χιλ., έναντι εισπράξεων νέων δανείων ύψους €1.202 χιλ., ενώ κατά τη χρήση 2015 εξοφλήθηκαν δάνεια και τόκοι συνολικού ύψους €3.683 χιλ., έναντι εισπράξεων από νέα δάνεια ύψους €3.339 χιλ.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω τα ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης 2016 διαμορφώθηκαν σε €1.382 χιλ., έναντι €721 χιλ. στο τέλος της χρήσης 2015.

Αναφορικά με τα ίδια Κεφάλαια και το Δανεισμό βλέπε σχετικά Ενότητα 5.1.1 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.12.2016» και Ενότητα 4.8.1 «Δανειακές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου).

4.3 Νόμιμοι Ελεγκτές

4.3.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.3 «Νόμιμοι Ελεγκτές-Λογιστές» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31.12.2016 έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701), της ελεγκτικής εταιρίας ΠραισιγουωτερχαυοςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία, Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6874400 (ΑΜ ΣΟΕΛ 113). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας της 27.04.2017 και τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της χρήσης 2017.

Η έκθεση ελέγχου της οικονομικής χρήσης 2016, μαζί με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, των οποίων αποτελούν αναπόσπαστο μέρος και θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήρως αυτών, βρίσκονται διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρίας, 22ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών – Λαμίας 145 65 Αγ. Στέφανος Αττικής, καθώς και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.nikas.gr) και της Ε.Χ.Α.Ε. (www.helex.gr) (βλ. και ενότητα 4.6 «Εγγραφα μέσω παραπομπής»).

Σημειώνεται ότι ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως, παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του ως άνω τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (κατάσταση οικονομικής θέσης, κατάσταση συνολικού εισοδήματος, πίνακας μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, κατάσταση ταμειακών ροών) της Εταιρίας και του Ομίλου, όπως αυτός παρουσιάζεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2016.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016.

«Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε τη προσοχή σας στην σημείωση 2 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου επισημαίνεται ότι κατά την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία και ο Όμιλος πραγματοποίησαν ζημιές ύψους €5,0 εκ. και €2,5 εκ. αντίστοιχα, ενώ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου υπερέβαιναν το κυκλοφορούν ενεργητικό τους κατά €63,8 εκ. και €65,2 εκ.. αντίστοιχα. Επιπλέον, κατά την προαναφερόμενη ημερομηνία η καθαρή θέση τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου έχει καταστεί αρνητική κατά €54,0 εκ. και €54,6 εκ. αντίστοιχα. Οι συνθήκες αυτές, σε συνδυασμό με τα θέματα που αναφέρονται στην σημείωση 2, υποδηλώνουν ουσιαστική αβεβαιότητα που ενδεχομένως δημιουργεί σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν την επιχειρηματική τους δραστηριότητα. Στη γνώμη μας δεν διαπιστώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 438β του Κωδ. Ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 438β του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

δ) Εξαιτίας των συσσωρευμένων ζημιών, η καθαρή θέση της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητική με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑρΜ ΣΟΕΛ 113

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑρΜ ΣΟΕΛ 17701»

Η σημείωση 2. «Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων» επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2016 αναφέρει τα ακόλουθα:

«2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων»

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελούν τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και τις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρείας "Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.". Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1/1/2016-31/12/2016. Τα συγκριτικά στοιχεία αφορούν τη χρήση 2015 (1/1-31/12/2015). Τα ποσά εμφανίζονται σε αυτές σε ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Με σκοπό την ορθή απεικόνιση συγκρίσιμων συναλλαγών έχουν πραγματοποιηθεί ορισμένες ανακατατάξεις κονδυλίων. Οι μεταβολές δεν έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια, τα κέρδη προ φόρων ή /και τα κέρδη ανά μετοχή του Ομίλου και της Εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Κατά την εκτίμηση της διοίκησης δεν υπάρχει ένδειξη που να αμφισβητεί την ορθότητα εφαρμογής αυτής της αρχής. Η διοίκηση, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμιακές ροές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27 Απριλίου 2017

Οι οικονομικές καταστάσεις της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε. για τη χρήση του 2016 έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση, με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΔΛΠ») και ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και παρουσιάζουν την

χρηματοοικονομική θέση, την κατάσταση συνολικών εσόδων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και τον αντίκτυπο τους στις δραστηριότητες και στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και του 2016 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας δημιούργησαν ένα ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα. Στις 19 Αυγούστου 2015 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η ελληνική κυβέρνηση και η Τράπεζα της Ελλάδος υπέγραψαν το Μνημόνιο Συνεννόησης για το νέο πρόγραμμα στήριξης, το οποίο περιλαμβάνει δάνειο ύψους έως €86 δις.

Παρά το γεγονός ότι η ελληνική κυβέρνηση κατέληξε σε συμφωνία, οι εξελίξεις και οι έλεγχοι κεφαλαίων, που επιβλήθηκαν με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου της 28 Ιουνίου 2015, είχαν αρνητικό αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία στη χρήση του 2015 και στη χρήση του 2016. Στα μέσα του 2016, η ολοκλήρωση της 1ης αξιολόγησης του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, αποτέλεσε μια σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας. Ταυτόχρονα σημειώθηκε περαιτέρω χαλάρωση των κεφαλαιακών ελέγχων και επαναφορά από την ΕΚΤ της παρέκκλισης (waiver) που επηρεάζει την καταλληλότητα των ελληνικών ομολόγων τα οποία χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος. Αν και οι εξελίξεις είχαν θετικό αντίκτυπο στον περιορισμό της αβεβαιότητας και στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος δεν συνετέλεσαν στην πλήρη επανεκκίνηση της οικονομίας και στην επαναφορά της πορείας της σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι της Εταιρείας και του Ομίλου από την έκθεση της στην Ελληνική αγορά αναλύονται παρακάτω:

- Μείωση πωλήσεων λόγω μειωμένης ζήτησης
- Μη ανακτησιμότητα απαιτήσεων από πελάτες και λουπούς χρεώστες
- Περαιτέρω μείωση της ρευστότητας της Εταιρείας και του Ομίλου και περιορισμένη πρόσβαση σε τραπεζικό δανεισμό και ιδιωτικά κεφάλαια.

Οι ανωτέρω συνθήκες και τυχόν περαιτέρω δυσμενείς εξελίξεις στην Ελλάδα, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου, με τρόπο που δεν μπορεί επί του παρόντος να προβλεφθεί επακριβώς και ενδεχομένως θα επηρέαζε την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρείας.

Η παρατεταμένη οικονομική ύφεση και το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα έχουν οδηγήσει σε πτώση του όγκου λιανικών πωλήσεων και κατά συνέπεια στην συμπίεση των εσόδων των επιχειρήσεων.

Επιπλέον ο έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των εταιριών της αλλαντοβιομηχανίας για τη διεκδίκηση υψηλότερων μεριδίων αγοράς, κυρίως μέσω εκτεταμένων προωθητικών ενεργειών προς τον καταναλωτή, οδηγεί σε περαιτέρω πιέσεις των οικονομικών στοιχείων της πλειονότητας των εταιριών του κλάδου.

Συνεπώς κατά τη διετία 2014-2015 η συνολική αγορά των Αλλαντικών χαρακτηρίστηκε από σχετική στασιμότητα, ενώ το 2016 έκλεισε με σημαντική πτώση. Σε αυτό συνέβαλαν επιπλέον των ανωτέρω και οι σοβαρές ανακατατάξεις που σημειώθηκαν στο χώρο του λιανεμπορίου, κυρίως λόγω της περίπτωσης «Μαρινόπουλος».

Το Ά τρίμηνο του 2017 οριστικοποιήθηκε η συμφωνία εξυγίανσης του ομίλου «Μαρινόπουλος», καθώς και η πλήρης λειτουργία του νέου σχήματος υπό τον έλεγχο της «Σκλαβενίτης». Η υλοποίηση αυτής της συμφωνίας αποτελεί σημαντικό βήμα στην εξυγίανση του λιανεμπορίου και δημιουργεί νέες συνθήκες στο χώρο του οργανωμένου εμπορίου το οποίο αποτελεί βασικό κανάλι διάθεσης των αλλαντικών.

Η εξομάλυνση στον χώρο του λιανεμπορίου, αλλά και οι προσδοκίες για αύξηση του τουρισμού τα επόμενα χρόνια, και κατ' επέκταση η ανάπτυξη του καναλιού ξενοδοχείων και χώρων μαζικής εστίασης (HORECA) δύνανται να δημιουργήσουν θετικές προοπτικές για την ανάπτυξη των πωλήσεων της Εταιρείας.

Προτεραιότητα επίσης αποτελεί η ενίσχυση της παρουσίας των προϊόντων της Εταιρείας στο δίκτυο καταστημάτων μικρής λιανικής, καθώς και η επέκτασή της σε νέες εκτός Ελλάδος αγορές.

Το 2017 η μέση τιμή πώλησης των αλλαντικών στην εγχώρια αγορά αναμένεται να συνεχίσει να δέχεται πιέσεις, λόγω της υλοποίησης ισχυρών προωθητικών πλάνων προς τους καταναλωτές, αλλά και της στροφής των καταναλωτών προς φθηνότερα προϊόντα.

Αναφορικά με τη βασική παράμετρο του κόστους παραγωγής που είναι το κόστος Α' υλών κυρίως γαλοπούλας και χοιρινών, οι τιμές τους επηρεάζονται σημαντικά από τις τάσεις στην παγκόσμια αγορά. Από τα μέσα του 2016 η τιμή του χοιρινού κρέατος εμφανίζει αυξητική τάση στη διεθνή αγορά, εν αντιθέσει με την τιμή της γαλοπούλας κατά το ίδιο χρονικό διάστημα. Οι πρώτες ενδείξεις είναι ότι η τιμή του χοιρινού κρέατος σημειώνει αύξηση τους πρώτους μήνες του 2017, με ανοδικές τάσεις.

Παρά την ύπαρξη των προαναφερόμενων κινδύνων, οι δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου συνεχίζονται κανονικά. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου. Η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη της ανωτέρω οικονομικές συνθήκες έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες προβλέψεις.

Η αναμενόμενη βελτίωση της ρευστότητας της Εταιρείας ως αποτέλεσμα της υλοποίησης της υπογραφείσας Σύμβασης Αναδιάρθρωσης δίνει την δυνατότητα στην Εταιρεία να αγοράζει Α' & Β' ύλες σε πιο ανταγωνιστικές τιμές, αλλά και να σχεδιάσει και να αναπτύξει νέα προϊόντα και να υλοποιήσει ένα πλάνο marketing, με υψηλότερη δαπάνη στη διαφήμιση και την προώθηση των προϊόντων.

Μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης και την περάτωση της εν λόγω αναδιάρθρωσης, αναμένεται να εξορθολογισθεί συνολικά η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου και να περιοριστεί το χρηματοοικονομικό του κόστος. Σε αυτό το περιβάλλον και κάτω από τις συνεχιζόμενες αντίξοες συνθήκες, στρατηγική του Ομίλου είναι η αύξηση του μεριδίου αγοράς στις βασικές κατηγορίες αλλαντικών στις οποίες δραστηριοποιείται, καθώς και η ανάπτυξη εξωστρεφούς πολιτικής, με επέκταση σε νέες αγορές εκτός Ελλάδος.

Από το συνδυασμό των ανωτέρω, η Διοίκηση του Ομίλου προσδοκά στη βελτίωση της χρηματοοικονομικής κατάστασής του το 2017.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας που προϋποθέτει ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα έχουν επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας και του Ομίλου στο άμεσο μέλλον. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε σημείωση 2.1

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από χρηματοοικονομικά στοιχεία, και επενδυτικά ακίνητα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και την περίπτωση των γηπέδων και κτηρίων τα οποία αποτιμώνται σε καθορισμένο κόστος κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 και αποσβένονται έκτοτε.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σύμφωνα με τις τρέχουσες περιστάσεις και πληροφορίες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στην Σημείωση 6.

