ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ
ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. & ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77
Πληροφορίες : Ιωάννης-Μηνάς Κετεντζιάν
Τηλέφωνο : 2103893519
E-mail : ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 09.07.2021

Αρ. Πρωτ.: 2400204

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ»**.

Ανακοινώνεται ότι την 09.07.2021 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 582101000 (πρώην Αρ. ΜΑΕ 18563/06/Β/88/14):

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2579774** οι εγκεκριμένες με την από 25.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για τη χρήση 01.01.2020 έως 31.12.2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2579775** η από 25.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01.01.2021 έως 31.12.2021** η Ελεγκτική Εταιρεία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Συμβούλων Επιχειρήσεων» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 127 και ειδικότερα τα μέλη της, κ. Εμμανουήλ Μιχαλιός του Γεωργίου με Α.Φ. ΕΛΤΕ 25131 ως Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής και κ. Ελευθέριος Κουτσόπουλος του Θεοδώρου με Α.Φ. ΕΛΤΕ 44651 ως Αναπληρωματικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

Οι οικονομικές καταστάσεις, (ατομικές & ενοποιημένες) η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η Προϊσταμένη του Τμήματος

Μαριέττα Κανά

FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ

ΘΕΣΗ ΤΖΗΜΑ –194 00 ΚΟΡΩΠΙ ΑΤΤΙΚΗΣ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 582101000

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020)

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007

και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020) είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», κατά την συνεδρίασή του της 27ης Απριλίου 2021 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική ιστοσελίδα www.flexopack.com, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 5
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (με ενσωματωμένη τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης), για την χρήση 2020 6
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 56
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 63
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 64
Κατάσταση αποτελεσμάτων 65
Κατάσταση συνολικών εσόδων 66
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 66
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας 67
Κατάσταση ταμειακών ροών 68
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο 69
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων 70
2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων 70
2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές 74
3. Βασικές λογιστικές αρχές 76
3.1 Ενοποίηση 76
3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών 77
3.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένου νομίσματος 79
3.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία 79
3.4 Υπεραξία 79
3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 80
3.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 80
3.7 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 81
3.8 Αποθέματα 81
3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων 81
3.10 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις 81
3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 81
3.12 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα 83
3.13 Μετοχικό κεφάλαιο 84
3.14 Δανειακές υποχρεώσεις 84
3.15 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος) 84
3.16 Παροχές στο προσωπικό 85
3.17 Κρατικές Επιχορηγήσεις 85
3.18 Προβλέψεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις 86
3.19 Αναγνώριση εσόδων 86
3.20 Μισθώσεις 86
3.21 Διανομή μερισμάτων 87
3.22 Κέρδη ανά Μετοχή 87
4. Πληροφόρηση κατά τομέα 88

5. Διαχείριση κινδύνων 89
6.Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 96
6.1 Ενσώματα πάγια 96
6.2 Υπεραξία 97
6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 98
6.4 Συμμετοχές σε Θυγατρικές επιχειρήσεις 99
6.5 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις 99
6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 100
6.7 Αποθέματα 101
6.8 Απαιτήσεις από πελάτες 101
6.9 Λοιπές απαιτήσεις 102
6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 102
6.11 Ίδια κεφάλαια 102
6.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο 102
6.11.2 Αποθεματικά Κεφάλαια 103
6.11.3 Υπόλοιπο κερδών εις νέο 105
6.12 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση 106
6.13 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 107
Ανάλυση ευαισθησίας 109
6.14 Κρατικές επιχορηγήσεις 109
6.15 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 109
6.15.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 111
6.16 Λοιπές προβλέψεις 112
6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 112
6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος 113
6.19 Κύκλος Εργασιών 113
6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία 114
6.21 Παροχές στο Προσωπικό 115
6.22 Άλλα Έσοδα και Έξοδα εκμετάλλευσης 116
6.23 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα 116
6.24 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα 117
6.25 Φόρος Εισοδήματος 118
6.26 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις 120
6.26.1 Πληροφορίες σχετικά με ανειλημμένες υποχρεώσεις 120
6.26.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 120
6.26.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις 121
6.27 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 121
6.28 Αμοιβές ελεγκτικής εταιρίας 121
6.29 Μισθώσεις 122
6.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 122
6.31 Κέρδη ανά μετοχή 125
6.32 Μερίσματα 126
6.33 Επιμέτρηση εύλογης αξίας 126

6.34 Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες..... 127
6.35 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών 128
6.36 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 129

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει)

1. Γεωργίου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Καραϊσκάκη αριθ. 6, Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντος Συμβούλου

2. Σταματίου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου.

3. Ασημίνας Γκινοσάτη του Δημητρίου, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204 Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

****

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ του ν. 3556/2007), αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες δυνάμει σχετικής ειδικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως **«Εταιρεία»** ή **«FLEXOPACK**»), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:
(α) Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2020 (01.01.2020 - 31.12.2020), εταιρικές και ενοποιημένες, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και
(β) η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2020, την επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Κορωπί, 27 Απριλίου 2021

Οι δηλούντες

Γεώργιος Γκινοσάτης	Σταμάτιος Γκινοσάτης	Ασημίνα Γκινοσάτη
ΑΔΤ ΑΕ 153990	ΑΔΤ Σ 500301	ΑΔΤ ΑΒ 243605

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (με ενσωματωμένη τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης), για την χρήση 2020

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των Ανωνύμων Εταιρειών» (ΦΕΚ Α΄ 104/13.06.2018), όπως ισχύει σήμερα, αφετέρου δε του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α΄/30.04.2007) και ιδίως το άρθρο 4 αυτού, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, όπως η τελευταία ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 12Α/889/31.08.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο σαφή και αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (η οποία στην παρούσα Έκθεση καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «FLEXOPACK»), καθώς και του Ομίλου FLEXOPACK.
Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες (εταιρικές) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο όμως και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην ανάλυση που ακολουθεί, λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που τούτο έχει κριθεί ως σκόπιμο ή αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως και την πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.
Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τα ποσοστά της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Εταιρείας σε αυτές αναφέρονται στην σημείωση 3.1.1 των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσης 2020 και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2020.
Οι επιμέρους θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερα ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄
Σημαντικά γεγονότα της χρήσης 2020

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 26η Ιουνίου 2020, ημέρα Παρασκευή και ώρα 15:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Κορωπί Αττικής, θέση Τζήμα, αγροτική οδός Ηφαίστου), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 9.693.897 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 82,71% επί συνόλου 11.720.024 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο 1ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, η οποία έχει συνταγεί κατά νόμο και δημοσιευθεί από την Εταιρεία τόσο με ανάρτηση στη νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. διεύθυνση της ιστοσελίδας της Εταιρείας όσο και με αποστολή στην ιστοσελίδα της Ρυθμιζόμενης Αγοράς, στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της Εταιρείας καθώς και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 22ας Απριλίου 2020, καθώς και την από 23 Απριλίου 2020 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2019.

Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και ειδικότερα ενέκρινε την διανομή (καταβολή) προς τους μετόχους της Εταιρείας μερίσματος συνολικού ποσού 740.706,00 Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι ποσού 0,0632 Ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό) από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως, από το οποίο παρακρατείται ο αναλογών στο μέρισμα φόρος ποσοστού 5%.
Δικαιούχοι είσπραξης του ως άνω μερίσματος ορίστηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέτοχοι της Εταιρείας την Τρίτη, 14 Ιουλίου 2020 (record date). Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίσθηκε η Δευτέρα, 13 Ιουλίου 2020, σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Δευτέρα, 20 Ιουλίου 2020 και πραγματοποιήθηκε με βάση την διαδικασία που προβλέπει ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την πληρώτρια Τράπεζα «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».
Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διεκπεραιώσει κάθε σχετικό θέμα για την προσήκουσα και εμπρόθεσμη υλοποίηση της ως άνω ληφθείσας αποφάσεως περί διανομής (καταβολής) μερίσματος.

Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα, και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019 καθώς και την απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), καθώς και για τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσης.

Στο 5ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα, κατόπιν σχετικής προτάσεως-εισηγήσεως της Επιτροπής Ελέγχου, την εκλογή της εγγεγραμμένης στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» για την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020).
Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει παράλληλα και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2020, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.
Τέλος, με την αυτή ομόφωνη απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως προβεί σε οριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία αναφορικά με το ύψος της αμοιβής της, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

Στο 6ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, αποζημιώσεις και λοιπές εν γένει παροχές, οι οποίες καταβλήθηκαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν προς την Εταιρεία κατά την διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019).

Στο 7ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, παροχές και εν γένει αποζημιώσεις, οι οποίες πρόκειται να καταβληθούν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020), οι οποίες συνάδουν με την υφιστάμενη Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας και παρείχε με την αυτή ομόφωνη απόφασή της την σχετική άδεια για προκαταβολή των εν λόγω αμοιβών στα ως άνω πρόσωπα για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 109 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Στο 8ο θέμα ψήφισε ομόφωνα θετικά αναφορικά με την Έκθεση Αποδοχών της χρήσης 2019, η οποία συνετάγη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 και περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη), συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου (ενός ή/και περισσοτέρων), των Εντεταλμένων Συμβούλων και του τυχόν Αναπληρωτή αυτών για το αμέσως προηγούμενο οικονομικό έτος.

Στο 9ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την χορήγηση αδείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 98 παρ. 1 του ν. 4548/2018, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας, προκειμένου να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση άλλων εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων ή/και μελλοντικών) που επιδιώκουν όμοιους, παρεμφερείς ή συναφείς σκοπούς και να ενεργούν πράξεις που υπάγονται στους επιδιωκόμενους από την Εταιρεία σκοπούς.

Στο 10ο θέμα, αφού έλαβε υπόψιν την από 18.11.2019 Έκθεση Εκτίμησης Αγοραίας Μισθωτικής Αξίας, η οποία συνετάγη από την εγγεγραμμένη στο Μητρώο Πιστοποιημένων Εκτιμητών του Υπουργείου Οικονομικών Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «REDVIS ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΜΕΛΕΤΕΣ ΠΟΛΕΟΔΟΜΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ 6 ΕΥΘΥΝΗΣ» (ΑΜΜ 17), ενέκρινε ομόφωνα την χορήγηση αδείας για την κατάρτιση μεταξύ αφενός μεν: 1) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΕ», η οποία εδρεύει στο Κορωπί Αττικής, επί της οδού Κύπρου αριθ. 74Α, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 002861301000, Α.Φ.Μ. 094420528, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών και 2) του κ. Νικολάου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος ως Εκμισθωτών, αφετέρου δε της Εταιρείας ως Μισθώτριας, ιδιωτικού συμφωνητικού τροποποίησης της από 13.02.2014 υφιστάμενης μεταξύ τους συμβάσεως επαγγελματικής μισθώσεως, η σύναψη της οποίας είχε εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27ης Ιουνίου 2014.
Αντικείμενο του ιδιωτικού συμφωνητικού τροποποίησης της συμβάσεως επαγγελματικής μισθώσεως αποτελεί: (α) η επέκταση της έννοιας του μισθίου ακινήτου, το οποίο ευρίσκεται στο Δήμο Κρωπίας Αττικής και επί της Λεωφόρου Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 299, εις τρόπον ώστε να περιλαμβάνει εφεξής και τους χώρους του α΄ και β΄ υπογείου της οικοδομής, με αποτέλεσμα να μισθώνεται πλέον από την Εταιρεία το σύνολο της οικοδομής (α΄ και β΄ υπόγειο, ισόγειο, πρώτος (Α΄) όροφος και δώμα) συνολικής επιφανείας 3.099,56 τ.μ. και (β) η επαύξηση, συνεπεία της επεκτάσεως και διευρύνσεως της έννοιας του μισθίου ακινήτου, του μηνιαίως καταβαλλομένου μισθώματος από το ποσό των 7.000,00 € (που αφορούσε σε μισθωμένη επιφάνεια 1.321,46 τ.μ.), πλέον των αναλογούντων σε αυτό τελών χαρτοσήμου, στο ποσό των 9.100,00 € (που αφορά πλέον σε μισθωμένη επιφάνεια 3.099,56 τ.μ.), πλέον των αναλογούντων σε αυτό τελών χαρτοσήμου.

Στο 11ο θέμα αποφάσισε ομόφωνα την έγκριση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και ειδικότερα ενέκρινε την αγορά εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της σχετικής αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 26.06.2022, κατ' ανώτατο όριο 586.001 κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα

μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων παρείχε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση και εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος εντός του κατά τα ανωτέρω καθορισθέντος πλαισίου.

2. Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ

Η Εταιρία σε συνέχεια της από 3 Μαρτίου 2020 αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, υπέγραψε την 9η Μαρτίου 2020 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 3156/2003, όπως ισχύουν, συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ και διάρκειας επτά (7) ετών με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Διαχειριστής πληρωμών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
Το προϊόν του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ως ακολούθως: (α) ποσό ίσο προς 3.928.560 Ευρώ, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της και (β) ποσό ίσο προς 571.440 Ευρώ, για την εξυπηρέτηση των εταιρικών δραστηριοτήτων αυτής.

3. Σύσταση θυγατρικής εταιρείας στις Η.Π.Α

Η Διοίκηση της Εταιρίας προχώρησε εντός του Απριλίου 2020 στην σύσταση νέας εμπορικής εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK USA INC.» στην Πολιτεία Delaware των Η.Π.Α.
Η νέα εμπορική εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία) και το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο αυτής ανέρχεται σε 180.000 δολάρια Η.Π.Α. (USD).
Η σύσταση της εν λόγω νέας εταιρείας στις Η.Π.Α. εντάσσεται στον ευρύτερο στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου για την στοχευμένη διεύρυνση, αναβάθμιση και εκσυγχρονισμό του παγκοσμίου δικτύου διανομής και διάθεσης των προϊόντων αυτού και αποσκοπεί στην περαιτέρω ενίσχυση και ουσιαστική επέκταση της παρουσίας του στην αγορά της Βορείου Αμερικής, καθώς και στην πληρέστερη, ταχύτερη και αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση της συγκεκριμένης γεωγραφικής αγοράς μέσω της εμπειρίας και τεχνογνωσίας του Ομίλου.

4. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED»

Η Διοίκηση της Εταιρείας προχώρησε στην κεφαλαιακή ενίσχυση με το ποσό των 2,3 εκατ. Ευρώ, της σε ποσοστό 100% θυγατρικής της εταιρείας «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» που εδρεύει στην Λάρνακα της Κύπρου.
Η εν λόγω αύξηση κεφαλαίου, πραγματοποιήθηκε με σκοπό:
(α) την χρηματοδότηση και περαιτέρω κεφαλαιακή ενίσχυση με το ποσό των 1,826 εκ. Ευρώ της εδρεύουσας στο Μπρισμπέιν (Brisbane) της Αυστραλίας θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD», η οποία βρίσκεται σε φάση σημαντικής ανάπτυξης του κύκλου εργασιών της και, ως εκ τούτου, έχει ανάγκη χρηματοδοτικής υποστήριξης αυτής της ανάπτυξης, τόσο μέσω νέων επενδύσεων, όσο και μέσω της αναμόρφωσης της οργανωτικής δομής της,
(β) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «FLEXOPACK FRANCE» με ποσό 200 χιλ. Ευρώ και τέλος
(γ) την κάλυψη του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «FLEXOPACK USA INC.» με ποσό 153 χιλ. Ευρώ.

5. Αγορά νέου οικοπέδων στο Κορωπί Αττικής

Η Εταιρεία εντός χρήσεως 2020 προχώρησε στην αγορά τριών συνεχόμενων οικοπέδων συνολικής εκτάσεως 14.160 τ.μ., έναντι τιμήματος 2,615 εκατ. Ευρώ, τα οποία είναι όμορα με τις ήδη υπάρχουσες εγκαταστάσεις της στη θέση Τζήμα του Δήμου Κρωπίας, με σκοπό να προχωρήσει στο μέλλον σε ανέγερση νέου βιομηχανικού κτηρίου προς επέκταση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων. Μετά τις

παραπάνω αγορές το σύνολο των οικοπεδικών εκτάσεων που ανήκουν κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, στην Εταιρεία ανέρχεται σε 43.592 τ.μ.

6. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2019

Η Εταιρία την 4η Νοεμβρίου 2020 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 περ. 12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 17 του με αριθμό 596/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι, μετά την ολοκλήρωση του ειδικού φορολογικού ελέγχου για τη διαχειριστική χρήση 2019 (φορολογικό έτος 2019) που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 όπως ισχύει σήμερα, εκδόθηκε για την Εταιρία φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη για τη διαχειριστική χρήση 2019 (φορολογικό έτος 2019) εκδόθηκαν και για τις συγγενείς εταιρείες «INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ».

7. Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την συνεδρίαση αυτού της 19ης Δεκεμβρίου 2019 και σε συνέχεια της παρασχεθείσας από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018 εξουσιοδοτήσεως, προέβη στη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά και τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018.

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίστηκαν, σύμφωνα με τις ειδικότερες προβλέψεις του Προγράμματος, οι δικαιούχοι και παραχωρήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης για 75.000 μετοχές της Εταιρείας.

Το πρόγραμμα συνίσταται στην χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης στους συμμετέχοντες, προκειμένου οι τελευταίοι να αποκτήσουν μετοχές της Εταιρείας μέσω της συμμετοχής τους στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της σε σταθερή τιμή, ανερχόμενη σε τρία (3,00) Ευρώ ανά δικαίωμα.

Ως ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων ορίστηκε η 29η Μαρτίου 2022. Η άσκηση του δικαιώματος και η κατάθεση από τον δικαιούχο της αξίας των δικαιωμάτων θα λάβει χώρα από την 29.03.2022 έως την 20.04.2022 σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, ο οποίος θα γνωστοποιηθεί στους δικαιούχους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων απαιτείται προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση εκ μέρους του δικαιούχου περί της προθέσεώς του να ασκήσει το σχετικό δικαίωμα έως την 28η Δεκεμβρίου 2021, ήτοι τρεις (3) μήνες προ της κατά τα ανωτέρω ημερομηνίας ωρίμανσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ. 3 του ν. 4548/2018 μετά την άσκηση των δικαιωμάτων από τους συμμετέχοντες, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδώσει και θα παραδώσει (μέσω πιστώσεως στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών που τηρούνται στο Σύστημα Αύλων Τίτλων) τις μετοχές στους δικαιούχους και θα λάβει απόφαση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό που αντιστοιχεί στα δικαιώματα που έχουν ασκηθεί. Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί στη λήψη απόφασης για την πιστοποίηση καταβολής του ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

8. Αγορά ιδίων μετοχών

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2020, ανακοίνωσε την 14η Ιουλίου 2020, την έναρξη εφαρμογής - υλοποίησης του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, δυνάμει του οποίου προβλέπεται η απόκτηση από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς

τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και ημερομηνία λήξεως του ως άνω Προγράμματος την 26η Ιουνίου 2022.
Η Εταιρεία στα πλαίσια του ανωτέρω Προγράμματος Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης 4,00 Ευρώ ανά μετοχή, και συνολική αξία της συναλλαγής 385.800 Ευρώ.
Μετά την προαναφερόμενη αγορά, η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄
Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλος ενόψει του σταθερού εξαγωγικού του προσανατολισμού και ειδικότερα του ιδιαίτερα υψηλού ποσοστού εξωστρέφειάς του, δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον. Οι εν γένει δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς και λοιπούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην οικονομική απόδοση του Ομίλου.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις μισθώσεων και υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.

Ι. Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι
Οι συνήθεις Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Α. Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα κυρίως:
α) σε Δολάριο Η.Π.Α. (U.S.D.), β) σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), γ) σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), και δ) σε Λίρα Αγγλίας (GBP).
Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (εξαγωγές-εισαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού εκφρασμένες σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπό ενοποίησης.
Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, χρησιμοποιούνται ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε ξένο νόμισμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών και παρότι το μεγαλύτερο μέρος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών είναι σε Ευρώ, ο εν λόγω κίνδυνος, συνεπεία και της εν γένει αβεβαιότητας που υφίσταται στο παγκόσμιο περιβάλλον ως άμεσο επακόλουθο της πανδημίας, είναι υπαρκτός και δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου στη διάρκεια της χρήσεως 2021.

Στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρατίθεται σχετική ανάλυση, αναφορικά με την επιρροή αυτή.

