Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ ΝΙΝΑ
Τηλέφωνο: 2103382428
Fax: 2103617217
E-mail: fantopoulou@acci.gr

Αθήνα,11/07/2019
Αριθ.Πρωτ.:1588240

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΝΤΙΑΞΟΝ - ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
Ανακοινώνει ότι :

Την **10/07/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΝΤΙΑΞΟΝ - ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,** το διακριτικό τίτλο **«DIAXON A.B.E.E.»** και αριθμό **ΓΕΜΗ 002661001000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1790006 οι εγκεκριμένες από την 02/07/2019 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.
Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1790007 η από 02/07/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

«Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ. 2, του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α) και την Οδηγία με ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5 (αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018) της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν.3419/2005 όπως ισχύει».

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΝΤΙΑΞΟΝ – ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2018 – 31/12/2018)

Θεσσαλονίκη, 27 Ιουνίου 2019

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσεως (1.1.2018–31.12.2018). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920, όπως αντικαταστάθηκε από 01.01.2019 από το άρθρα 150-154 του Νόμου 4548/2018. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση εμπεριέχονται κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως ουσιαστικό και περιεκτικό όλες οι σχετικές απαιτούμενες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μία ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας «ΝΤΙΑΞΟΝ – ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία»).

Τα ποσά στην παρούσα έκθεση παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ.

1. Οικονομική θέση και εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Η Εταιρεία είναι θυγατρική 100% της Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. και ενοποιείται ολικά στον όμιλο «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ».

Κύρια δραστηριότητά της είναι η παραγωγή και διάθεση για λογαριασμό της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. ΦΙΛΜ ΠΟΛΥΠΡΟΠΥΛΕΝΙΟΥ (BOPP FILM) και άλλων συναφών προϊόντων.

Η βιομηχανική παραγωγική εγκατάσταση της Εταιρίας στη Κομοτηνή διαθέτει 2 γραμμές παραγωγής και επί πλέον ένα επιμεταλλωτή (Metallizer) που εγκαταστάθηκε το 2004. Το 2018 συνεχίσθηκε η επιτυχής λειτουργία της Εταιρίας, η οποία συνίσταται στην αποκλειστική παραγωγή (FACON), για λογαριασμό της μητρικής εταιρίας βάσει σύμβασης που ισχύει από το 2003.

Τα κύρια έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από την παραγωγή και διάθεση για λογαριασμό της μητρικής εταιρίας του ΦΙΛΜ ΠΟΛΥΠΡΟΠΥΛΕΝΙΟΥ (BOPP FILM) και άλλων συναφών προϊόντων. Η αμοιβή της Εταιρίας από την μητρική εταιρία έχει συμφωνηθεί να είναι 1.000.000 € μηνιαίως πλέον 132,06 € ανά μετρικό τόνο των ποσοτήτων που διαθέτονται προς πώληση για λογαριασμό της μητρικής εταιρίας.

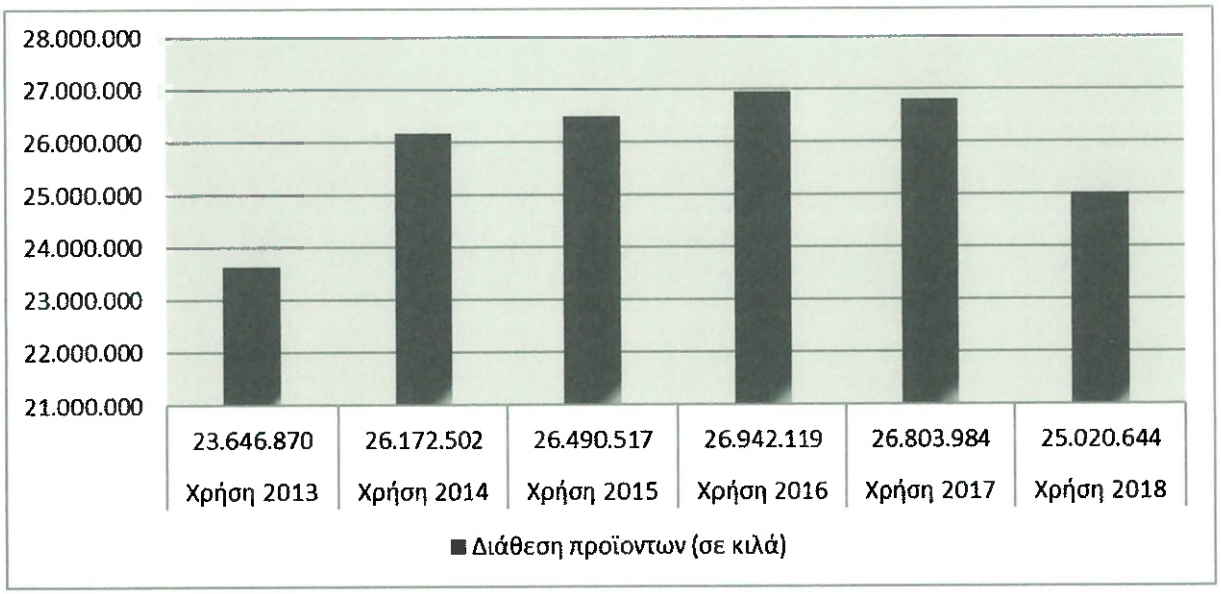
Τα αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και των παραγομένων προϊόντων ΦΙΛΜ ΠΟΛΥΠΡΟΠΥΛΕΝΙΟΥ (BOPP FILM) και άλλων συναφών προϊόντων ανήκουν στην αποκλειστική ιδιοκτησία της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.