2.1 Αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων του Ομίλου

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων και προϋποθέτει ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα έχουν επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές τους ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Κατά την χρήση που έληξε τη 31 Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία και ο Όμιλος πραγματοποίησαν ζημιές ύψους €5,0 εκ. και €2,5 εκ. αντίστοιχα, ενώ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου υπερέβαιναν το κυκλοφορούν ενεργητικό τους κατά €63,8 εκ. και €65,2 εκ. αντίστοιχα. Επιπλέον, κατά την προαναφερόμενη ημερομηνία η καθαρή θέση τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου έχει καταστεί αρνητική κατά €54,0 εκ. και €54,6 εκ. αντίστοιχα.

Περαιτέρω, η Εταιρεία βάσει των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2016, δεν πληρούσε συγκεκριμένους περιοριστικούς χρηματοοικονομικούς όρους οι οποίοι αφορούν το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο και κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού η Εταιρεία δεν είχε λάβει εγγράφως από τους Ομολογιούχους την παραίτηση άσκησης δικαιωμάτων που απορρέουν από τη μη τήρηση των ανωτέρω όρων.

Επίσης έως την 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρεία δεν κατέβαλε δεδουλευμένους τόκους ύψους περίπου ευρώ 6,2 εκ. καθώς και κεφάλαιο ευρώ 48,85 εκ. όπως όφειλε.

Το αποτέλεσμα των προαναφερόμενων γεγονότων έχει οδηγήσει στην ταξινόμηση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ευρώ 24,6 εκ. και των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων ευρώ 13,7 εκ. στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 1.

Την 8/2/2017 εισπράχθηκε το ποσό των € 17 εκατ. από την ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΡΙΟΥ ΑΕ που αφορά στην πώληση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο Αττικής που πραγματοποιήθηκε την 30/12/2016. Στην συνέχεια την 10/2/2017 η Εταιρεία προχώρησε σε μερική εξόφληση του Κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 17 εκατ. Το ποσό των € 17 εκατ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα δάνεια στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2016.

Η Διοίκηση, προβαίνει σε συγκεκριμένες ενέργειες αντιμετώπισης της παρούσας κατάστασης, οι οποίες περιλαμβάνουν, βελτίωση της παραγωγικής διαδικασίας, μείωση λειτουργικού κόστους και προώθηση προϊόντων με μεγαλύτερο περιθώριο κέρδους.

Το αίτημα προς τους Ομολογιούχους για «Συμφωνία Αναστολής Αποπληρωμής» (Stand-still agreement) έγινε αποδεκτό την 30^η Δεκεμβρίου 2014 με Ιδιωτικό Συμφωνητικό. Το Ιδιωτικό Συμφωνητικό Συμφωνίας Αναστολής (Stand-still agreement) τροποποιήθηκε για 5^η φορά την 25 Νοεμβρίου 2016 και ίσχυε έως την 30 Δεκεμβρίου 2016, οπότε και υπεγράφη η Σύμβαση αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και των θυγατρικών εταιρειών της. Ως εκ τούτου, οι ληξιπρόθεσμες οφειλές (τόκοι και κεφάλαιο) δεν είναι άμεσα απαιτητές κατά την 31/12/2016, και κατά συνέπεια δεν τίθεται θέμα μη πλήρωσης των σχετικών όρων της Σύμβασης για έγκαιρες καταβολές.

Εντός της χρήσεως 2017 η διάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου αναμένεται να βελτιωθεί σημαντικά, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και των θυγατρικών εταιρειών της, τα βασικά σημεία της οποίας αναλύονται εκτενέστερα κατωτέρω στην παρούσα σημείωση.

Επιπροσθέτως, η Εταιρεία σύμφωνα με δελτίο τύπου την 19/2/2016, ανακοίνωσε τα ακόλουθα:

Η Εταιρεία Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ (η Εταιρεία), σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3340/2005, των κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ανακοινώνει τα ακόλουθα:

Σύμφωνα με σχετική ενημέρωση που έλαβε, επενδυτικό σχήμα, αποτελούμενο κατά 50% από εταιρεία του ομίλου Chipita και κατά 50% από την εταιρεία «Impala Invest B.V.» του ομίλου Βιτζηλαίου, συμφώνησε με τις δύο μεγαλύτερες δανείστριες τράπεζες της Εταιρείας, ήτοι την «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» και την «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στην υπογραφή συμφωνίας με σκοπό α) την ενίσχυση της κεφαλαιακής δομής της Εταιρείας μέσω συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο και β) την παράλληλη αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων καθώς και των θυγατρικών της (η Συμφωνία). Στο πλαίσιο

της Συμφωνίας, τα βασικότερα μέτρα εταιρικής και δανειακής αναδιάρθρωσης που θα λάβουν χώρα είναι τα ακόλουθα:

α) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που θα λάβει χώρα υπέρ των παλαιών μετόχων ύψους περίπου €30 εκατ. Νομικό πρόσωπο που θα συστήσουν οι ως άνω επενδυτές προτίθεται να καλύψει μέχρι και το συνολικό ποσό της εν λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά €20 εκατ. περίπου με ίδια κεφάλαια και κατά €10 εκατ. περίπου με δανεισμό που θα λάβει,

β) απομείωση του δανεισμού της Εταιρείας σε συνδυασμό με διακανονισμό και ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων της ώστε ο δανεισμός μετά την περάτωση της εν λόγω αναδιάρθρωσης να ανέρχεται σε περίπου €29 εκατ. Μέρος της απομείωσης θα προέλθει από τη μεταβίβαση προς τις πιστώτριες τράπεζες του ενυπόθηκου ήδη ακινήτου της Εταιρείας στον Άγιο Στέφανο το οποίο στη συνέχεια η Εταιρεία θα μισθώσει για τις ανάγκες της.

Η υλοποίηση της Συμφωνίας τελεί υπό αιρέσεις, μεταξύ των οποίων η επίτευξη συμφωνίας με λοιπούς πιστωτές της Εταιρείας, η υπογραφή τελικής συμφωνίας μεταξύ όλων των εμπλεκόμενων μερών (η Τελική Συμφωνία) και η έγκριση της συναλλαγής από όλες τις αρμόδιες αρχές.

Ο ακριβής τρόπος της ως άνω αναφερθείσας αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και θυγατρικών της εταιρειών, αναμένεται να οριστικοποιηθεί με την υπογραφή της Τελικής Συμφωνίας, οπότε και θα λάβει χώρα εκ νέου σχετική ανακοίνωση.

Τυχόν αρνητική έκβαση των ανωτέρω ενεργειών θα έθιγε σε αμφιβολία τη βιωσιμότητα και την ανακτήσιμη αξία του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τον Οκτώβριο 2016 εκδόθηκε κοινή ανακοίνωση που αναφέρει ότι «η Chipita A.E. και η Impala Invest B.V. ανακοινώνουν την απόφασή τους περί μη συνέχισης της συνεργασίας στην επένδυση και τη χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ. Στο πλαίσιο της εν λόγω απόφασης, η Chipita A.E. αναλαμβάνει εξ ολοκλήρου την υλοποίηση της επένδυσης και του πλάνου αναδιάρθρωσης της Π. Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ».

Επίσης η Εταιρεία με δελτίο τύπου την 2/1/2017 ανακοίνωσε τα ακόλουθα :

Την Παρασκευή 30 Δεκεμβρίου 2016 υπεγράφη σύμβαση αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και των θυγατρικών εταιρειών της, με το σύνολο των δανειστριών τραπεζών (σε συνέχεια συμφωνίας που είχε υπογραφεί στις 17 Φεβρουαρίου 2016), ήτοι των Eurobank, Alpha και Attica. Κομβικής σημασίας είναι το γεγονός ότι στη υπογραφή της σύμβασης συμμετείχε η Εταιρεία Chipita AE μέσω θυγατρικής της.

Πρόκειται για μια εξέλιξη που σηματοδοτεί μία νέα εποχή για την Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ και η οποία διαμορφώνει νέες προοπτικές για την αναπτυξιακή της πορεία.

Τα σημαντικότερα σημεία που περιλαμβάνονται στη σύμβαση είναι τα εξής:

1. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ των παλαιών μετόχων κατά € 23,3 εκατ. Το τμήμα της αύξησης που δεν θα καλυφθεί από τους υπάρχοντες παλαιούς μετόχους θα καλυφθεί από την Chipita AE.

2. Μεταβίβαση του ακινήτου της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ στον Άγιο Στέφανο Αττικής προς την ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΡΙΟΥ ΑΕ, στην οποία συμμετέχουν οι πιστώτριες τράπεζες, έναντι του ποσού των € 17 εκατ.

3. Μίσθωση του παραπάνω ακινήτου από την Εταιρεία Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ.

4. Απομείωση του δανεισμού της Εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ με διαγραφή κεφαλαίου και τόκων σε συνδυασμό με διακανονισμό και ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων της, ώστε ο δανεισμός μετά την περάτωση της εν λόγω αναδιάρθρωσης να ανέρχεται στο ποσό των € 26,4 εκατ.

5. Αύξηση της ονομαστικής τιμής των μετοχών της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ με συνένωση των παλαιών μετοχών με αναλογία δέκα παλαιές κοινές μετοχές της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ (reverse split 10:1) και αντίστοιχη μείωση του συνολικού αριθμού των παλαιών μετοχών της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ.

6. Μείωση στη συνέχεια, του μετοχικού κεφαλαίου της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού ή για τον συμψηφισμό ισόποσων ζημιών.

Τέλος, σημειώνεται ότι η υλοποίηση της Σύμβασης Επένδυσης και Αναδιάρθρωσης Δανειακών Υποχρεώσεων τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της συναλλαγής από όλες τις αρμόδιες αρχές.

Λόγω των ανωτέρω, η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να υιοθετούν την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων τους» κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016.».

Τα συμπεράσματα και η πληροφόρηση που περιέχεται στην έκθεση ελέγχου επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2016 περιλαμβάνονται στο Συμπλήρωμα Ενημερωτικού Δελτίου κατόπιν σχετικής συναίνεσης του παραπάνω ελεγκτή.

Περαιτέρω πληροφόρηση βλ. σχετικά Ενότητες 4.1.1 «Δήλωση για την επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης» του Ε.Δ., 5.1.1 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος» του παρόντος Συμπληρώματος Ε.Δ., όπως επίσης και 3.10.1.1 «Δανειακές Συμβάσεις» και 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.

4.4 Φορολογικός Έλεγχος Ομίλου

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.4 «Φορολογικός Έλεγχος» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρεία παραθέτει τα ακόλουθα:

Για την Εταιρία και τις θυγατρικές της που συμμετέχουν στην ενοποίηση, οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
1. Μητρική Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΒΕΕ	2010 & 2016
2. ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	2010 - 2016
3. ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Β.Ε.	2010 & 2016
4. ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED	2008 - 2016
5. ΝΙΚΑΣ SKOPJE LTD.	2007 - 2016
6. ΝΙΚΑΣ BULGARIA EAD	2006 - 2016

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη για τον Όμιλο, συνολικού ύψους € 900 χιλ., έως την 31.12.2016.

Σημειώνεται ότι κατά την 22.12.2016 εξεδόθη εντολή ελέγχου για την ανέλεγκτη χρήση του 2010. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και βρίσκεται σε εξέλιξη. Για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010, ο Όμιλος έχει ήδη σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων, τόσο της Εταιρίας, όσο και των λοιπών εταιριών του Ομίλου, πέραν αυτών που απεικονίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και εκτιμά ότι τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου των ανέλεγκτων χρήσεων δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την χρηματοοικονομική κατάσταση, την περιουσιακή διάρθρωση, την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας και του Ομίλου της.