Β. Πιστωτικός κίνδυνος
Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει μέχρι σήμερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μία ευρεία πελατειακή βάση, εντός και, κυρίως, εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρείες και εν

γένει επιχειρήσεις, με την πλειονότητα των οποίων υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία και σχέσεις αμοιβαίας εμπιστοσύνης.
Πρέπει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει συστηματικά διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Από το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όπου κρίνεται αναγκαίο ζητούνται περαιτέρω εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος, στο βαθμό που είναι εφικτό, παρακολουθεί σε διαρκή και συστηματική βάση τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης.

Δεν υφίστανται επισφάλειες μη καλυπτόμενες από σχετικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.
Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος, αν και υπαρκτός, κυρίως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid 19 στο παγκόσμιο επιχειρηματικό περιβάλλον, αξιολογείται προς το παρόν με βάση και τα ιστορικά στοιχεία που διαθέτει ο Όμιλος, αλλά και στο πλαίσιο του συνόλου των προληπτικών μέτρων που έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει κατά τα ανωτέρω, σχετικά περιορισμένος και ελεγχόμενος.
Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται και στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Ο κίνδυνος ενδέχεται να προκύψει από πιθανή αδυναμία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του απέναντι στον Όμιλο. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Στην σημείωση 5 Γ των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

Γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη συστηματική παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση, ώστε ο Όμιλος να έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα και με συνέπεια στις ταμειακές του υποχρεώσεις.
Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της ύπαρξης, διασφάλισης και δυνατότητας χρήσης και αξιοποίησης επαρκών διαθεσίμων, ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν και επαρκή αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τραπεζικά ιδρύματα, ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή πρόσκαιρη έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία, παρά τις ακραίες συνθήκες που έχει βιώσει η ελληνική οικονομία στην διάρκεια των τελευταίων ετών δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα.
Λαμβανομένων ωστόσο υπόψη των ανησυχιών αναφορικά με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (πχ. επιπτώσεις της πανδημίας Covid 19, αποχώρηση Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επιδείνωση διεθνών σχέσεων), δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, την ρευστότητα του Ομίλου.

Στην σημείωση 5 Δ των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

Δ. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, πλην όμως το σχετικά χαμηλό ύψος του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου καθώς και το γεγονός ότι ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός είναι συνδεδεμένος με σταθερά περιθώρια επιτοκίων, καθιστά τον ως άνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνάμενο να επηρεάσει ουσιωδώς την δραστηριότητα και ανάπτυξη του Ομίλου.

Στην σημείωση 5 Β των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

ΙΙ. Λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος

Α. Κίνδυνος ενίσχυσης ανταγωνισμού από αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις

Ο ανταγωνισμός στη διεθνή αγορά που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και η Εταιρεία βαίνει διαρκώς αυξανόμενος.

Ο Όμιλος βασιζόμενος στο άρτια επανδρωμένο και εξοπλισμένο Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης που διαθέτει και στην πολυετή εξειδικευμένη παρουσία του στον κλάδο, δύναται να διαφοροποιείται προϊοντικά από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό και να παρουσιάζει καινοτόμες διαφοροποιημένες λύσεις. Προς την ίδια κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν τόσο η ποιότητα των παραγομένων προϊόντων, όσο και η σημαντική αναγνωρισιμότητα του ονόματος του Ομίλου και ιδίως της Εταιρείας.

Παρόλα αυτά ο συγκεκριμένος κίνδυνος λόγω του αυξημένου ανταγωνισμού που υφίσταται σε διεθνές επίπεδο είναι υπαρκτός, και δύναται να επηρεάσει τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2021.

Β. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό διεθνές περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία του, σε συνδυασμό με την έρευνα, ανάπτυξη και δημιουργία νέων προϊόντων και την δημιουργία ισχυρών υποδομών σε παραγωγικό εξοπλισμό, βοηθούν τον Όμιλο να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστικός καθώς και να προωθεί και να επιτυγχάνει την διείσδυσή του σε νέες αγορές.

Τα προϊόντα του Ομίλου χρησιμοποιούνται κυρίως στη συσκευασία τροφίμων, τα οποία ως είδη πρώτης ανάγκης, επηρεάζονται συνήθως λιγότερο από φαινόμενα καταναλωτικής ύφεσης, μπορούν όμως να επηρεαστούν μελλοντικά από την επικράτηση εξωγενών παραγόντων στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Εξωγενείς παράγοντες που μπορεί να πλήξουν την ζήτηση για τα προϊόντα του Ομίλου είναι η πιθανότητα εμφάνισης ασθενειών στο κρέας, η αλλαγή στις διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών, οι κλιματολογικές αλλαγές, η επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας κλπ.

Επειδή κατά την παρούσα χρονική στιγμή υφίστανται ενδείξεις επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας τόσο στην Ευρωζώνη όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο λόγω των περιοριστικών μέτρων που ελήφθησαν για την ανάσχεση της πανδημίας Covid-19, ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός και ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου στην διάρκεια της χρήσεως 2021, σε βαθμό πάντως που κατά την παρούσα χρονική συγκυρία δεν είναι δυνατό να αξιολογηθεί με ασφάλεια και βεβαιότητα.

Γ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με το κόστος παραγωγής

α) κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που προμηθεύεται στο διεθνές περιβάλλον. Οι διακυμάνσεις αυτές μπορούν να προκύψουν κυρίως από απότομες μεταβολές στην τιμή παραγώγων πετρελαίου ή άλλων χημικών προϊόντων, καθώς και από άλλους λόγους.

Πρέπει να σημειωθεί ότι με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, υφίστανται μεγάλες αυξήσεις στις τιμές των πρώτων υλών στη διεθνή αγορά.

Για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου, προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων, καθώς και η εμπορική πολιτική του Ομίλου, ώστε μέρος του εν λόγω κινδύνου, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, με βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες ανταγωνισμού, να επιμερίζεται και να μετακυλίεται. Ο εν λόγω κίνδυνος πάντως σε περίπτωση αδυναμίας ουσιαστικής μετακύλισης της αύξησης του κόστους των πρώτων υλών στην τιμή του τελικού προϊόντος, αξιολογείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ως ιδιαίτερα σημαντικός και δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

β) κίνδυνος αύξησης των τιμών της ηλεκτρικής ενέργειας.

Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας αποτελεί επίσης σημαντικό συντελεστή κόστους αναφορικά με την παραγωγική δραστηριότητα του Ομίλου. Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού επενδύει σε εξοπλισμό χαμηλής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας. Πάντως ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται από την Διοίκηση της Εταιρείας ως δυνάμενος να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου, ιδίως εάν στο

πλαίσιο δομικών μεταρρυθμίσεων στον τομέα της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας υπάρξουν αυξήσεις στο κόστος προμήθειας για την Εταιρεία.