Η διάθεση προϊόντων ΦΙΛΜ ΠΟΛΥΠΡΟΠΥΛΕΝΙΟΥ (BOPP FILM) και άλλων συναφών προϊόντων την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων η οποία ενέκρινε την μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των επτά εκατομμυρίων, τεσσάρων ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών (€ 7.000 χιλ.) με επιστροφή μετρητών στο Μέτοχο διά της ακυρώσεως 238.501 μετοχών ονομαστικής αξίας ενός (29,35) ευρώ η καθεμία και την έγκριση από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) την 25.10.2017 με αρ. πρωτοκόλλου 852096, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 16.084 χιλ.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ιδίες μετοχές.

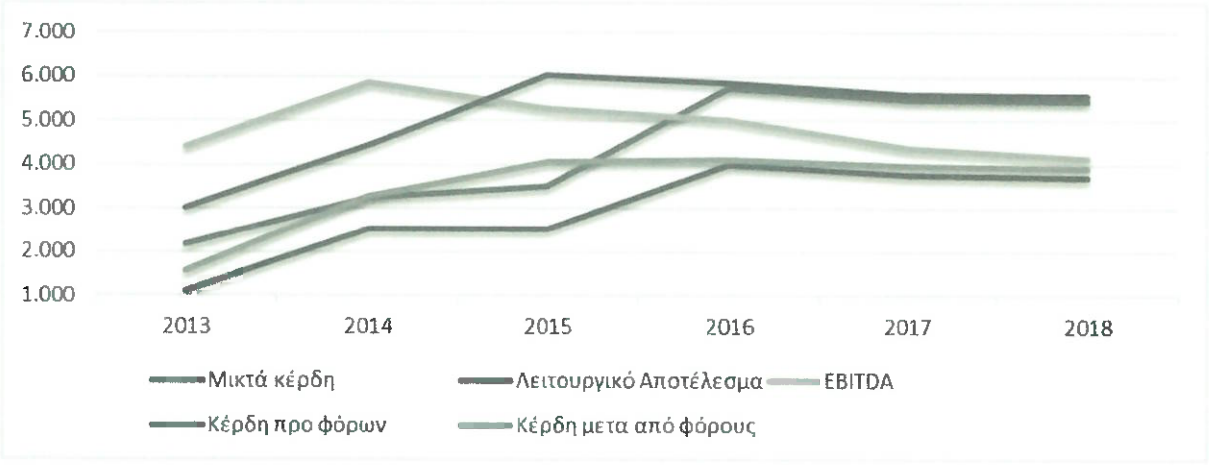
Για την Εταιρεία πραγματοποιήθηκε στις 7 Φεβρουαρίου 2018 επιτόπιος έλεγχος με τον οποίο πιστοποιήθηκε η ολοκλήρωση καθώς και η έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης. Η συγκεκριμένη επένδυση είχε υπαχθεί στον επενδυτικό νόμο Ν.3908/2011 και η Εταιρεία έχει ήδη ενισχυθεί με σχηματισμό αποθεματικού ποσού €80 χιλ. από τα € 278 χιλ. τα οποία προβλέπονται, ενώ δεν έχει κάνει ακόμα χρήση της φορολογικής απαλλαγής που προβλέπεται ποσού € 119 χιλ.