4.5 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.6 «Έγγραφα μέσω παραπομπής» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα έγγραφα, τα οποία ενσωματώνονται στο παρόν Συμπλήρωμα Ενημερωτικού Δελτίου με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή και οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας της 27.04.2017 και τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της χρήσης 2017, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας (<http://www.nikas.gr/el/oikonomika-apotelesmata>).

4.6 Πληροφορίες για τη Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου

4.6.1 Δραστηριότητα του Ομίλου

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.8.1 «Δραστηριότητα του Εκδότη» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της μητρικής και των θυγατρικών της εταιριών Αλλαντικά Μακεδονίας και Δομοκός κατά κύριο λόγο στην Ελλάδα, όπως επίσης και στα Σκόπια μέσω της NIKAS SKOPJE (η οποία είναι υπό εκκαθάριση), ενώ έως τον Ιούνιο του 2015 και στη Βουλγαρία μέσω της NIKAS BULGARIA (η οποία σταμάτησε κάθε παραγωγική και εμπορική δραστηριότητα τον Ιούνιο του 2015). Ο Όμιλος διατηρεί χαμηλή εξαγωγική δραστηριότητα, η οποία δεν ξεπέρασε το 2016 το 1,6% της συνολικής αξίας πωλήσεων.

Στον ακόλουθο πίνακα απεικονίζεται η εξελικτική πορεία των καθαρών πωλήσεων του Ομίλου, δηλαδή το σύνολο των πωλήσεων αγαθών καθαρό από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές, ανά χώρα για τις χρήσεις 2015 και 2016:

(ποσά σε χιλ. €)*	Καθαρές πωλήσεις ανά χώρα				
	Ελλάδα	Βουλγαρία	Κύπρος	Γερμανία	Σύνολο
01.01-31.12.2015	46.370	2.145	403	9	48.927
01.01-31.12.2016	42.995	473	212	6	43.686

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις
Πηγή: Στοιχεία της Εταιρίας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή

Η δραστηριότητα στην Ελλάδα, σε όλες τις εξεταζόμενες χρήσεις/περιόδους κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο των συνολικών εσόδων. Συγκεκριμένα για τη χρήση 2015 κατέχει το 94,77% και για τη χρήση 2016 το 98,40% των συνολικών εσόδων αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα της μείωσης των πωλήσεων στις λοιπές χώρες, λόγω κυρίως της παύσης της εμπορικής δραστηριότητας στην αγορά της Βουλγαρίας από τον Ιούνιο 2015.

Στους ακόλουθους πίνακες απεικονίζεται η εξελικτική πορεία των καθαρών πωλήσεων και των αποτελεσμάτων του Ομίλου, ανά δραστηριότητα για τις χρήσεις 2015 και 2016:

Αποτελέσματα ανά δραστηριότητα (2016)

(Ποσά σε χιλ. €)*	Προϊόντα Επεξεργασίας Κρέατος	Λοιπά Τρόφιμα	Σύνολο
Σύνολο Πωλήσεων	39.033	4.653	43.685
Κόστος Πωληθέντων	(27.940)	(3.416)	(31.356)
Μικτό Αποτέλεσμα	11.093	1.237	12.330
Έξοδα Διοίκησης	(9.105)	(419)	(9.524)
Έξοδα Διάθεσης	(3.483)	(348)	(3.830)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	840	(229)	612
EBITDA (Προ εκτάκτων Αποτελεσμάτων)	1.036	318	1.354
Συνολικό EBITDA	(871)	318	(553)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρίας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή

Σημ: Στις επιμέρους λειτουργικές δραστηριότητες δεν έχουν αντιστοιχιστεί στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού λόγω κοινής χρήσης παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και αδυναμίας διαχωρισμού των απαιτήσεων, υποχρεώσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Αποτελέσματα ανά δραστηριότητα (2015)

(Ποσά σε χιλ. €)*	Προϊόντα Επεξεργασίας Κρέατος	Λοιπά Τρόφιμα	01.01- 31.12.2015
Σύνολο Πωλήσεων	42.273	6.654	48.927
Κόστος Πωληθέντων	(31.474)	(4.713)	(36.188)
Μικτό Αποτέλεσμα	10.799	1.941	12.739
Έξοδα Διοίκησης	(9.980)	(512)	(10.492)
Έξοδα Διάθεσης	(3.773)	(709)	(4.483)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	(644)	(289)	(933)
EBITDA (Προ εκτάκτων Αποτελεσμάτων)	(885)	550	(335)
Συνολικό EBITDA	(15.225)	550	(14.675)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρίας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή

Σημ: Στις επιμέρους λειτουργικές δραστηριότητες δεν έχουν αντιστοιχιστεί στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού λόγω κοινής χρήσης παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και αδυναμίας διαχωρισμού των απαιτήσεων, υποχρεώσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Στον ακόλουθο πίνακα απεικονίζεται ο όγκος των πωλήσεων ανά δραστηριότητα για τις χρήσεις 2015 και 2016:

Όγκος πωλήσεων ανά δραστηριότητα			
(ποσότητες σε τόνους)*	Προϊόντα επεξεργασίας κρέατος	Λοιπά τρόφιμα	Σύνολο
01.01-31.12.2015	10.681	2.501	13.182
01.01-31.12.2016	10.070	1.436	11.506

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Στοιχεία της Εταιρίας μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή

Ερμηνεύοντας τους παραπάνω πίνακες καταλήγουμε στα κάτωθι συμπεράσματα:

- Ο τομέας των προϊόντων επεξεργασίας κρέατος αποτελεί την κύρια δραστηριότητα του Ομίλου και σε όλες τις εξεταζόμενες χρήσεις κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο τόσο στο σύνολο των εσόδων όσο και στο σύνολο του όγκου πωλήσεων. Συγκεκριμένα για τη χρήση 2015 κατέχει το 86,4% και για τη χρήση 2016 το 89,3% των συνολικών εσόδων αντίστοιχα, καθώς και το 81,0% και το 87,5% του συνολικού όγκου πωλήσεων αντίστοιχα. Τα έσοδα του τομέα επεξεργασίας κρέατος ανά χρήση μειώνονται τόσο λόγω της παύσης της εμπορικής δραστηριότητας στην Βουλγαρική αγορά από τον Ιούνιο 2015, όσο και στην πτώση των πωλήσεων στην Ελληνική αγορά
- Ο τομέας λοιπών τροφίμων σε όλες τις εξεταζόμενες χρήσεις/περιόδους κατέχει χαμηλό μερίδιο των συνολικών εσόδων καθώς και των όγκων πωλήσεων. Συγκεκριμένα για τη χρήση 2015 κατέχει το 13,6% και για τη χρήση 2016 το 10,7% των συνολικών εσόδων αντίστοιχα, καθώς και το 19,0% και το 12,5% του συνολικού όγκου πωλήσεων αντίστοιχα. Τα έσοδα και ο όγκος πωλήσεων του τομέα λοιπών τροφίμων ανά χρήση/περίοδο μειώνονται κυρίως λόγω της πτώσης των πωλήσεων στην Ελληνική αγορά.
- Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου παρουσίασε μείωση κατά 11% κατά τη χρήση 2016 έναντι της χρήσης 2015. Η πτώση των πωλήσεων στον τομέα επεξεργασίας κρέατος και στον τομέα λοιπών τροφίμων έρχεται ως αποτέλεσμα της μείωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών στην Ελλάδα και της δυνατότητά τους να χρηματοδοτήσουν την κατανάλωση και αφετέρου στις δυναμικές ανακατατάξεις στο χώρο του λιανεμπορίου και τη στρατηγική της Εταιρίας να επικεντρωθεί σε προώθηση προϊόντων υψηλότερης κερδοφορίας.

4.6.1.1 Μάρκετινγκ και Διαφήμιση

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.8.1.1 «Μάρκετινγκ και Διαφήμιση» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Ο Όμιλος δαπάνησε για διαφήμιση και λοιπά έξοδα προβολής €2.473 χιλ. για τη χρήση του 2015 και €2.412 χιλ. για τη χρήση του 2016.

4.7 Σημαντικές Συμβάσεις

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.10 «Σημαντικές Συμβάσεις» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

4.7.1 Σημαντικές συμβάσεις υπό την έννοια της παραγράφου 22 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει

4.7.1.1 Δανειακές Συμβάσεις

Οι σημαντικότερες πιστωτικές δανειακές συμβάσεις κατά την 31.12.2016 που έχει συνάψει ο Όμιλος παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας Δανείων Ομίλου την 31.12.2016

A/A	Τύπος Δανείου	Οφειλέτης /Εκδότης*	Τράπεζα / Εταιρία**	Επιτόκιο	Σύνολο δανεισμού 31.12.2016 (Κεφάλαιο σε €)	Σύνολο δανεισμού 31.12.2016 (Τόκοι σε €)	Σύνολο δανεισμού 31.12.2016 (Κεφάλαιο & Τόκοι σε €)	Λήξη ***	Εγγυητής
1	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EUROBANK ALPHA BANK HSBC ATTICA BANK	3Μ Euribor πλέον περιθωρίου	7.860.73910.2 00.558 0 788.703	2.404.2153.1 19.851 0 241.225	10.264.954 13.320.409 0 1.029.928	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	Εμπράγματα βάρη, εγγυήσεις και εξασφαλίσεις
	Σύνολο				18.850.000	5.765.291	24.615.291		
2	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EUROBANK	1Μ Euribor πλέον περιθωρίου	7.034.990	584.929	7.619.919	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	
3	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €10.000.000	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EUROBANK DEL MAR GIVENRISE GELSTAND	0,1%	3.600.000 508.000 5.400.000 492.000	170.114 24.005 255.173 23.249	3.770.114 532.005 5.655.173 515.249	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	Εμπράγματα βάρη, εγγυήσεις και εξασφαλίσεις
	Σύνολο				10.000.000	472.542	10.472.542		
4	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €3.000.000	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EUROBANK GIVENRISE	0,1%	1.500.000 1.500.000	100.224 100.224	1.600.224 1.600.224	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	Εμπράγματα βάρη, εγγυήσεις και εξασφαλίσεις
	Σύνολο				3.000.000	200.448	3.200.448		
5	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός (ικανοποιούμενος κατά πρώτη προτεραιότητα)	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EUROBANK ALPHA BANK	1Μ Euribor πλέον περιθωρίου	3.501.000 699.000	247.000 47.497	3.748.000 746.497	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	
	Σύνολο				4.200.000	294.497	4.494.497		
6	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ	EUROBANK ALPHA BANK	1Μ Euribor πλέον περιθωρίου	3.800.000 1.400.000	1.989.228 289.510	5.789.228 1.689.510	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.- ΑΝΑΝΙΑΔΗΣ
	Σύνολο				5.200.000	2.278.738	7.478.738		
7	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	ALPHA BANK	1Μ Euribor πλέον περιθωρίου	2.100.000	296.923	2.396.923	30.12.2016 (με έγγραφες παρατάσεις)	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.
8	Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	ΝΙΚΑΣ BULGARIA EAD	EUROBANK ALPHA BANK	12Μ Euribor πλέον περιθωρίου	1.240.149		1.240.149	30.12.2016 (με annex)	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.
9	Factoring με αναγωγή	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	EFG Factors		5.698.561		5.698.561		
10	Factoring με αναγωγή	ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	ABC Factors		343.802		343.802		
Σύνολο Δανεισμού Ομίλου					57.667.502	9.893.368	67.560.870		

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία

* Στα υπ' αριθμόν (1), (3) και (4) δάνεια αναφέρεται ο εκδότης του αντίστοιχου ομολογιακού δανείου

** Στα υπ' αριθμόν (1), (3) και (4) δάνεια αναφέρονται οι τράπεζες και τα νομικά πρόσωπα που κατέχουν τις αντίστοιχες ομολογίες.