Δ. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους του Ομίλου, αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των παραγωγικών του εγκαταστάσεων. Σε διαρκή και σταθερή βάση υλοποιείται ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες του Ομίλου και στην αέναη εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού της Εταιρείας. Επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική, διαρκή και στοχευμένη σε όλα τα αναγκαία πεδία εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

Ε. Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι

Η προστασία του περιβάλλοντος και η βιώσιμη ανάπτυξη αποτελούν θεμελιώδεις αρχές του Ομίλου. Για το λόγο αυτό στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, λαμβάνει αυστηρά μέτρα τα οποία ορισμένες φορές εκτείνονται και πέρα των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας. Ο Όμιλος επενδύει στις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνικές (best available techniques) για την προστασία του περιβάλλοντος, παρακολουθεί στενά τις δρομολογούμενες αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και φροντίζει να λαμβάνει εκ των προτέρων τα απαιτούμενα μέτρα, προκειμένου να αποφευχθεί ο κίνδυνος μη έγκαιρης συμμόρφωσης με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

ΣΤ. Κίνδυνοι αναφορικά με την κλιματική αλλαγή

Η κλιματική αλλαγή αποτελεί ένα παγκόσμιο περιβαλλοντικό ζήτημα με επιπτώσεις που επηρεάζουν ουσιωδώς την ανθρώπινη υγεία, τις συνθήκες εργασίας και την ασφάλεια στην εργασία.

Η βέλτιστη αντιμετώπιση του κινδύνου της κλιματικής αλλαγής αποτελεί θεμελιώδη δέσμευση του Ομίλου, ο οποίος εκτός από νομική θεωρεί και ηθική υποχρέωσή του να συμβάλλει ενεργά και ουσιαστικά στις προσπάθειες τόσο της διεθνούς κοινότητας όσο και της χώρας μας για την καταπολέμηση των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τόσο τους κινδύνους που συνδέονται με το φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής, όσο και τις υποχρεώσεις του σε σχέση με την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών του.

Ο μετριασμός των συνεπειών της κλιματικής αλλαγής επηρεάζει αναπόδραστα και καθορίζει σε σημαντικό βαθμό την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου μέσω της υιοθέτησης και εφαρμογής μέτρων μείωσης του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος και της συστηματικής προσπάθειας χρήσης φιλικότερων προς το περιβάλλον μορφών ενέργειας.

Ο Όμιλος παρακολουθεί και καταγράφει σε συστηματική βάση τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του και λαμβάνει μέτρα για τον περιορισμό του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος.

Η FLEXOPACK στοχεύει στην συνεχή μείωση των εκπομπών άνθρακα οι οποίες οφείλονται κυρίως στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας που αποτελεί και την κύρια πηγή ενέργειας της Εταιρείας. Μέσω μιας σειράς δράσεων και μέτρων ενεργειακής απόδοσης και εξοικονόμησης ενέργειας η FLEXOPACK έχει θέσει ως στόχο μέχρι το 2025 τουλάχιστον το 50% της ενέργειας που καταναλώνεται στην Εταιρεία να προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Όραμα του Ομίλου είναι να συνεχίσει να αποτελεί μία από της σημαντικότερες ελληνικές επιχειρήσεις με ισχυρή διεθνή παρουσία και παράλληλη συμβολή στη βιώσιμη ανάπτυξη. Επιθυμία του Ομίλου είναι η ενίσχυση της μακροχρόνιας αξίας του μέσω της παραγωγής τεχνολογικά προηγμένων προϊόντων που καλύπτουν τις πλέον απαιτητικές διεθνείς προδιαγραφές και πρότυπα ποιότητας, ασφάλειας και βιώσιμης ανάπτυξης.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος προωθεί και εφαρμόζει πολιτική, η οποία εστιάζει στους κατωτέρω άξονες:

- επίδειξη ετοιμότητας για την αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης,
-εφαρμογή διαδικασιών πρόληψης, ανίχνευσης και διαχείρισης έκτακτων περιστατικών,

-σχεδιασμός και κατασκευή εγκαταστάσεων που στοχεύουν στη μεγαλύτερη δυνατή εξοικονόμηση ενέργειας,
-συχνή συντήρηση και διαρκής ανανέωση και αναβάθμιση του χρησιμοποιούμενου μηχανολογικού εξοπλισμού, ώστε να αφήνει χαμηλό ενεργειακό αποτύπωμα,
-διαρκής ενημέρωση, εκπαίδευση και ενίσχυση της ευαισθητοποίησης του προσωπικού σε ζητήματα κλιματικής αλλαγής,
-ένταξη στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων συσκευασίας και την επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση και ουσιαστική αξιοποίηση αυτών,
-επιλογή ανακυκλώσιμων, ει δυνατόν, πρώτων υλών με το μικρότερο δυνατό ενεργειακό αποτύπωμα,
-εφαρμογή τεχνολογιών μείωσης των άμεσων και έμμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από την κατανάλωση ενέργειας,
-παρακολούθηση της ακολουθούμενης εκ μέρους των προμηθευτών του Ομίλου πολιτικής αναφορικά με την εφαρμογή διαδικασιών αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής και χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και παροχή σχετικών συστάσεων και υποδείξεων, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο,
-οικοδόμηση σχέσεων εμπιστοσύνης με τις τοπικές κοινωνίες στις οποίες ο Όμιλος αναπτύσσει τις δραστηριότητές του και συνεχή μέριμνα για την ελαχιστοποίηση των προκαλούμενων οχλήσεων.

Ζ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (Brexit)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.) τόσο μέσω της μητρικής Εταιρείας όσο και μέσω της θυγατρικής του εταιρείας «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED».
Μετά την αποχώρηση του Η.Β. από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31/1/2020 και λίγες μέρες πριν την εκπνοή της μεταβατικής περιόδου των 11 μηνών, η οποία έληγε την 31.12.2020, Ε.Ε. και Η.Β. προχώρησαν στην εξεύρεση κοινά αποδεκτής λύσης, η οποία απέτρεψε την άτακτη έξοδο του Η.Β. από την Ε.Ε. και οδήγησε στη σύναψη σχετικής συμφωνίας περί μη επιβολής δασμών στις αποστολές εμπορευμάτων μεταξύ Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ηνωμένου Βασιλείου από 01.01.2021, ημερομηνία κατά την οποία το Η.Β. αποχώρησε από την ενιαία αγορά και την τελωνειακή ένωση.
Σε συνέχεια αυτής της εξέλιξης, από 01.01.2021 η διακίνηση εμπορευμάτων από την χώρα μας προς το Η.Β. και το αντίστροφο υπόκειται πλέον σε τελωνειακούς ελέγχους και λοιπές διατυπώσεις, καθώς το Η.Β. αποτελεί πλέον «τρίτη χώρα», με αποτέλεσμα να αντιμετωπίζεται με τον ίδιο τρόπο κατά τον οποίο πραγματοποιείται σήμερα η διακίνηση εμπορευμάτων από και προς τρίτες χώρες. Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου κατά την διάρκεια του έτους 2020 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 9,605 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν το 2020 σε ποσοστό 4,89% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.

Ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από συναλλαγές σε λίρες Αγγλίας (GBP) υφίσταται στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την εξάπλωση της πανδημίας COVID-19.