Η πορεία των εσόδων και της κερδοφορίας της Εταιρείας την τελευταία πενταετία, εμφανίζεται στα παρακάτω διαγράμματα.



Από την παρουσία των στοιχείων φαίνεται ότι τα έσοδα της Εταιρείας παραμένουν σε σταθερά επίπεδα τα τελευταία πέντε έτη, στα € 15 εκατ. περίπου.



Τα κύρια στοιχεία των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας για τη χρήση του 2018 και τα συγκριτικά στοιχεία του 2017, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμφανίζονται παρακάτω (σε χιλιάδες Ευρώ).

Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου	**2018**	**2017**	**% μεταβολή 2018/2017**
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	15.304	15.540	-1,52%
EBITDA	**4.210**	**4.412**	-4,58%
Αποσβέσεις	(498)	(648)	-23,15%
Λειτουργικό αποτέλεσμα	3.712	3.764	-1,38%
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	1.848	1.848	0,00%
Κέρδη προ φόρων	5.560	5.612	-0,93%
Φόρος εισοδήματος	(1.636)	(1.637)	-0,06%
Κέρδη μετά από φόρους	**3.924**	**3.975**	-1,28%

Λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών της Εταιρείας η κερδοφορία της εμφανίζεται φθίνουσα. Τα οικονομικά αποτελέσματα EBITDA στην τρέχουσα χρήση 2018 εμφανίζονται μειωμένα κατά 5,28% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2017. Τα κέρδη μετά φόρων είναι μειωμένα κατά 1,29%.

Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA κατά Δ.Π.Χ.Α., ορίζονται ως τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ("Δημοσιευμένα κέρδη EBITDA κατά Δ.Π.Χ.Α.) και υπολογίζονται επαναπροσθέτοντας τις αποσβέσεις στα λειτουργικά κέρδη (ζημίες).

Η Εταιρεία θεωρεί ότι το παραπάνω μέτρο απόδοσης (EBITDA) είναι σχετικό και αξιόπιστο για την αξιολόγηση της οικονομικής απόδοσης και της θέσης της Εταιρείας.

Από τα καθαρά κέρδη χρήσης 2018, σχηματίσθηκε τακτικό αποθεματικό ύψους €195 χιλ. (2017: € 212 χιλ.). Μετά τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού το Διοικητικό Συμβούλιο θα εισηγηθεί στην επικείμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος (ή μη) ύψους € 4,00 ανά μετοχή (2017: € 6,50 ανά μετοχή) από τα κέρδη χρήσης της Εταιρείας.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	Κατά την	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	4.726	3.249
Δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	33.400	33.100
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	3.657	3.639
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**41.783**	**39.988**
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	730	630
Πελάτες - Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	6.739	8.425
Λοιπές απαιτήσεις	567	343
Δάνεια προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	100	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.881	1.448
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	**10.017**	**10.846**
Σύνολο ενεργητικού	**51.800**	**50.834**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	16.084	16.084
Αποθεματικά	25.579	25.674
Αποτελέσματα εις νέον	4.101	3.936
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**45.764**	**45.694**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	190	245
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	3.243	2.671
Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	31
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**3.454**	**2.947**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.582	2.193
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**2.582**	**2.193**
Σύνολο υποχρεώσεων	**6.036**	**5.140**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**51.800**	**50.834**

2. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Επιδόσεων (ποσά σε χιλ. ευρώ)

Αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31 Δεκεμβρίου 2018		31 Δεκεμβρίου 2017	
Αποδοτικότητα στοιχείων ενεργητικού (ROA)				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων / Σύνολο Ενεργητικού	3.924 / 51.800	7,58%	3.975 / 50.834	7,82%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.924 / 45.764	8,57%	3.975 / 45.694	8,70%

Οικονομικής διάρθρωσης

	31 Δεκεμβρίου 2018		31 Δεκεμβρίου 2017	
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	10.017 / 51.800	19%	10.846 / 50.834	21%
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	41.783 / 51.800	81%	39.988 / 50.834	79%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

	31 Δεκεμβρίου 2018		31 Δεκεμβρίου 2017	
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	45.764 / 6.036	758%	45.694 / 5.140	889%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	6.036 / 51.800	12%	5.140 / 50.834	10%
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	45.764 / 51.800	88%	45.694 / 50.834	90%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας.