*** Η 30.12.2016 είναι η ημερομηνία υπογραφής και έναρξης ισχύος της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, η οποία προβλέπει την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιρειών και οι οποίες δεν έχουν γίνει απαιτητές από τις Τράπεζες κατά την 31.12.2016

Σημείωση:

- Το υπ' αριθμ. (2) δάνειο εφεξής «Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός ΝΙΚΑΣ»
- Τα υπ' αριθμ. (5) δάνεια εφεξής «Δάνεια ΝΙΚΑΣ Ικανοποιούμενα κατά Πρώτη Προτεραιότητα»
- Τα υπ' αριθμ. (6) δάνεια εφεξής «Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ»
- Το υπ' αριθμ. (7) δάνειο εφεξής «Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός ΔΟΜΟΚΟΣ»

Το σύνολο του δανεισμού του Ομίλου έχει ταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Βλ. Ενότητα 3.10.1.1 «Δανειακές Συμβάσεις του Ε.Δ. και ενότητα 4.2.2 Επιλεγμένα στοιχεία οικονομικής θέσης 2015-2016).

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο

Στις 16 Μαΐου 2017 υπεγράφη σύμβαση τροποποίησης των όρων του ΚΟΔ σύμφωνα με τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης (Βλ. Ενότητα 3.10.1.1 του Ε.Δ.), οι οποίες τελούσαν υπό αναβλητική αίρεση και τέθηκαν σε ισχύ στις 19 Μαΐου 2017 (Βλ. Ενότητα 4.7.1.2 του Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου).

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €10.000.000

Στις 15 Μαΐου 2017 έλαβε χώρα η συνέλευση των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ, η οποία αποφάσισε τις τροποποιήσεις του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ που αναφέρονται στην Ενότητα 3.10.1.1 («Δανειακές Συμβάσεις») του Ε.Δ., οι οποίες τελούσαν υπό αναβλητική αίρεση και τέθηκαν σε ισχύ στις 19 Μαΐου 2017 (Βλ. Ενότητα 4.7.1.2 του Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου).

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €3.000.000

Στις 15 Μαΐου 2017 έλαβε χώρα η συνέλευση των ομολογιούχων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ, η οποία αποφάσισε τις τροποποιήσεις του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ που αναφέρονται στην Ενότητα 3.10.1.1 («Δανειακές Συμβάσεις») του Ε.Δ., οι οποίες τελούσαν υπό αναβλητική αίρεση και τέθηκαν σε ισχύ στις 19 Μαΐου 2017 (Βλ. Ενότητα 4.7.1.2 του Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου).

4.7.1.2 Σύμβαση Αναδιάρθρωσης

Στις 26 Απριλίου 2017 υπεγράφη από τα Μέρη σύμβαση τροποποίησης της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, με την οποία συμφωνήθηκε ότι η Απώτατη Ημερομηνία παρατείνεται έως 30 Ιουνίου 2017, ενώ οι λοιποί όροι της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης παραμένουν σε ισχύ ως έχουν.

Αναφορικά με την εκπλήρωση των προβλεπόμενων στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.) σημειώνονται τα εξής:

α) Σχετικά με τη ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας (NIKAS Bulgaria) σημειώνεται ότι έχει ολοκληρωθεί στο πλαίσιο σχετικού προσυμφώνου, αλλά και της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, η μεταβίβαση σε τρίτο επενδυτή του συνόλου των κτιριακών εγκαταστάσεων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας με συμφωνηθέν τίμημα το ποσό των 2.143.000 εκατομμυρίων ευρώ. Μέρος του συνολικού τιμήματος, ήτοι το ποσό των €1.278.348, έχει ήδη καταβληθεί από τον τρίτο επενδυτή, με το οποίο ολοκληρώθηκε στις 24.04.2017 η πλήρης αποπληρωμή του οφειλόμενου κεφαλαίου εκ του δανεισμού της ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας προς τη Postbank ποσού €1.240.149 πλέον των δεδουλευμένων τόκων έως την εν λόγω ημερομηνία. Το υπόλοιπο ποσό του τιμήματος για την απόκτηση από τον τρίτο επενδυτή του συνόλου των κτιριακών εγκαταστάσεων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας, ήτοι το ποσό των €864.655, είναι πιστούμενο και θα πρέπει να εξοφληθεί από τον τρίτο επενδυτή προς την ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας έως την 31.12.2017. Οι λοιπές αναφορές που αφορούν την ΝΙΚΑΣ Βουλγαρίας συνεχίζουν να ισχύουν όπως αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.),

β) στις 24 Απριλίου 2017 πληρώθηκαν οι γενικές αναβλητικές αιρέσεις που προβλέπονται στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης και υπό τις οποίες τελούσαν οι υποχρεώσεις των Μερών σύμφωνα με τη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης, με την έγκριση του Ε.Δ. από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και με την έγκριση από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού της συγκέντρωσης που αφορά στην απόκτηση ελέγχου της ΝΙΚΑΣ από την Chipita A.E., μέσω της Chipita Participations Limited και της Givenrise, η οποία είχε δοθεί ήδη από 01.02.2017 από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού με την υπ' αριθμ. 638/2017 απόφασή της (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Συμφωνία Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.),

γ) η Chipita Participations Limited εισέφερε στην Givenrise ποσό ύψους €20.000.000 για το σκοπό κάλυψης του ποσού της Αύξησης από την Givenrise,

δ) στις 15 Μαΐου 2017 έλαβε χώρα η συνέλευση των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ, η οποία αποφάσισε τις τροποποιήσεις του ΜΟΔ Α που αναφέρονται στην Ενότητα 3.10.1.1 του Ε.Δ. υπό την αναβλητική αίρεση της κάλυψης του ποσού της Αύξησης από τη Givenrise. Στη συνέχεια προς εκπλήρωση των αποφάσεων της συνέλευσης των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ υπεγράφη μεταξύ του εκπροσώπου των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ, για λογαριασμό των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ, και την Εταιρεία σύμβαση τροποποίησης και κωδικοποίησης των όρων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ σε ενιαίο κείμενο,

ε) στις 15 Μαΐου 2017 έλαβε χώρα η συνέλευση των ομολογιούχων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑ, η οποία αποφάσισε τις τροποποιήσεις του ΜΟΔ Β που αναφέρονται στην Ενότητα 3.10.1.1 του Ε.Δ. υπό την αναβλητική αίρεση της κάλυψης του ποσού της Αύξησης από τη Givenrise. Στη συνέχεια προς εκπλήρωση των αποφάσεων της συνέλευσης των ομολογιούχων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ υπεγράφη μεταξύ του εκπροσώπου των ομολογιούχων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ, για λογαριασμό των ομολογιούχων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ, και την Εταιρεία σύμβαση τροποποίησης και κωδικοποίησης των όρων του ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ σε ενιαίο κείμενο,

στ) στις 16 Μαΐου 2017 υπεγράφησαν οι συμβάσεις τροποποίησης των όρων του ΚΟΔ ΝΙΚΑΣ, των Δανείων της ΝΙΚΑΣ Ικανοποιούμενων Κατά Πρώτη Προτεραιότητα, του Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού της ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και του Δανείου ΔΟΜΟΚΟΣ και παροχής εγγύησης της Chipita Α.Ε. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης, οι οποίες τροποποιήσεις τελούσαν υπό την αναβλητική αίρεση της κάλυψης του ποσού της Αύξησης από τη Givenrise,

ζ) η Givenrise άσκησε το δικαίωμα προτίμησης και προεγγραφής έως το ποσό της Αύξησης, ήτοι μέχρι το ποσό των €23.272.106,40,

η) στις 19 Μαΐου 2017 έλαβαν χώρα τα εξής:

- πληρώθηκε η αναβλητική αίρεση της κάλυψης του ποσού της Αύξησης από την Givenrise και τέθηκαν σε ισχύ οι από 15 Μαΐου 2017 αποφάσεις των συνελεύσεων των ομολογιούχων του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ και ΜΟΔ Β ΝΙΚΑΣ, οι συμβάσεις τροποποίησης των όρων του ΚΟΔ ΝΙΚΑΣ, των Δανείων της ΝΙΚΑΣ Ικανοποιούμενων Κατά Πρώτη Προτεραιότητα, του Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού της ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ και του Δανείου ΔΟΜΟΚΟΣ και η παροχή εγγύησης της Chipita Α.Ε. που υπεγράφησαν στις 16 Μαΐου 2017,
- τα Μέρη της Συμφωνίας Αναδιάρθρωσης παραιτήθηκαν από το δικαίωμα υπαναχώρησης που προβλέπεται στη Συμφωνία Αναδιάρθρωσης και αναφέρεται στην Ενότητα 3.10.1.2 («Συμφωνία Αναδιάρθρωσης») του Ε.Δ., και
- εκπληρώθηκαν τα υπόλοιπα βασικά βήματα ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, όπως αναφέρονται στην Ενότητα 3.10.1.2 («Συμφωνία Αναδιάρθρωσης») του Ε.Δ.

Πίνακας Δανείων Ομίλου 31.12.2016 μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης

Μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης ο Πίνακας Δανείων Ομίλου της 31.12.2016 (βλ. Ενότητα 3.10.1.1) διαμορφώνεται ως κάτωθι:

Πίνακας Δανείων Ομίλου 31.12.2016 μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης

Α/Α	Τύπος Δανείου	Οφειλέτης /Εκδότης*	Σύνολο δανεισμού 31.12.2016 (Κεφάλαιο και τόκοι σε €)	Διαγραφές και αποπληρωμές μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης	Υπόλοιπο Δανεισμού 31.12.2016 μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης		
					Σύνολο δανεισμού βάσει της 31.12.2016 (Κεφ σε €)	Σύνολο δανεισμού βάσει της 31.12.2016 (Τόκοι σε €)	Σύνολο δανεισμού βάσει της 31.12.2016 (Κεφάλαιο & Τόκοι σε €)
1	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	24.615.291	α) 100% διαγραφή των δεδουλευμένων τόκων ύψους €5.765.291, από τους ομολογιούχους του ΚΟΔ και β) διαγραφή κεφαλαίου ύψους €7.615.408 από τους ομολογιούχους του ΚΟΔ	11.234.592	-	11.234.592
2	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	7.619.919	α) 100% διαγραφή των δεδουλευμένων τόκων ύψους €584.929, β) διαγραφή από την Eurobank κεφαλαίου ύψους €3.262.884 και γ) άμεση αποπληρωμή του υπολειπόμενου κεφαλαίου €3.772.107 μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης (βλ. Ενότητα 4.3 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Αντληθέντων Κεφαλαίων» του Ε.Δ.)	-	-	-
3	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €10.000.000	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	10.472.542	α) 100% διαγραφή των δεδουλευμένων τόκων ύψους €472.542 και β) μετατροπή 9.000.000 ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας €9.000.000 από την Givenrise σε 30.000.000 μετοχές της Εταιρίας	1.000.000	-	1.000.000
4	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο €3.000.000	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	3.200.448	α) 100% διαγραφή των δεδουλευμένων τόκων ύψους €200.448 και β) μετατροπή 3.000.000 ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας €3.000.000 από την Givenrise σε 10.000.000 μετοχές της Εταιρίας	-	-	-
5	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός (ικανοποιούμενος κατά πρώτη προτεραιότητα)	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	4.494.497	Αποπληρωμή ποσού €1.362.000 άμεσα μετά από την Ημερομηνία Εκπλήρωσης (βλ. Ενότητα 4.3 «Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Αντληθέντων Κεφαλαίων» του Ε.Δ.)	2.891.006	241.491	3.132.497
6	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ	7.478.738	100% διαγραφή των δεδουλευμένων τόκων ύψους €2.278.738, β) διαγραφή οφειλόμενου κεφαλαίου εκ του Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού της ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ συνολικού ποσού €2.484.680 από την Eurobank και την Alpha Bank	2.715.320	-	2.715.320
7	Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	2.396.923	Καμία διαγραφή ή απομείωση	2.100.000	296.923	2.396.923
8	Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	NIKAS BULGARIA EAD	1.240.149	Αποπληρωμή του οφειλόμενου κεφαλαίου ύψους 1.240.149	-	-	-

9	Factoring με αναγωγή	Π.Γ.ΝΙΚΑΣ Α.Ε.Β.Ε.	5.698.561	Καμία διαγραφή ή απομείωση	5.698.561		5.698.561
10	Factoring με αναγωγή	ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	343.802	Καμία διαγραφή ή απομείωση	343.802		343.802
Σύνολο Δανεισμού Ομίλου			67.560.870		25.983.281	538.414	26.521.695

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

* Στα υπ' αριθμόν (1), (3) και (4) δάνεια αναφέρεται ο εκδότης του αντίστοιχου ομολογιακού δανείου

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία

Αναφορικά με το υπ' αριθμ. Α/Α 3 ανωτέρω δάνειο, σημειώνεται ότι αφορά τις εταιρίες GELSTAND και DELMAR, οι οποίες κατέχουν συνολικά 1.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας €1.000.000 του ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ και δεν αποτελούν εμπλεκόμενα μέρη στην Σύμβαση Αναδιάρθρωσης, ενώ η Εταιρία δεν γνωρίζει εάν πρόκειται να τις μετατρέψουν σε μετοχές.