Ο νέος κορωνοϊός SARS-CoV-2, που προκαλεί την πανδημία της ασθένειας COVID-19 και ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρεί σε ολόκληρο τον κόσμο, είχε εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη.
Παρά τα έκτακτα και γενναία μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχθηκαν ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων υπήρξε βαρύτατο, η παραγωγή επηρεάστηκε αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώθηκε.
Η Διοίκηση του Ομίλου, θέτοντας ως προτεραιότητα την προστασία και την ασφάλεια των εργαζομένων του, παρακολουθεί στενά τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19 και προβαίνει στη λήψη έγκαιρων και αποτελεσματικών μέτρων για τη διαχείριση των

επιπτώσεων της πανδημίας, τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και της απρόσκοπτης λειτουργίας καθώς και για τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.
Προς διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας έχουν τεθεί σε εφαρμογή τα παρακάτω μέτρα:
- σύσταση ομάδας συντονισμού ενεργειών, με τη συμμετοχή του Διευθυντή εργοστασίου, τους υπεύθυνους των τμημάτων παραγωγής και της διεύθυνσης προσωπικού,
- διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ,
- χορήγηση μέσων ατομικής προστασίας στο προσωπικό όπως μάσκες, γάντια και αντισηπτικά,
- διενέργεια τακτικών απολυμάνσεων στους χώρους της Εταιρείας,
- διενέργεια Covid tests στο προσωπικό σε συνεργασία με διαγνωστικά κέντρα,
- τοποθέτηση ειδικής θερμοκάμερας για την καθημερινή θερμομέτρηση του προσωπικού και των συνεργατών και οιουδήποτε εισερχομένου στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας,
- τοποθέτηση ειδικών διαχωριστικών χώρων και εφαρμογή τηλεργασίας για μεγάλο μέρος του διοικητικού προσωπικού, καθώς και προληπτική απομάκρυνση ατόμων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες,
- αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις αυτής,
- απαγόρευση επαγγελματικών ταξιδιών εκτός αν υπάρχει ειδική κατ' εξαίρεση έγκριση της Διοίκησης.

Ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την πορεία και την περαιτέρω εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 εξακολουθεί να παραμένει ιδιαίτερα σημαντικός, ενώ οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της υγειονομικής κρίσης, την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, την τήρηση των χρονοδιαγραμμάτων εμβολιασμού και την επίτευξη ανοσίας σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο ποσοστό του πληθυσμού. Ως εκ τούτου η εξαγωγή ασφαλών ποσοτικοποιημένων συμπερασμάτων αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου είναι δυσχερής και αβέβαιη, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η οικονομική κατάσταση και οι επιδόσεις τους να επηρεαστούν αρνητικά, εφόσον συντρέξουν απρόβλεπτες συνθήκες και καταστεί αναγκαία η εκ νέου επιβολή αυστηρών περιοριστικών μέτρων (πχ. απαγόρευση μετακινήσεων, αναστολή λειτουργίας κλάδων επιχειρήσεων κλπ) για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας.
Ωστόσο, με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, ουδεμία ουσιωδώς αρνητική επίπτωση υφίσταται στην δραστηριότητα του Ομίλου.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄
Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2020 μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24. Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:
α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου μέρους οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση.
β) Οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία Ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την οικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την χρήση 2020.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:
(α) Το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2020,
(β) Το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31/12/2020),

(γ) Τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου μέρους με την Εταιρεία καθώς και
(δ) Τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρίας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2020 μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων (κατά την έννοια του ΔΛΠ24) με αυτή μερών εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα.

1/1/-31/12/2020

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	4.436	8.178	3.004	1.168
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	580	0	145	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	14.671	5	10.809	0
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	4.094	0	1.780	0
FLEXOPACK FRANCE	407	0	241	0
FLEXOPACK USA	579	0	579	0
FLEXOPACK NZ LIMITED	6	0	6	0
	24.772	**8.184**	**16.563**	**1.168**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	297	1	99	0
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.259	109	846	37
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	132	0	0
	2.556	**241**	**945**	**37**
Γενικό Σύνολο	**27.328**	**8.425**	**17.507**	**1.204**

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας

	1/1/-31/12/2020	**1/1/-31/12/2019**
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	2.195	2.149
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	62	65

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, παραχωρήθηκαν, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του θεσπισθέντος κατά το άρθρο 113 του ν. 4548/2018 προγράμματος διάθεσης μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών για 75.000 μετοχές της Εταιρείας και ειδικότερα 49.800 δικαιώματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και 25.200 δικαιώματα στα διευθυντικά και ανώτατα στελέχη αυτής. (Σημ.6.35)

Σημειώσεις:

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

1. Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις οικογένειες αυτών.

3. Καθόσον αφορά στα φυσικά πρόσωπα-στελέχη της Εταιρείας, πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη Χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2020-31/12/2020.
5. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
6. Η Εταιρία έχει χορηγήσει τις ακόλουθες εγγυήσεις υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o».
α) Εγγύηση προς τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία με ανώτατο όριο το ποσό των 2,682 εκατ. Ευρώ για την εξασφάλιση της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου ανέρχεται την 31/12/2020 σε 2,404 εκατ. Ευρώ.
β) Εγγύηση με ανώτατο όριο το ποσό των 2,800 εκατ. PLN (περίπου 614 χιλ. Ευρώ) για την εξασφάλιση της αποπληρωμής ισόποσου χορηγηθέντος ορίου βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης προς την ανωτέρω θυγατρική της εταιρία.
7. Η Εταιρία επίσης έχει παράσχει εγγύηση σε πιστωτικό ίδρυμα υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK PTY LTD» που εδρεύει στην Αυστραλία, με ανώτατο όριο εγγυήσεως το ποσό των 74.000 Ευρώ περίπου.
8. Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο μέρος ανάλυση αυτών.
9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
10. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την προηγούμενη χρήση 2019 εμφανίζονται στη σημείωση 6.30 των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄
Εξέλιξη, επιδόσεις και Χρηματοοικονομική θέση

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνεται μια συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων και των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρίας.