	31 Δεκεμβρίου 2018		31 Δεκεμβρίου 2017	
Ίδια κεφάλαια / Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	45.764 / 41.783	110%	45.694 / 39.988	114%

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.017 / 2.582	388%	10.846 / 2.193	495%

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.881 / 2.582	73%	1.448 / 2.193	66%

Ο αριθμοδείκτης μετρητών απεικονίζει σε ποσοστό την ικανότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της, μέσα από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της.

3. Κυριότεροι Κίνδυνοι

Ι. Περιγραφή των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Η Εταιρεία λειτουργεί ως παραγωγός BOPP FILM για λογαριασμό τρίτων και συγκεκριμένα της μητρικής της εταιρείας, Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. Λόγω των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως στον κίνδυνο αγοράς, στον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο ρευστότητας. Σε γενικές γραμμές τα θέματα που επηρεάζουν την λειτουργία της Εταιρείας συνοψίζονται παρακάτω:

Μακροοικονομικό Περιβάλλον: Μετά από μια παρατεταμένη περίοδο οικονομικής ύφεσης την περίοδο 2009-2016, κατά την οποία το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 26%, η ελληνική οικονομία επέστρεψε σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης το 2017, με το ΑΕΠ να καταγράφει άνοδο κατά 1,4%. Βασικοί πυλώνες της μεγέθυνσης της οικονομίας αποτέλεσαν οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, καθώς και οι επενδύσεις. Η ανοδική πορεία της οικονομίας συνεχίστηκε για έβδομο συνεχόμενο τρίμηνο (για πρώτη φορά μετά την περίοδο 2005-2006), με το πραγματικό ΑΕΠ των πρώτων εννέα μηνών του 2018 να παρουσιάζει αύξηση κατά 2,1%, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017, βασιζόμενο κυρίως στις εξαγωγές προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και στην ιδιωτική κατανάλωση. Από την άλλη πλευρά, η μείωση στις επενδύσεις και η αύξηση στις εισαγωγές, περιόρισαν την ανοδική πορεία ανάπτυξης.

Παρόλη την οικονομική ανάκαμψη που σημειώθηκε το 2017 και το 2018, καθώς και την επιτυχή ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος προσαρμογής και τα θετικά μέτρα ελάφρυνσης του δημόσιου χρέους που αποφασίστηκαν από το Eurogroup τον Ιούνιο του 2018, η ελληνική οικονομία εξακολουθεί να αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις, όπως το υψηλό δημόσιο χρέος, το μεγάλο απόθεμα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, την υψηλή ανεργία και την αδυναμία περαιτέρω επέκτασης της επενδυτικής βάσης της χώρας, οι οποίες θα πρέπει να αντιμετωπιστούν σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα και η αντιμετώπιση τους θα καθορίσει τις μελλοντικές αναπτυξιακές προοπτικές της χώρας.

Η Διοίκηση αξιολογεί συνεχώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές εξελίξεις προκειμένου να διασφαλίσει τη λήψη όλων των απαιτούμενων μέτρων για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του στην Ελλάδα.

(α) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποίησε μη σημαντικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο από συναλλαγματική ισοτιμία.