4.7.1.3 Συμβάσεις Χρηματοδότησης Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

Κατά την 31.12.2016, το ποσό της χρηματοδότησης με αναγωγή ανέρχεται σε €6.042 χιλ., το οποίο και προσαυξάνει τις δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου.

4.8 Πληροφορίες για τις Τάσεις – Στόχους και Προοπτικές

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.11 «Πληροφορίες για τις Τάσεις – Στόχους και Προοπτικές» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Η Εταιρία δηλώνει ότι καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου της από την ημερομηνία των τελευταίων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 έως και την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ά τρίμηνο του 2017 ολοκληρώθηκε η συμφωνία εξυγίανσης του ομίλου «Μαρινόπουλος», καθώς και η πλήρης λειτουργία του νέου σχήματος υπό τον έλεγχο της «Σκλαβενίτης» και η Εταιρία έχει ήδη ξεκινήσει τις παραδόσεις στα καταστήματα του νέου ομίλου. Η ολοκλήρωση αυτής της συμφωνίας αποτελεί σημαντικό βήμα στη συγκέντρωση του λιανεμπορίου και δημιουργεί νέες συνθήκες στο χώρο του οργανωμένου εμπορίου το οποίο αποτελεί βασικό κανάλι διάθεσης της αγοράς αλλαντικών.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τη συμφωνία εξυγίανσης, από την ημερομηνία έναρξης της εμπορικής λειτουργίας της νέας εταιρίας ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ ΥΠΕΡΑΓΟΡΕΣ ήτοι την 01.03.2017, προβλέπεται να γίνει εντός 60 εργάσιμων ημερών η αποπληρωμή του υφιστάμενου χρεωστικού υπολοίπου του Ομίλου.

Σύμφωνα με την Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου κατά το 2017.

4.9 Ενσώματα Πάγια

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.12 «Ενσώματα Πάγια» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

4.9.1 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις, Εμπράγματα βάρη

Ακίνητα – Οικόπεδα και κτίρια

Ο Όμιλος έχει ιδιόκτητα ακίνητα τα οποία αποτελούν κυρίως εγκαταστάσεις παραγωγικών μονάδων και αποθηκών και τα περισσότερα βρίσκονται στην Ελλάδα. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα κύρια ακίνητα - ενσώματα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου την 31.12.2016:

A/A	Εταιρία του Ομίλου	Περιοχή	Χρήση Ακινήτου	Έκταση γης/ βιομηχανικά κτίσματα (τ.μ.)	Αναπόσβεστη Αξία Ακινήτων 31.12.2016 (σε χιλ. €)
1	ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ABE	ΒΙΠΕ ΞΑΝΘΗΣ	Εγκαταστάσεις αποθηκών και γραφείων διοίκησης	17.867 / 7.306	767
2	ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	Περιβόλι Δομοκού	Εγκαταστάσεις παραγωγής, αποθηκών και γραφείων διοίκησης	11.899 / 1.458	1.028
3	NIKAS BULGARIA EAD	Botevgrad, Bulgaria	Εκμίσθωση, γραφείο και αποθήκη	28.800 / 11.011	946
	Σύνολο				2.741

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα ανωτέρω ακίνητα αντιπροσωπεύουν το 82,0% της συνολικής αξίας των ακινήτων – οικοπέδων και κτιρίων του Ομίλου την 31.12.2016, συνολικού ύψους € 3.342 χιλ.

Αναφορικά με το ακίνητο στον Άγιο Στέφανο Αττικής, σημειώνεται ότι στο πλαίσιο εφαρμογής της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, μεταβιβάστηκε στις 30.12.2016 στην Εταιρία Ειδικού Σκοπού των Πιστωτριών Τραπεζών έναντι του συνολικού τιμήματος των €17 εκατ. και στις 30.12.2016 εκμισθώθηκε στην Εταιρία, ενώ ισόποση με το ποσό του τιμήματος εξόφλησης του οφειλόμενου των δανειακών υποχρεώσεων κεφαλαίου από το ΚΟΔ ΝΙΚΑΣ έλαβε χώρα στις 10.02.2017 (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Επίσης στο πλαίσιο σχετικού προσυμφώνου, αλλά και της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των κτιριακών εγκαταστάσεων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της ΝΙΚΑΣ Bulgaria στο Μπότεβγκραντ της Βουλγαρίας, σε τρίτο επενδυτή έναντι τιμήματος €2.143 χιλ. Την 24.04.2017 εισπράχθηκε μέρος του εν λόγω τιμήματος και αποπληρώθηκε δάνειο ποσού €1.240 χιλ., καθώς και δεδουλευμένοι τόκοι έως την εν λόγω ημερομηνία. Σημειώνεται ότι ο αγοραστής είχε ενοικιάσει το εργοστάσιο της θυγατρικής από τον Ιούνιο του 2015 (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ενημερωτικού Δελτίου και 4.7.1 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος).

Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται υποθήκες ή προσημειώσεις προς εξασφάλιση των δανείων της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου (βλ. ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.).

Επενδυτικά ακίνητα

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα κυριότερα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου την 31.12.2016:

A/A	Εταιρία του Ομίλου	Περιοχή	Χρήση Ακινήτου	Έκταση γης/ βιομηχανικά κτίσματα (τ.μ.)	Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2016 (σε χιλ. €)
1	Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Ιωάννινα	Εκμίσθωση, γραφείο και αποθήκη	6.925 / 1.290	245
2	Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Θεσσαλονίκη	Γραφείο και αποθήκη	5.650 / 5.298	1.960
	Σύνολο				2.205

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα ανωτέρω ακίνητα αντιπροσωπεύουν το 91,82% της συνολικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου την 31.12.2016, συνολικού ύψους € 2.400 χιλ.

4.9.2 Μεταφορικά μέσα και μηχανολογικός εξοπλισμός

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται ο κύριος μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα του Ομίλου την 31.12.2016:

A/A	Εταιρία του Ομίλου	Περιγραφή	Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2016 (σε χιλ. €)
1	Π.Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Μεταφορικά μέσα και μηχανήματα παραγωγής και συσκευασίας Αλλαντικών	2.154
2	ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	Μεταφορικά μέσα και Μηχανήματα παραγωγής και συσκευασίας Τυροκομικών	62
3	ΝΙΚΑΣ BULGARIA	Εκμισθωμένα σε τρίτους Μεταφορικά μέσα και Μηχανήματα παραγωγής και συσκευασίας Αλλαντικών	1.219
	Σύνολο		3.435

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Τα ανωτέρω μεταφορικά μέσα και μηχανολογικός εξοπλισμός αντιπροσωπεύουν το σύνολο του εν λόγω λογαριασμού του Ομίλου.

Επί του μηχανολογικού εξοπλισμού του Ομίλου, τόσο η Εταιρία, όσο και οι εταιρίες του Ομίλου παρέχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις υπέρ των Ομολογιούχων του ΚΟΔ ΝΙΚΑΣ.

Όπως ήδη αναφέρθηκε ανωτέρω, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των κτιριακών εγκαταστάσεων και του μηχανολογικού εξοπλισμού της ΝΙΚΑΣ Bulgaria, σε τρίτο επενδυτή έναντι τιμήματος €2.143 χιλ. Την 24.04.2017 εισπράχθηκε μέρος του εν λόγω τιμήματος και αποπληρώθηκε δάνειο ποσού €1.240 χιλ., καθώς και δεδουλευμένοι τόκοι έως την εν λόγω ημερομηνία (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ. και 4.7.1 «Σημαντικές Συμβάσεις» του παρόντος Συμπληρώματος).

4.9.3 Ασφαλιστική Πολιτική

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.12.4 «Ασφαλιστική πολιτική» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Λαμβάνοντας υπόψη ότι το συνολικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο υλικών ζημιών και διακοπής εργασιών ανέρχεται σε €63,47 εκατ., το σύνολο των ασφαλιστικών καλύψεων καλύπτει επαρκώς το λογιστικό υπόλοιπο των αναπόσβεστων παγίων και των αποθεμάτων του Ομίλου της 31.12.2016, ύψους € €8.586 χιλ. και €3.367 χιλ. αντίστοιχα.

4.10 Επενδύσεις

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.13 «Επενδύσεις» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

4.10.1 Επενδύσεις Χρήσεων 2015-2016

Οι επενδύσεις που πραγματοποίησε ο Όμιλος κατά τις χρήσεις 2015 και 2016 σε ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
A. Ενσώματα Πάγια		
Οικόπεδα & Κτίρια	93	45
Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	305	38
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	68	99
Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	-	397
Σύνολο Ενσώματων Παγίων (A)	467	579
B. Ασώματα Πάγια		
Λογισμικό	14	47
Σύνολο Ασώματων Παγίων (B)	14	47
Σύνολο (A+B)	480	626

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2015)

Οι επενδύσεις του ανωτέρω πίνακα αφορούσαν τις εγκαταστάσεις της εταιρίας στην Αθήνα και χρηματοδοτήθηκαν από τις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Σημειώνεται ο Όμιλος δεν πραγματοποίησε επενδύσεις σε συμμετοχές κατά τη χρήση 2016.

Χρήση 2016

Το 2016 ο Όμιλος προχώρησε σε επενδύσεις σε ενσώματα πάγια συνολικού ύψους €626 χιλ., οι οποίες αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €45 χιλ. αφορούσε σε επενδύσεις σε οικόπεδα & κτίρια, στις κτιριακές εγκαταστάσεις στον Άγιο Στέφανο Αττικής.
- Ποσό €38 χιλ. αφορούσε σε επενδύσεις σε μεταφορικά μέσα και μηχανολογικό εξοπλισμό, κυρίως σε μηχανήματα παραγωγής.
- Ποσό €99 χιλ. αφορούσε σε επενδύσεις σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό.
- Ποσό €47 χιλ. αφορούσε σε επενδύσεις σε λογισμικό.
- Ποσό €397 χιλ. αφορούσε σε προκαταβολή για αγορά μηχανήματος υπερυψηλής παστερίωσης.

4.10.2 Τρέχουσες Επενδύσεις περιόδου 01.01– 31.03.2017

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι επενδύσεις του Ομίλου για την περίοδο 01.01-31.03.2017:

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	01.01-
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.03.2017
A. Ενσώματα Πάγια	
Οικόπεδα & Κτίρια	48
Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	22
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	20
Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	66
Σύνολο Ενσώματων Παγίων (A)	156
B. Ασώματα Πάγια	
Λογισμικό	43
Σύνολο Ασώματων Παγίων (B)	43
Σύνολο (A+B)	199

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή

Οι ανωτέρω επενδύσεις αφορούσαν τις εγκαταστάσεις της Εταιρίας στον Άγιο Στέφανο και χρηματοδοτήθηκαν από τις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου.