iii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Ο δανεισμός με μεταβλητά επιτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο χρηματικών ροών από διακυμάνσεις στα επιτόκια, ενώ ο δανεισμός με σταθερά επιτόκια σε κίνδυνο μεταβολών της εύλογης αξίας. Ο δανεισμός της Εταιρείας είναι μεταβλητού επιτοκίου. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εάν το επιτόκιο του δανείου σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερο, των λοιπών μεταβλητών στοιχείων τηρουμένων σταθερών, τα προ φόρων κέρδη θα ήταν υψηλότερα κατά €168 περίπου.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα, και ισοδύναμα, τις απαιτήσεις από πελάτες λόγω εμπορικών συναλλαγών, τα δάνεια που έχουν δοθεί σε συνδεδεμένες εταιρείες, καθώς και λοιπές απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο, που προέρχονται κατά κύριο λόγο από επιδοτήσεις απασχόλησης και εκπαίδευσης προσωπικού.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη ήτοι Ελληνικά Πετρέλαια και ΕΚΟ ΑΒΕΕ κρίνεται ελάχιστος λόγω των σχέσεων μεταξύ των εταιρειών. Αναφορικά με την απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 κατέθεσε ενώπιον του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή, η οποία στρέφεται κατά του ΟΑΕΔ και κατά του Ελληνικού Δημοσίου με την οποία ζητείται η καταβολή ποσού ύψους € 3.121 ως αποζημίωση για την αποστέρηση της Εταιρείας από την επιδότηση όπως προβλεπόταν από το άρθρο 12 του Ν.1767/1988.

Η πιστωτική φερεγγυότητα των ταμειακών διαθεσίμων, ταμειακών ισοδύναμων και δεσμευμένων καταθέσεων αξιολογείται με αναφορά σε εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας από τον οίκο αξιολόγησης Fitch για χρήση 2018 και οίκο αξιολόγησης Moodys για τη χρήση 2017, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Αξιολόγηση τραπεζών	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
CCC	1.881	-
Caa2	-	1.448
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**1.881**	**1.448**

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών ισοδυνάμων και διαθεσίμων την ικανότητα χρηματοδότησης καθώς επίσης και την ικανότητα να κλείνει ανοικτές θέσεις με επαρκή πιστωτικά όρια με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων, το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων του Ομίλου έχει σαν στόχο την ευέλικτη χρηματοδότηση μέσω εγγυημένων πιστωτικών γραμμών. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Τα ποσά που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές της επιχείρησης αφορούν μόνο στους «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» οι οποίες θα διακανονιστούν εντός ενός έτους. Τα υπόλοιπα αυτά είναι ίσα με τα τρέχοντα υπόλοιπα τους καθώς η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

(δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

<u>ΙΙ. Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου</u>

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και λοιπούς συμμέτοχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Η Εταιρεία για να διατηρήσει ή να προσαρμόσει την κεφαλαιακή διάρθρωσή της μπορεί να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το χρέος της.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πρόβλημα διαχείρισης των κεφαλαίων της καθώς δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

4. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η Εταιρεία δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον με τη δραστηριότητά της και τηρεί τη νομοθεσία σχετικά με τα περιβαλλοντικά ζητήματα. Αναρτήθηκε στο ΔΙΑΥΓΕΙΑ (ΩΘΡΑΟΡ1Υ-86Λ) από τη Διεύθυνση Περιβάλλοντος και Χωρικού Σχεδιασμού ΑΜΘ η απόφαση με αριθ. Πρωτ. 889 / 27-4-2017 τροποποίησης της αριθμ. 48402/15-3-2001 απόφασης Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων (ΕΠΟ) της Δ/νσης ΕΑΡΘ του ΥΠΕΧΩΔΕ, όπως ανανεώθηκε με την αριθ. 1138/25-9-2006 απόφαση της Δ/νσης ΠΕΧΩ (πρώην Περιφέρειας ΑΜΘ) και την αριθμ. 820/09-01-2012 απόφαση Γ.Δ. ΑΔΜΘ, ως προς την κτηριακή και μηχανολογική επέκταση του εργοστασίου της εταιρείας.

Στην Εταιρεία χορηγήθηκε στις 15/6/2017 νέα άδεια λειτουργίας απεριόριστης διάρκειας, με την απόφαση Αρ.Πρωτ.: Γ/ΕΞ/ Φ14.587/ 1077-1 της Διεύθυνσης Ανάπτυξης Περιφερειακής Ενότητας Ροδόπης η οποία αναρτήθηκε στο ΔΙΑΥΓΕΙΑ (6ΙΥΔ7ΛΒ-ΨΝΑ).