4.11 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου

4.11.1 Ο Όμιλος και οι συμμετοχές του

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.14.1 «Ο Όμιλος και οι συμμετοχές του» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, η τελευταία δε συμμετέχει σε επιχειρήσεις ή σε άλλη εταιρία οποιασδήποτε μορφής, πλην των όσων παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα, στον οποίο παρουσιάζονται οι άμεσες και οι έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας ως αυτές είχαν την 31.12.2015 και 31.12.2016.

Συμμετοχές της Εταιρίας				
Εταιρία	Έδρα	Σχέση Συμμετοχής	% Συμμετοχής	
			31.12.2015	31.12.2016
ΔΟΜΟΚΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Άμεση	70%	70%
ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Άμεση	55%	55%
ΝΙΚΑΣ SKOPJE LTD	ΠΓΔΜ	Άμεση	98,45%	98,45%
ΝΙΚΑΣ BULGARIA EAD	Βουλγαρία	Έμμεση*	100%	100%
ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED	Κύπρος	Άμεση	100%	100%

(*) Η Εταιρία συμμετέχει μέσω της ΝΙΚΑΣ GROUP LIMITED

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016

Όλες οι ανωτέρω θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση).

4.12 Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρίας

Δεν υφίστανται κατά την 31.12.2016 άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας με λογιστική αξία που να αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ή του ενοποιημένου ενεργητικού ή με

αποτελέσματα που να συμβάλλουν κατά 10% τουλάχιστον στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημίες του Ομίλου.

4.13 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.16 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, όπως αυτά προκύπτουν από τις Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) της ελεγκτικής εταιρίας ΠραισιγυωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρία (Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και εγκρίθηκαν με την από 27.04.2017 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας και τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της χρήσης 2017, η οποία προγραμματίζεται για τα τέλη Ιουνίου 2017. Οι εν λόγω εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας <http://www.nikas.gr/el/oikonomika-apotelesmata>.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015 που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα είναι αυτές που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016.

Λεπτομέρειες σχετικά με τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της ΝΙΚΑΣ των χρήσεων 2015-2016 παρατίθενται στην ενότητα 4.12 «Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου».

4.13.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεων 2015-2016

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Κύκλος Εργασιών	48.927	43.686
Μείον: Κόστος Πωλήσεων	(36.188)	(31.356)
Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)	12.739	12.330
Έξοδα Διάθεσης	(10.492)	(9.524)
Έξοδα Διοίκησης	(4.483)	(3.830)
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) Εκμετάλλευσης (Καθαρά)	(15.273)	(1.295)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(17.509)	(2.319)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Έξοδα) - Καθαρά	(5.172)	(5.232)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(22.681)	(7.551)
Φόρος εισοδήματος	(797)	5.091
Κέρδη / (Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (Α)	(23.478)	(2.460)
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους Μητρικής	(22.777)	(1.981)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(701)	(479)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη μετά από αναβαλλόμενους φόρους	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους (Α)+(Β)	(23.478)	(2.460)
Κατανεμημένα σε :		
Μετόχους Μητρικής	(22.777)	(1.981)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(701)	(479)
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (σε € ανά μετοχή)		
Βασικές ζημιές ανά μετοχή	(1,13)	(0,10)
Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρηματοδοτικών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)	(14.668)	(553)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

4.13.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης χρήσεων 2015-2016

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2015 και 31.12.2016:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.12.2015	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26.863	8.586
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.400	2.400
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	147	130
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	2.004
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	1	8
	29.411	13.128
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	2.843	3.367
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	17.606	13.725
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	1	2
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	721	1.382
	21.172	18.476
Σύνολο ενεργητικού	50.583	31.604
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους		
Μετοχικό κεφάλαιο	12.139	12.139
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης ξένων θυγατρικών	(26)	(26)
Λοιπά αποθεματικά	9.948	9.948
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	(71.676)	(73.744)
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας	(49.615)	(51.683)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(2.391)	(2.870)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(52.006)	(54.553)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.855	1.743
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	611	700
Επιχορηγήσεις	519	25
	5.985	2.469
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17.088	16.127
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	70	-
Δάνεια	79.446	67.561
	96.604	83.688
Σύνολο υποχρεώσεων	102.590	86.157

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

4.13.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών του Ομίλου

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2016 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(22.681)	(7.551)
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αύξηση/ (μείωση) προβλέψεων	(564)	1.479
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.172	5.232
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα	14.319	-
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	2.827	2.245
Ζημιές / (Κέρδη) από πώληση παγίων στοιχείων	5	(357)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(73)	(58)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	(995)	988
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	1.237	(483)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	427	1.859
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(377)	(1.391)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	291	974
Καταβλημένοι φόροι	(17)	(24)
Σύνολο καθαρών εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	274	950
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(480)	(627)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	32	17
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(448)	(610)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.339	1.202
Εξοφλήσεις δανείων	(2.583)	(11)
Τόκοι πληρωθέντες	(1.101)	(870)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(345)	320
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(519)	660
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης της χρήσης	1.241	721
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	721	1.382

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

4.13.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων 2015 – 2016

Η ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις 2015 και 2016 παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων (ποσά σε χιλ. ευρώ)*	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2015	12.139	9.945	(48.894)	(26)	(26.836)	(1.690)	(28.526)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(22.777)	-	(22.777)	(701)	(23.478)
Τακτικό Αποθεματικό	-	3	(3)	-	-	-	-
Αναλογιστικές (ζημιές)/κερδη	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	12.139	9.948	(71.676)	(26)	(49.615)	(2.391)	(52.006)
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	12.139	9.948	(71.676)	(26)	(49.615)	(2.391)	(52.006)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	-	-	(1.981)	-	(1.981)	(479)	(2.460)
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	(30)	-	(30)	-	(30)
Αναλογιστικές (ζημιές)/κερδη	-	-	(57)	-	(57)	-	(57)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	12.139	9.948	(73.744)	(26)	(51.683)	(2.870)	(54.553)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

4.14 Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου

4.14.1 Πηγές Κεφαλαίων

Η Εταιρία επικαιροποιεί την παρούσα ενότητα σε σχέση με αυτήν που είχε παρατεθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:

Βραχυπρόθεσμες πηγές χρηματοδότησης του Ομίλου αποτελούν κυρίως τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και δευτερευόντως οι πιστώσεις από προμηθευτές. Ο δανεισμός του Ομίλου στο σύνολο του είναι βραχυπρόθεσμος, δεδομένης της ταξινόμησης του μακροπρόθεσμου δανεισμού σε βραχυπρόθεσμο την 31.12.2015 και την 31.12.2016, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 1, λόγω μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που προβλέπονται στο από 15.06.2010 πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους € 35.850 χιλ. όπως ισχύει τροποποιημένο.

Ειδικότερα ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €67.561 χιλ. την 31.12.2016 και €79.446 χιλ. την 31.12.2015 (βλ. ενότητες 4.2.2. παρ. «Δανεισμός» και 4.8.1 «Δανειακές Συμβάσεις»). Όλα τα δάνεια του Ομίλου αφορούν σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου, πλην των ΜΟΔ, και είναι όλα σε ευρώ (€). Τα επιτόκια προσαρμόζονται σε διάστημα μικρότερο του τριμήνου. Σημειώνεται ότι η ανάγκη χρηματοδότησης του Ομίλου με δανειακά κεφάλαια δεν χαρακτηρίζεται από εποχικότητα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται το μέσο κόστος δανεισμού του Ομίλου την 31.12.2015 και την 31.12.2016:

	31.12.2015	31.12.2016
Μέσο κόστος δανεισμού	4,2 %	4,2%

Πηγή: Στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2016 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €54.553 χιλ., έναντι €52.006 χιλ. την 31.12.2015, λόγω της αύξησης των ζημιών εις νέον σε €73.744 χιλ. την 31.12.2016, έναντι €71.676 χιλ. την 31.12.2015. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας την 31.12.2016 ήταν αρνητικό και διαμορφώθηκε σε €54.031 χιλ., έναντι €48.921 χιλ. την 31.12.2015. Δεδομένου ότι την 31.12.2016 και την 31.12.2015 η Εταιρία εμφάνιζε αρνητικά ίδια κεφάλαια υφίστατο εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σημειώνεται ότι με την από 30.12.2016 Σύμβαση Αναδιάρθρωσης, συμφωνήθηκαν, μεταξύ άλλων, η αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων της ΝΙΚΑΣ και των θυγατρικών της εταιριών, με σημαντική απομείωση του δανεισμού της Εταιρίας με διαγραφή κεφαλαίου και τόκων σε συνδυασμό με διακανονισμό, ρύθμιση του υπολοίπου των υποχρεώσεων, αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και μεταβίβαση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο. Ειδικότερα:

Με τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης οι τόκοι εκ του Κοινού Ομολογιακού Δανείου, του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της ΝΙΚΑΣ και του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της «ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ» θα διαγραφούν στο σύνολό τους κατά ποσοστό 100% για την περίοδο από 01.01.2016 έως την Ημερομηνία Εκπλήρωσης (βλ. Ενότητα 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.). Βάσει των ανωτέρω, ο τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου ΝΙΚΑΣ μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, πλην του factoring, θα εμφανίζει τα ακόλουθα δανειακά υπόλοιπα σε ονομαστικές αξίες και συμβατικούς όρους:

(σε €)	Δανειακά υπόλοιπα μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής (Κεφάλαιο)	Ετήσιοι Τόκοι μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής
Κοινό Ομολογιακό δάνειο	11.234.592	337.038
ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ - Σειρά Α	500.000	15.000
ΜΟΔ Α ΝΙΚΑΣ - Σειρά Β	500.000	500

Τραπεζικός Δανεισμός	8.244.740	278.667
Σύνολο	20.479.332	631.205

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή

Μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου αναμένεται να ανέλθει σε περίπου €3.384 χιλ. (βλ. σχετικά την ενότητα 5.1.1 «Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.12.2016» του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου).

4.14.2 Ρευστότητα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία των ταμειακών ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2015-2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	2015	2016
Καθαρές Ταμειακές Ροές για Λειτουργικές Δραστηριότητες	274	950
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(448)	(610)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(345)	320
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	(519)	660
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.241	721
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	721	1.382

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016)

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €950 χιλ., έναντι €274 χιλ. στη χρήση 2015, βελτίωση η οποία προήλθε κυρίως λόγω της μείωσης των ζημιών προ φόρων.

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €610 χιλ., έναντι εκροών ύψους €448 χιλ. στη χρήση 2015 και αντανakλούν αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Ειδικότερα, κατά τη χρήση 2016 οι αγορές παγίων στοιχείων ανήλθαν σε €627 χιλ., έναντι €480 χιλ. στη χρήση 2015. Επίσης στη χρήση 2016 ο Όμιλος εισέπραξε ποσό €17 χιλ. από πωλήσεις παγίων στοιχείων, έναντι €32 χιλ. τη χρήση 2015.

Οι ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στη χρήση 2016 διαμορφώθηκαν σε €320 χιλ., έναντι εκροών ύψους €345 χιλ. στη χρήση 2015. Κατά τη χρήση 2016 εξοφλήθηκαν δάνεια και τόκοι συνολικού ύψους €881 χιλ., έναντι εισπράξεων νέων δανείων ύψους €1.202 χιλ., ενώ κατά τη χρήση 2015 εξοφλήθηκαν δάνεια και τόκοι συνολικού ύψους €3.683 χιλ., έναντι εισπράξεων από νέα δάνεια ύψους €3.339 χιλ.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω τα ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης 2016 διαμορφώθηκαν σε €1.382 χιλ., έναντι €721 χιλ. στο τέλος της χρήσης 2015. Το μεγαλύτερο μέρος των διαθεσίμων κατά τις χρήσεις 2015-2016 διακρατήθηκε σε βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις.

4.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.18 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), κατά την περίοδο 01.01-31.03.2017, εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους αγοράς.