5. Εργασιακά ζητήματα

Η Εταιρεία υποστηρίζει την πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας ή και άλλων πτυχών σέβεται και υποστηρίζει τα δικαιώματα των εργαζομένων. Η Εταιρεία τηρεί όλες τις από το νόμο προβλεπόμενες διατάξεις για την υγιεινή και την ασφάλεια στο χώρο εργασίας σε συνεργασία με εταιρείες που ειδικεύονται στον τομέα αυτό. Στον τομέα της εκπαίδευσης η Εταιρεία παρέχει στους εργαζομένους την δυνατότητα παρακολούθησης σεμιναρίων και μεταπτυχιακών προγραμμάτων.

Στις 22-23/09/2019 ανακοινώθηκε στον Τύπο (τοπικό και Βορείου Ελλάδος), η προκήρυξη της ΝΤΙΑΞΟΝ για την κάλυψη 6 θέσεων εργασίας σε διάφορες ειδικότητες στο εργοστάσιο της εταιρίας στην Κομοτηνή. Οι διαδικασίες προσλήψεων αναμένεται να ολοκληρωθούν μέχρι τα μέσα του 2019.

Η Εταιρεία απασχολεί ενενήντα επτά (97) άτομα προσωπικό.

6. Πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών διοίκησης

Την χρήση 2018 οι αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονταν σε € 91χιλ (χρήση 2017: € 81χιλ).

7. Επιπλέον στοιχεία

Ι. Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Οι στόχοι της Εταιρείας για το 2018 είναι η επίτευξη όγκου 26000 τόνων τελικού συσκευασμένου προϊόντος προς φόρτωση από τις υπάρχουσες γραμμές παραγωγής, η αριστοποίηση του grade slate των παραγόμενων τύπων BOPP film με έμφαση σε νέους τύπους φιλμ για εξειδικευμένες εφαρμογές. Επίσης, έχουν προγραμματισθεί δράσεις για μεγιστοποίηση του συντελεστή απασχόλησης των γραμμών και των κοπτικών, για συγκράτηση του λειτουργικού κόστους, καθώς επίσης και έργα μακροχρόνιας συντήρησης και αναβάθμισης υποδομών.

ΙΙ. Δραστηριότητα στο τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης.

ΙΙΙ. Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

IV. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και νομικές υποχρεώσεις

α) Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 κατέθεσε ενώπιον του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή, η οποία στρέφεται κατά του ΟΑΕΔ και κατά του Ελληνικού Δημοσίου με την οποία ζητείται η καταβολή ποσού ύψους € 3.121 ως αποζημίωση για την αποστέρηση της Εταιρείας από την επιδότηση, όπως προβλεπόταν από το άρθρο 12 του Ν.1767/1988.

β) Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει επιστολές διαβεβαιώσεων και εγγυητικές επιστολές.

γ) Όπως αναφέρεται και στη Σημ. 23 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας δεν έχουν ολοκληρωθεί τακτικοί φορολογικοί έλεγχοι για τις χρήσεις 2006 έως και 2010. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές επιβαρύνσεις από μελλοντικούς ελέγχους πέρα από αυτές που αναφέρονται και συμπεριλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει οποιεσδήποτε προκαταβολές σχετικές με φόρους και πρόστιμα, που αφορούν σε παλαιότερες διαφορές με τις φορολογικές αρχές, στις λοιπές απαιτήσεις (Σημ.10 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας), στο βαθμό που εκτιμά ότι τα ποσά αυτά θα είναι τελικώς ανακτήσιμα.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις, για τις χρήσεις 2011 έως και τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία, έλαβε από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, με γνώμη χωρίς επιφύλαξη, όπως προβλέπεται από το Ν.2238/1994, άρθ. 82, παρ. 5.

V. Ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ εταιριών ομίλου όπου η μητρική έχει εισηγμένες μετοχές στο χρηματιστήριο

Η Εταιρεία έχει συναλλαγές και υπόλοιπα με εταιρείες του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ στις οποίες συγκαταλέγονται όλες οι εταιρείες που ενοποιούνται στον Όμιλο ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ με τη μέθοδο πλήρης ενοποίησης. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ.

- Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε. η οποία είναι και ο βασικός πελάτης της Εταιρίας, λόγω της αποκλειστικής παραγωγής (FACON) προϊόντων φιλμ. Άλλες συναλλαγές μεταξύ των δυο εταιρειών αφορούν την παροχή υπηρεσιών δανεισμού προσωπικού, τη χορήγηση δανείου και ενοικίαση γραφείων στις κεντρικές εγκαταστάσεις.
- ΕΚΟ ΑΒΕΕ, οι συναλλαγές με την οποία αφορούν στη χορήγηση ομολογιακού δανείου.
- ΕΛΠΕΤ Βαλκανική Α.Ε, οι συναλλαγές με την οποία αφορούν την χορήγηση ομολογιακού δανείου.
- ΑΤΕΝ Ενεργειακή Α.Ε, οι συναλλαγές με την οποία αφορούν την χορήγηση ομολογιακού δανείου.
- ΕΛΠΕ Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε. οι συναλλαγές με την οποία αφορούν σε λειτουργική μίσθωση ακινήτου.
- ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. οι συναλλαγές με την οποία αφορούν σε έξοδα κίνησης.
- ELPEDISON Α.Ε, οι συναλλαγές με την οποία αφορούν στην παροχή ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου για τον ηλεκτροφωτισμό και λειτουργία του εργοστασίου στην Κομοτηνή.

β) Συνδεδεμένα μέρη αφορούν εταιρίες στις οποίες έχει συμμετοχή η μητρική εταιρία ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ ή τελούν υπό κοινό έλεγχο με τον Όμιλο λόγω της κοινής συμμετοχής του Δημοσίου:

- ΔΕΠΑ Α.Ε, οι συναλλαγές με την οποία αφορούν στην αγορά φυσικού αερίου για τη λειτουργία του εργοστασίου στην Κομοτηνή.

i. Αγορές προϊόντων και λήψη υπηρεσιών

Αγορές προϊόντων	**Έτος που έληξε την**	
Λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες	**31 Δεκέμβριος 2018**	**31 Δεκέμβριος 2017**
ELPEDISON A.E	2.637	2.850
ΚΑΛΥΨΩ ΚΕΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	8	6
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ ΑΒΒΕ	3	-
Σύνολο	**2.648**	**2.856**
Λήψη υπηρεσιών		
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	118	161
ΑΣΠΡΟΦΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕ	46	-
Σύνολο	**164**	**161**
Σύνολο αγορών	**2.812**	**3.017**

ii. Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

	Έτος που έληξε την	
Παροχή υπηρεσιών	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	15.304	15.540
Σύνολο	**15.304**	**15.540**
Έσοδα από τόκους		
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	1.840	1.840
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ ΑΒΒΕ	5	6
ΕΛΠΕΤ ΒΑΛΚΑΝΙΚΗ Α.Ε.	-	6
ΑΤΕΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	7	-
Σύνολο	**1.852**	**1.852**
Λοιπά έσοδα		
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	73	61
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ ΑΒΒΕ	-	9
ΕΛ.ΠΕ. ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.	3	4
Σύνολο	**76**	**74**
Σύνολο εσόδων	**17.232**	**17.466**

iii. Υπόλοιπα που προκύπτουν από παροχή υπηρεσιών

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	6.739	8.425
ΕΛ.ΠΕ. ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.	3	4
Σύνολο	**6.742**	**8.429**
Λοιπές συνδεδεμένες εταιρειες		
ΔΕΠΑ Α.Ε.	-	5
Σύνολο	**-**	**5**
Σύνολο απαιτήσεων	**6.742**	**8.434**

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	5	-
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ ΑΒΒΕ	14	3
Σύνολο	**19**	**3**
Λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες		
ELPEDISON A.E	46	-
Σύνολο	**46**	**-**
Σύνολο υποχρεώσεων	**65**	**3**

Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη	**31 Δεκεμβρίου 2018**	**31 Δεκεμβρίου 2017**
Εταιρείες ομίλου		
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	33.000	33.000
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ ΟΡΥΚΤΕΛΑΙΑ ΑΒΒΕ	100	100
ΑΤΕΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	400	-
Σύνολο	**33.500**	**33.100**
Καθαρά υπόλοιπα από συνδεδεμένα μέρη	**40.223**	**41.531**

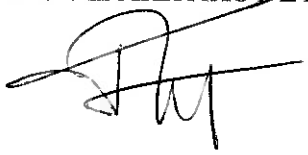
VI. Κάθε σημαντικό γεγονός που συνέβη από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της Εταιρείας.

Θεσσαλονίκη, 27 Ιουνίου 2019

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ



ΖΑΓΚΛΙΒΕΡΙΝΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