Οι διεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών για την περίοδο 01.01-31.03.2017 είχαν ως εξής:

Συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη	
	01.01- 31.03.2017
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	
i) Σωρευτικές πωλήσεις	
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	7
Πωλήσεις παγίων	-
Πωλήσεις υπηρεσιών / Λοιπά έσοδα	-
	7
ii) Σωρευτικές αγορές	
Αγορές αγαθών	380
Αγορές παγίων	-
Αγορές υπηρεσιών	-
	380
iii) Παροχές προς τη Διοίκηση	
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	0
iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών	
(ποσά σε χιλ. ευρώ)*	31.12.2016
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	
- Μητρικής	4.299
	4.299
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	
- Μητρικής	5.672
	5.672

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή

Επίσης η μητρική Εταιρία έχει παράσχει εγγυήσεις για κάλυψη δανείων σε θυγατρικές της, κατά την 31.12.2016, ως ακολούθως:

Θυγατρική	Ποσά σε €
ΝΙΚΑΣ BULGARIA SA	2.293.000
ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ	7.478.738
ΔΟΜΟΚΟΣ ΑΕ	2.100.000
Σύνολο	11.871.738

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2016).

Η Εταιρία στη χρήση 2016 προέβει σε πρόβλεψη για εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ θυγατρικών €640 χιλ., που αφορά σε τόκους δανείου της θυγατρικής ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι μετά την 31.03.2017 και έως την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα προς αυτήν μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24.

4.16 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή την εμπορική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας ετήσιας οικονομικής κατάστασης της 31.12.2016 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των κάτωθι:

1. Συμφωνία με τον Όμιλο «Μαρινόπουλος»

Με τις υπ' αριθ. 8/2017 και 61/2017 αποφάσεις του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμ. Πτωχεύσεων) εγκρίθηκαν οι συμφωνίες εξυγίανσης των εταιριών «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.», «EXPRESS Μ Α.Ε.», «ΞΥΝΟΣ Α.Ε.» και «ΠΕΙΡΑΪΚΟΝ Α.Ε.». Η αποπληρωμή του υφιστάμενου στις 30.06.2016 χρεωστικού υπολοίπου του Ομίλου, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί με τις ρυθμίσεις των συμφωνιών εξυγίανσης, προβλέπεται να γίνει εντός 60 εργασίμων ημερών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, ήτοι από την απορρόφηση των καταστημάτων (hypermarkets) της Μαρινόπουλος από τη νέα εταιρία ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ ΥΠΕΡΑΓΟΡΕΣ και την έναρξη της εμπορικής της λειτουργίας (την 01.03.2017).

2. Είσπραξη απαίτησης από την πώληση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο Αττικής και μερική εξόφληση του ΚΟΔ

Την 08.02.2017 εισπράχθηκε το ποσό των €17 εκατ. από την ALPHA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΡΙΟΥ ΑΕ που αφορά στην πώληση του ακινήτου στον Άγιο Στέφανο Αττικής που πραγματοποιήθηκε την 30.12.2016. Στη συνέχεια την 10.02.2017 η Εταιρία προχώρησε σε μερική εξόφληση του ΚΟΔ ποσού €17 εκατ. Το ποσό των €17 εκατ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα δάνεια στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2016.

3. Πώληση ακινήτου και μηχανολογικού εξοπλισμού της ΝΙΚΑΣ Bulgaria και εξόφληση δανείου Postbank

Ολοκληρώθηκε η πώληση του ακινήτου στην έδρα της ΝΙΚΑΣ Bulgaria στο Μπότεβγκραντ της Βουλγαρίας, και του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου, σε τρίτο επενδυτή έναντι τιμήματος €2.143 χιλ. Την 24.04.2017 εισπράχθηκε μέρος του εν λόγω τιμήματος και αποπληρώθηκε δάνειο ποσού €1.240 χιλ., καθώς και δεδουλευμένοι τόκοι έως την εν λόγω ημερομηνία. Επισημαίνεται ότι ο αγοραστής είχε ενοικιάσει το εργοστάσιο της θυγατρικής από τον Ιούνιο 2015. Η εν λόγω πώληση προβλεπόταν και στη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης. Εκτιμάται ότι η εν λόγω πώληση θα επιφέρει μηδενικό αποτέλεσμα στη χρήση 2017.

4.17 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Επιπρόσθετα της ενότητας 3.22 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη» του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού Δελτίου της 24^{ης} Απριλίου 2017, η Εταιρία παραθέτει τα ακόλουθα:

4.17.1 Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρία δεσμεύεται ότι θα προτείνει στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της για το έτος 2017, η οποία προγραμματίζεται για τα τέλη Ιουνίου 2017, να θέσει ως θέμα την αλλαγή της σύνθεσης της Επιτροπής Ελέγχου ώστε αυτή να συμμορφώνεται με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017.

4.17.2 Αμοιβές και Οφέλη

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2016, κατεβλήθησαν τόσο από την Εταιρία όσο και από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της στα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και στα ανώτερα

διοικητικά της στελέχη αμοιβές, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υπό όρους ή ετεροχρονισμένης αμοιβής καθώς και οφέλη, για κάθε είδους υπηρεσία που παρείχαν, όπως παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	Μεικτές Ετήσιες Αποδοχές 2016 (συμπερ/μένων εργοδοτικών εισφορών)	Μεικτές Ετήσιες Αμοιβές από συμμετοχή σε Δ.Σ / Επιτροπές 2016	Σύνολο Καθαρών Ετήσιων Αμοιβών 2016 ¹	Σύνολο Λοιπών Αμοιβών και Παροχών 2016 ²
1	Στέργιος Νέζης	Πρόεδρος ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-	-	-
2	Αγγελική Οικονόμου	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	€ 214.922	-	€ 96.997	€ 14.698
3	Γεώργιος Γιατράκος	Εντεταλμένος Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	€ 195.851	-	€ 88.864	€ 17.909
4	Άγγελος Πλακόπητας ³	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-	-	-
5	Σπυρίδων Θεοδωρόπουλος	Μη Εκτελεστικό μέλος	-	-	-	-
6	Μιχαήλ Μαδιανός	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-	-	-
7	Κωνσταντίνος Βουσβούνης ⁴	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-	-	-
8	Στυλιανός Αργυρός	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	€ 16.869	€ 14.824	-
9	Αλέξανδρος Βουσβούνης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	€ 30.000	€ 23.671	-
10	Ξενοφών Οικονόμου	Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	€ 40.386	-	€ 22.192	€ 2.398
	ΣΥΝΟΛΟ		€ 451.159	€ 46.869	€ 246.548	€ 35.005

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

1. Αφορά τις καταβληθείσες αμοιβές μετά την παρακράτηση φόρου εισοδήματος και εισφοράς
2. Αφορούν σε παροχή αυτοκινήτου, κινητού τηλεφώνου, καυσίμων, ιδιωτική ασφάλιση υγείας, έξοδα επιμόρφωσης
3. Ο κ. Α. Πλακόπητας υπέβαλε την παραίτηση του από το Δ.Σ. της Εταιρίας την 29.09.2016
4. Ο κ. Κ. Βουσβούνης υπέβαλε την παραίτηση του από το Δ.Σ. της Εταιρίας την 18.01.2017

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει:

- Δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών τόσο από την Εταιρία όσο και από τις θυγατρικές της εταιρίες για τη χρήση 2016, πλην αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα. Οι ως άνω αμοιβές αφορούν το σύνολο των αμοιβών του έτους 2016.
- Η συσσωρευμένη πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα ανωτέρω πρόσωπα η οποία καταχωρήθηκε στο αντίστοιχο κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2015 και την 31.12.2016 ανήλθε σε € 29,6 χιλ. και €31,0 χιλ. αντίστοιχα.

4.18 Προσωπικό

Η εξέλιξη του προσωπικού του Ομίλου, όπως αυτό είχε στις 31.12.2015 και 31.12.2016, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Στοιχεία Απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο		
	31.12.2015	31.12.2016
Αθήνα	295	285
Θεσσαλονίκη	15	12
Σύνολο Εταιρίας	310	297
ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ	1	0
ΔΟΜΟΚΟΣ	9	11
ΝΙΚΑΣ Bulgaria EAD	0	0
Σύνολο Ομίλου	320	308

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία μη ελεγμένων από Ορκωτό-Ελεγκτή Λογιστή

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου στο τέλος της χρήσης 2016 ήταν 308 άτομα, έναντι 320 ατόμων στο τέλος της χρήσης 2015.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί εποχικό προσωπικό. Τις επιπλέον ανάγκες η Εταιρία τις καλύπτει με προσωπικό εργαζόμενο σε εταιρία παροχής προσωπικού, οι οποίοι είναι περίπου 35 άτομα κατά μέσον όρο για την χρήση 2015 και 45 για τη χρήση 2016.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

5.1 Βασικές Πληροφορίες

Η Εταιρία επικαιροποιεί την ενότητα 4.1.2 «Κεφαλαιακή διάρθρωση & συνολικό χρηματοοικονομικό χρέος 30.06.2016 και 30.12.2016» που είχε διατυπωθεί στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:

5.1.1 Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος 31.12.2016

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου κατά την 31.12.2016, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας Ετήσιας Οικονομικής Κατάστασης της χρήσης 2016.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.12.2016 διαμορφώνεται ως ακολούθως:

Κεφαλαιακή διάρθρωση Ομίλου ΝΙΚΑΣ							
(σε χιλ. €)*	Βάσει δημοσ/νων οικονομικών καταστάσεων 31.12.2016	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και αναδιάρθρωση δανείων	Διαγραφή δανείων και τόκων	Αποπληρωμή δανείων	Αναταξινομήσεις δανείων λόγω αλλαγών στους όρους αποπληρωμής	Λοιπά	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα 31.12.2016 βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης
α) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις / εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	35.731	0	-18.145	-1.240	-16.346	0	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις ⁽²⁾	47.956	-12.000	-4.520	-5.134	-3.410	0	22.169
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	83.687	-12.000	-22.665	-6.374	-19.756	0	22.892
β) Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με εγγυήσεις / εξασφαλίσεις	0	0	0	0	18.756	0	19.479
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις	2.469	0	0	0	1.000	0	3.469
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.469	0	0	0	19.756	0	22.225
Σύνολο υποχρεώσεων (α+β)	86.156	-12.000	-22.665	-6.374	0	0	45.117
γ) Ίδια Κεφάλαια							
Μετοχικό Κεφάλαιο ⁽³⁾	12.139	12.131	0	0	0	0	24.270
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης ξένων θυγατρικών	-26	0	0	0	0	0	-26
Λοιπά αποθεματικά ⁽³⁾	9.948	23.141	0	0	0	0	33.089
Κέρδη / (Ζημιές) εις Νέον	-73.744	0	20.521	0	0	0	-53.223
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-2.870	0	2.144	0	0	0	-726
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-54.553	35.272	22.665	0	0	0	3.384
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης (α+β+γ)	31.603	23.272	0	-6.374	0	0	48.501

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή

(1) Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται τα ακόλουθα δάνεια με τα αντίστοιχα υπόλοιπα της 31.12.2016 και τις σχετικές εγγυήσεις / εξασφαλίσεις:

α. «ΚΟΔ της ΝΙΚΑΣ» €24.615 χιλ.: σχετικά με τις εξασφαλίσεις βλ. ενότητα «3.10.1.1 «Δανειακές Συμβάσεις του Ε.Δ.»

β. «ΔΟΜΟΚΟΣ» €2.397 χιλ.: εταιρική εγγύηση, προσημείωση επί ακινήτου

γ. «ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ» €7.479 χιλ.: εταιρικές εγγυήσεις, προσημείωση επί ακινήτου

δ. «ΝΙΚΑΣ BULGARIA» €1.240 χιλ.: προσημείωση επί ακινήτου, δέσμευση απαιτήσεων

(2) Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις / εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται:

α. Υποχρεώσεις του Ομίλου προς Προμηθευτές, Ασφαλιστικά Ταμεία, Δημοσίου, κλπ., ύψους € 16.127 χιλ.

β. Υποχρεώσεις της ΝΙΚΑΣ και της ΔΟΜΟΚΟΣ από συμβάσεις με εταιρίες εκχώρησης επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή, ύψους € 6.042 χιλ.

γ. Βραχυπρόθεσμα δάνεια και δάνεια εξυπηρετούμενα κατά πρώτη προτεραιότητα της ΝΙΚΑΣ οφειλομένου ποσού την 31.12.2016 € 12.114 χιλ.

δ. Μετοχικά ομολογιακά δάνεια της ΝΙΚΑΣ οφειλομένου ποσού κατά την 31.12.2016 €13.673 χιλ.

(3) Στα αναμορφωμένα υπόλοιπα της 31.12.2016 «Μετοχικό Κεφάλαιο» ύψους €24.270 χιλ. και «Λοιπά Αποθεματικά» ύψους €33.089 χιλ. συμπεριλαμβάνονται οι μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, όπως αποφασίστηκαν στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 02.02.2017 (βλ. ενότητα 3.24.1 «Μετοχικό Κεφάλαιο» του Ε.Δ.)

Με βάση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016, κατά την 31.12.2016 το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €86.156 χιλ. Σε συνέχεια της από 30.12.2016 Σύμβασης Αναδιάρθρωσης οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώνονται σε €45.117 χιλ. την 31.12.2016, ήτοι μειώνονται κατά €41.039 χιλ. Ειδικότερα:

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από €83.687 χιλ. την 31.12.2016 διαμορφώνονται σε €22.892 χιλ., ήτοι μειώνονται κατά €60.795 χιλ., κυρίως λόγω:

- Της μετατροπής σε μετοχές των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων ονομαστικής αξίας €12.000 χιλ.
- Της διαγραφής κεφαλαίου και συσσωρευμένων τόκων έως 31.12.2016 του βραχυπροθέσμου δανεισμού της εταιρείας ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ συνολικού ποσού €4.763 χιλ.
- Της διαγραφής κεφαλαίου και συσσωρευμένων τόκων έως 31.12.2016 του βραχυπροθέσμου δανεισμού της ΝΙΚΑΣ συνολικού ποσού €3.848 χιλ.
- Της διαγραφής των προϋπολογισμένων τόκων των Μετοχικών Ομολογιακών Δανείων συνολικού ποσού €673 χιλ
- Της διαγραφής κεφαλαίου και συσσωρευμένων τόκων έως 31.12.2016 του ΚΟΔ, συνολικού ποσού €13.381 χιλ.
- Της άμεσης αποπληρωμής δανείων συνολικού ύψους €6.374 χιλ., που αφορούν:
 - Την άμεση αποπληρωμή, από το ποσόν της Αύξησης, του συνολικού υπολοίπου βραχυπροθέσμου δανείου της εταιρείας Π.Γ. ΝΙΚΑΣ εξ €3.772 χιλ., και μέρους του κατά πρώτη προτεραιότητα εξυπηρετούμενου δανείου της Π.Γ. ΝΙΚΑΣ ποσού €1.362 χιλ. και
 - Την άμεση αποπληρωμή, από το τίμημα πώλησης των εγκαταστάσεων της ΝΙΚΑΣ Bulgaria EAD του υπολοίπου δανείου της από την PostBank ποσού €1.240 χιλ.
- Της αναταξινόμησης των εναπομεινάντων δανείων σύμφωνα με την Σύμβαση Αναδιάρθρωσης σε μακροπρόθεσμα με εγγυήσεις κατά €18.756 χιλ. και σε μακροπρόθεσμα χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις κατά €1.000 χιλ.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από €2.469 χιλ. την 31.12.2016, διαμορφώνονται σε €22.225 χιλ., ήτοι αυξάνονται κατά €19.756 χιλ., κυρίως λόγω της αναταξινόμησης των δανείων σύμφωνα με τη Σύμβαση Αναδιάρθρωσης.

Παράλληλα μέσω της Αύξησης σε συνδυασμό με την κεφαλαιοποίηση των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων Α και Β αυξάνονται τα ίδια κεφάλαια κατά €35.272 χιλ. Σημειώνεται ότι στη μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων συμπεριλαμβάνονται και οι μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά, όπως αποφασίστηκαν στην από 02.02.2017 Έκτακτη Γενική Συνέλευση (βλ. ενότητα 3.24.1 «Μετοχικό Κεφάλαιο» του Ε.Δ.).

Επίσης η διαγραφή των δανείων και τόκων κατά €22.665 χιλ., βελτιώνει περαιτέρω το σύνολο της καθαρής θέσης. Ως εκ τούτου, το σύνολο της καθαρής θέσης του Ομίλου από αρνητική ύψους €54.553 χιλ. κατά την

31.12.2016, διαμορφώνεται σε θετική €3.384 χιλ., μετά την υλοποίηση της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης στο σύνολό της.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2016:

Καθαρές Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις Ομίλου ΝΙΚΑΣ			
(σε χιλ. €)	Βάσει δημοσ/νων οικονομικών καταστάσεων 31.12.2016	Αναταξινομήσεις λόγω αναχρηματοδότησης βάσει της Σύμβασης Αναδιάρθρωσης	Υπόλοιπα 31.12.2016
A. Ταμειακά Διαθέσιμα	1.382	17.714	19.096
B. Ταμειακά ισοδύναμα	0	0	0
Γ. Εμπορεύσιμα χρεόγραφα	0	0	0
Δ. Ρευστότητα (A+B+Γ)	1.382	17.714	19.096
E. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ⁽¹⁾	17.094	865	17.959
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	23.231	-22.508	723
Z. Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων ⁽²⁾	24.615	-24.615	0
H. Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ⁽³⁾	35.842	-13.673	22.169
Θ. Βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (ΣΤ+Z+H)	83.688	-60.796	22.892
I. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (Θ)-(E)-(Δ)	65.212	-79.375	-14.163
K. Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια ⁽⁴⁾	0	7.521	7.521
Λ. Ομολογιακά Δάνεια ⁽⁴⁾	0	12.234	12.234
M. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.469	0	2.469
N. Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (K+Λ+M)	2.469	19.755	22.224
Π. Καθαρό ρηματοοικονομικό Χρέος (I+N)	67.681	-59.620	8.061

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή λογιστή

Σημειώσεις:

- (1) Οι βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν «Αποθέματα», «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» και «Ελληνικό Δημόσιο – Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος»
- (2) Το βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων αφορά το ΚΟΔ της ΝΙΚΑΣ
- (3) Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν «Ομολογιακά Μετατρέψιμα σε μετοχές (ΜΟΔ)» ύψους €13.673 χιλ., «Εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή» ύψους €6.042 χιλ. και «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές» συνολικού ύψους €16.127 χιλ.
- (4) Σχετικά με τις εγγυήσεις / εξασφαλίσεις των μακροπρόθεσμων δανείων βλ. αναλυτικά στις Ενότητες 3.10.1.1 «Δανειακές Συμβάσεις» και 3.10.1.2 «Σύμβαση Αναδιάρθρωσης» του Ε.Δ.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2016:

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι εγγυήσεις τις οποίες έχει δώσει η Εταιρία στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της:

Υποχρεώσεις		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση υποχρεώσεων προς προμηθευτές	30.000	30.000
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτελέσεως συμβάσεων με πελάτες	45.654	45.654
Εγγυήσεις σε Τράπεζες υπέρ θυγατρικών	14.362.015	11.871.738
Σύνολο	14.437.669	11.947.392

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 (τα στοιχεία της χρήσης 2015 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2015)

Η Εταιρία κατά την 31.12.2016 έχει παράσχει εγγυήσεις για κάλυψη δανείων σε θυγατρικές της, συνολικού ύψους €11.872 χιλ. (βλ. και Ενότητα 4.15 «Συναλλαγές με συνδεδόμενα μέρη»).

Η Εταιρία στη χρήση του 2016 προέβει σε πρόβλεψη για εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ θυγατρικών ύψους €640 χιλ., που αφορά σε τόκους δανείου της θυγατρικής ΑΛΛΑΝΤΙΚΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΑΒΕ. Σχετικά με τις εγγυήσεις σε τράπεζες υπέρ της θυγατρικής Nikas Bulgaria EAD η ενδεχόμενη υποχρέωση ανέρχεται σε € 1,3 εκατ. και καθώς τα δάνεια εξυπηρετούνται, δεν υπάρχει ένδειξη για διενέργεια πρόβλεψης.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι από την 31.12.2016 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει υπάρξει άλλο σημαντικό γεγονός, το οποίο να έχει επηρεάσει σημαντικά την κεφαλαιακή διάρθρωση και το συνολικό καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου.

5.2 Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα Ολοκλήρωσης της Αύξης

Η Εταιρία επικαιροποιεί το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας Αύξης του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της 24^{ης} Απριλίου 2017, ως ακολούθως:

Γεγονός	Ημερομηνία
Έγκριση Συμπληρώματος Ε.Δ. από το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	22.05.2017
Δημοσίευση Συμπληρώματος Ε.Δ. στους δικτυακούς τόπους της Εταιρίας, της Ε.Χ.Α.Ε. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	23.05.2017
Έναρξη περιόδου υπαναχώρησης επενδυτών	24.05.2017
Λήξη περιόδου υπαναχώρησης επενδυτών	25.05.2017
Δημοσίευση ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της Αύξης που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων και για την ύπαρξη τυχόν αδιάθετων μετοχών στο Η.Δ.Τ., στην ιστοσελίδα του ΧΑ και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας	26.05.2017
Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών από την Ε.Χ.Α.Ε.*	29.05.2017
Δημοσίευση της ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ. του ΧΑ για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	29.05.2017
Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	31.05.2017

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλισης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της Ε.Χ.Α.Ε. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Σημειώνεται επίσης ότι στις 18.05.2017 έληξε η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και του δικαιώματος προεγγραφής της Αύξησης και η Εταιρία με την από 19.05.2017 ανακοίνωσή της αναφέρει τα ακόλουθα:

«ΠΛΗΡΗΣ ΚΑΛΥΨΗ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Η «ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Γ. ΝΙΚΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» γνωστοποιεί προς το επενδυτικό κοινό ότι, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων ποσού 23.272.106,40 ευρώ, με την έκδοση 77.573.688 νέων μετοχών, που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 02.02.2017 (εφεξής η «Αύξηση»), υπερκαλύφθηκε από τους ασκήσαντες τα δικαιώματα προτίμησης και το δικαίωμα προεγγραφής μετόχους κατά 1,08326 φορές με την καταβολή συνολικού ποσού 25.209.773,10 ευρώ.

Ειδικότερα, στην Αύξηση συμμετείχαν 26 μέτοχοι, οι οποίοι άσκησαν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης από την 04.05.2017 έως και την 18.05.2017 με την καταβολή συνολικού ποσού 737.638,20 ευρώ, που αντιστοιχεί σε 2.458.794 Νέες Μετοχές, ήτοι ποσοστό αρχικής κάλυψης της Αύξησης 3,17%. Επίσης συμμετείχαν 5 μέτοχοι, οι οποίοι άσκησαν δικαιώματα προεγγραφής με την καταβολή συνολικού ποσού 24.472.134,90 ευρώ, που αντιστοιχεί σε ζήτηση για 81.573.783 Νέες Μετοχές, με αποτέλεσμα τη συνολική υπερκάλυψη της Αύξησης κατά 1,08326 φορές....».

5.2.1 Δυνατότητα Υπαναχώρησης

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του ν.3401/2005, επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός δύο (2) εργασίμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Σημειώνεται ότι, μετά την πιστοποίηση της Αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και τη σχετική καταχώρηση των εγκριτικών αποφάσεων από τις αρμόδιες Αρχές, δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.