Α. Στοιχεία κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Παρατίθενται κατωτέρω στοιχεία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2020, όπου εμφανίζονται και οι σημαντικότερες μεταβολές σε σύγκριση με την αντίστοιχη της χρήσης 2019.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**				**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	62.509	61.463	1.046	*1,7%*	60.361	56.338	4.022	*7,1%*
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18.021	15.470	2.551	*16,5%*	14.673	13.285	1.389	*10,5%*
Λοιπά Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	42.296	36.369	5.928	*16,3%*	42.437	41.204	1.232	*3,0%*
Σύνολο ενεργητικού	**122.826**	**113.302**	**9.524**	***8,4%***	**117.470**	**110.827**	**6.643**	***6,0%***
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ								
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρίας	**83.448**	**74.280**	**9.168**	***12,3%***	**85.570**	**77.187**	**8.383**	***10,9%***
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	14.999	15.614	-615	*-3,9%*	12.077	14.273	-2.195	*-15,4%*
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.082	5.720	-1.638	*-28,6%*	3.423	4.497	-1.074	*-23,9%*
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.643	15.738	-95	*-0,6%*	12.017	12.940	-923	*-7,1%*
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	4.653	1.950	2.703	*138,6%*	4.384	1.931	2.453	*127,1%*
Σύνολο υποχρεώσεων	**39.378**	**39.022**	**356**	***0,9%***	**31.901**	**33.640**	**-1.740**	***-5,2%***
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**122.826**	**113.302**	**9.524**	***8,4%***	**117.470**	**110.827**	**6.643**	***6,0%***

Δεν υφίστανται σημαντικές μεταβολές στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31/12/2020 σε σύγκριση με την αντίστοιχη της 31/12/2019, εκτός του λογαριασμού «Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος» η αύξηση του οποίου οφείλεται, πλην της αύξησης των καθαρών κερδών, στο γεγονός ότι δύο δόσεις φόρου εισοδήματος έτους 2019, συνολικού ποσού 514 χιλ. Ευρώ, είναι πληρωτέες εντός του 2021.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31/12/2020 ανήλθαν σε 39,378 εκατ. Ευρώ, τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε 83,448 εκατ. Ευρώ και τα ταμειακά διαθέσιμα σε 18,021 εκατ. Ευρώ.

Β. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων

Παρατίθενται κατωτέρω στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης 2020 όπου εμφανίζονται και οι σημαντικότερες μεταβολές σε σύγκριση με την αντίστοιχη της χρήσης 2019.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**				**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***
Κύκλος εργασιών	**96.953**	**89.277**	**7.676**	***8,6%***	**82.317**	**77.260**	**5.057**	***6,5%***
Μικτό Κέρδος	26.888	21.523	5.365	*24,9%*	20.946	18.545	2.401	*12,9%*
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(4.434)	(4.405)	(28)	*0,6%*	(3.344)	(3.393)	50	*-1,5%*
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	(1.410)	(1.431)	21	*-1,5%*	(1.305)	(1.156)	(149)	*12,9%*
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(6.633)	(6.819)	185	*-2,7%*	(3.568)	(4.109)	540	*-13,1%*
Άλλα έσοδα-έξοδα εκμετάλλευσης	322	397	(75)	*-18,9%*	345	230	114	*49,7%*
Λειτουργικό κέρδος	**14.733**	**9.264**	**5.469**	***59,0%***	**13.074**	**10.118**	**2.957**	***29,2%***
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(543)	(679)	136	*-20,1%*	(408)	(516)	108	*-21,0%*
Λοιπά Χρημ/κά Αποτελέσματα	(1.337)	337	(1.673)	*-497,1%*	(403)	194	(597)	*-308,2%*
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	725	563	161	*28,6%*	-	-	-	-
Κέρδη προ φόρων	**13.578**	**9.485**	**4.093**	***43,2%***	**12.263**	**9.795**	**2.468**	***25,2%***
Φόρος εισοδήματος	(3.213)	(2.290)	(924)	*40,3%*	(2.891)	(2.197)	(694)	*31,6%*
Κέρδη μετά από φόρους	**10.365**	**7.195**	**3.169**	***44,0%***	**9.372**	**7.598**	**1.774**	***23,3%***
Αποσβέσεις	**5.948**	**5.391**	**556**	***10,3%***	**4.405**	**3.874**	**531**	***13,7%***
EBITDA	**20.680**	**14.656**	**6.025**	***41,1%***	**17.479**	**13.991**	**3.488**	***24,9%***

Επισημαίνονται τα ακόλουθα σχετικά με τα ανωτέρω στοιχεία της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Οι ενοποιημένες πωλήσεις ανήλθαν σε 96,953 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας άνοδο 8,6% ενώ τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε 26,888 εκατ. Ευρώ παρουσιάζοντας άνοδο 24,9%.

Τα λειτουργικά κέρδη ανήλθαν σε 14,733 εκατ. Ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση 59,0%, οφειλόμενη κυρίως στην αύξηση των πωλήσεων στην μείωση των τιμών των πρώτων υλών και στην μείωση των λειτουργικών εξόδων.

Τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 20,680 εκατ. Ευρώ αυξημένα κατά 41,1%.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα παρουσίασαν ζημίες 1,337 εκατ. Ευρώ οφειλόμενες κυρίως σε συναλλαγματικές διαφορές από την αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα κυρίως σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), και σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD).

Τα προ φόρων κέρδη ανήλθαν σε 13,578 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας αύξηση 43,2%.

Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 10,365 εκατ. Ευρώ αυξημένα κατά 44,0% σε σύγκριση με την χρήση 2019.

Γ. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	12.104	13.198	13.576	11.371
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(6.861)	(6.266)	(8.089)	(4.652)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.850)	(4.730)	(4.098)	(3.964)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.392	2.201	1.389	2.755
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	15.470	13.223	13.285	10.529
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	158	46	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	18.021	15.470	14.673	13.285

Δ. Χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Παρουσιάζονται στην συνέχεια κατωτέρω ορισμένοι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες					
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Επεξήγηση**
Διάρθωση Κεφαλαίων	67,9%	65,6%	72,8%	69,6%	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ενεργητικού
Γενική Ρευστότητα	2,6	2,4	3,0	2,9	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
Περιθώριο κέρδους	14,0%	10,6%	14,9%	12,7%	Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	16,3%	12,8%	14,3%	12,7%	Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Ε. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») νοείται ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής Οικονομικής απόδοσης, της Χρηματοοικονομικής Θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο Οικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ).

Ο Όμιλος έχει ως γενική αρχή η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για την λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν υποκαθιστούν αυτά.
Η Διοίκηση παρακολουθεί τους ακόλουθους δείκτες μέτρησης απόδοσης.

α) Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η διασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδυτικών προγραμμάτων και η βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας έτσι το κόστος κεφαλαίου.
Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί σε συστηματική βάση τον δείκτη:
«Καθαρός δανεισμός προς Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια».
Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων.
Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το σύνολο του καθαρού δανεισμού πλέον του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.
Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα ο εν λόγω δείκτης διαμορφώθηκε ως εξής.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	11.699	11.359	9.664	10.645
Βραχυπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο τραπεζικού Δανεισμού	**14.999**	**15.614**	**12.077**	**14.273**
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.117	1.183	676	636
Σύνολο Δανεισμού	**16.117**	**16.797**	**12.754**	**14.909**
Μείον : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18.021	15.470	14.673	13.285
Καθαρός Δανεισμός (1)	**(1.905)**	**1.327**	**(1.919)**	**1.624**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**81.544**	**75.607**	**83.650**	**78.811**
Καθαρός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**-2,3%**	**1,8%**	**-2,3%**	**2,1%**

Ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή του διάρθρωση, με αποπληρωμή ή λήψη πρόσθετου δανεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους και με διανομή ή μη διανομή μερισμάτων και λοιπών χρηματικών διανομών.

β) Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα ο εν λόγω δείκτης διαμορφώθηκε ως εξής.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**Σημείωση**
Λειτουργικό κέρδος	14.733	9.264	13.074	10.118	Κατάσταση Αποτελεσμάτων
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5.163	4.780	3.883	3.521	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις άϋλων περιουσιακών στοιχείων	341	317	341	317	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	531	501	268	242	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(88)	(207)	(88)	(207)	Κατάσταση ταμειακών ροών
EBITDA	**20.680**	**14.656**	**17.479**	**13.991**	

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα και σχετική επεξηγηματική Έκθεση

Με βάση το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα Έκθεση αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με μια σειρά από θέματα και σε συμμόρφωση προς την εν λόγω διάταξη παρατίθενται κατωτέρω τα ακόλουθα:

1) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο την 31.12.2020, μετά την τελευταία ισόποση αύξηση και μείωση αυτού, που αποφασίσθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 28.06.2019, στο ποσό των 6.328.812,96 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 11.720.024 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,54 Ευρώ ανά μετοχή.

Σημειώνεται ότι η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019, εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου 80363/01.08.2019 (ΑΔΑ: Ψ7ΣΝ465ΧΙ8-Ο7Μ) απόφαση του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 01.08.2019 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1808333.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας (κοινές ονομαστικές) είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την πλήρη και ανεπιφύλακτη αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα αρμόδια εταιρικά όργανα.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

2) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, ούτε από το Καταστατικό της Εταιρείας, ούτε από ιδιαίτερες συμφωνίες, ούτε από λοιπές κανονιστικές κλπ διατάξεις, εξαιρουμένων των περιορισμών που απορρέουν από τρεις (3) υφιστάμενες Συμβάσεις Κοινών Μη Εμπραγμάτως Ασφαλισμένων Ομολογιακών Δανείων που έχει εκδώσει η Εταιρεία, δυνάμει των οποίων η οικογένεια Γκινοσάτη αθροιστικά οφείλει να κατέχει ποσοστό ίσο τουλάχιστον με 34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ώστε να διατηρεί την ιδιότητα της «Ελέγχουσας Πλειοψηφίας».

3) Οι σημαντικές συμμετοχές (άμεσες και έμμεσες) της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθες:

(α) FLEXOPACK POLSKA Sp.z.o.o: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Πολωνία εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Σερβία εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Λάρνακα της Κύπρου εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) FLEXOPACK PTY LTD: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ε) FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(στ) FLEXOPACK NZ LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK PTY LTD» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ζ) FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Αγγλία εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(η) FLEXOPACK FRANCE: αλλοδαπή εδρεύουσα στη Λυών της Γαλλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει ωσαύτως με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(θ) FLEXOPACK USA INC.: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Πολιτεία Delaware των Η.Π.Α, στην οποία συμμετέχει ωσαύτως με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ι) INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ: ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και

(ια) ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ: ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 47,71% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω και αναφορικά με τις άμεσες ή έμμεσες σημαντικές συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007, και με βάση τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο (και τον MAR) στην Εταιρεία εκ μέρους των μετόχων, αυτές έχουν ως ακολούθως:

(α) Σταμάτιος Γκινοσάτης: ποσοστό 30,886% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Σταμάτιος Γκινοσάτης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 1.609.933 κοινών, ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας προς τον κ. Δημήτριο Γκινοσάτη, ενώ την αυτή ημερομηνία μεταβίβασε, επίσης αιτία πωλήσεως, την ψιλή κυριότητα 1.609.933 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς τον κ. Σπυρίδωνα Γκινοσάτη. Ο κ. Σταμάτιος Γκινοσάτης διατήρησε εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, ήτοι 3.219.866 μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου καθώς και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(β) Γεώργιος Γκινοσάτης: ποσοστό 17,437% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Γεώργιος Γκινοσάτης, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 881.787 κοινών, ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας προς την κα. Σταματίνα Γκινοσάτη, ενώ την αυτή ημερομηνία

μεταβίβασε, επίσης αιτία πωλήσεως, την ψιλή κυριότητα 881.787 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς την κα. Αικατερίνη Γκινοσάτη. Ο κ. Γεώργιος Γκινοσάτης διατήρησε εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, ήτοι 1.763.574 μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου καθώς και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(γ) Νικόλαος Γκινοσάτης: ποσοστό 16,289% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Νικόλαος Γκινοσάτης, μέτοχος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 600.000 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς την κα. Σταματίνα Γκινοσάτη, διατηρώντας εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(δ) Canaccord Genuity Wealth (International) Limited [πρώην Collins Stewart (CI) Limited]: ποσοστό 5,107% (άμεση συμμετοχή).

4) Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5) Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας. Επισημαίνονται πάντως τα αναφερόμενα στο σημείο 3 (α), (β) και (γ) σχετικά με το δικαίωμα επικαρπίας των κυρίων μετόχων.

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

7) Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

8) Δεν υφίσταται παγία ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών αυτού για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία παρέχεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων αυτής. Ήδη, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 26ης Ιουνίου 2020 αποφασίσθηκε, μεταξύ άλλων, η αγορά από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 26.06.2022, κατ' ανώτατο όριο 586.001 κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση και εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος. Με την από 13.07.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ξεκίνησε η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του κατά τα ανωτέρω θεσπισθέντος προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, ενώ στο πλαίσιο αυτού η Εταιρεία προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης τέσσερα Ευρώ (4,00 €) ανά μετοχή. Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας η Εταιρεία κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

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

(α) την από 09.03.2020 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Διαχειριστής πληρωμών), με βάση την οποία προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν μεταβληθεί, η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας ως προς την ελέγχουσα πλειοψηφία», ήτοι εάν η οικογένεια Γκινοσάτη παύσει να κατέχει αμέσως ή εμμέσως αθροιστικά ποσοστό τουλάχιστον 34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας»,

(β) την από 21.12.2018 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (εκπροσώπου των Ομολογιούχων και Πληρεξουσίας καταβολών), με βάση την οποία προβλέπεται ομοίως δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη

που ανήκει στην οικογένεια Γκινοσάτη σε ποσοστό μικρότερο του 34% αυτού μετά των δικαιωμάτων ψήφου»,

(γ) την από 24.12.2018 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας EUROBANK ERGASIAS AE (εκπροσώπου των Ομολογιούχων και Πληρεξουσίας καταβολών), με βάση την οποία προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν το ποσοστό συμμετοχής μετά των δικαιωμάτων ψήφου της οικογένειας Γκινοσάτη δεν θα ισούται τουλάχιστον με (θα είναι μικρότερο από) 34% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και

Οι εν λόγω όροι (όρος μεταβολής ελέγχου, Change of Control) είναι απολύτως συνήθεις και απαντώνται σε όλα σχεδόν τα Κοινά Ομολογιακά Δάνεια, τα οποία καλύπτονται από τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα (και μάλιστα στα πλείστα αυτών με προσδιορισμό του ποσοστού της ελέγχουσας πλειοψηφίας άνω του 50%).

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

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, συντασσόμενη σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, ως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω.

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 2α Απριλίου 1996 και έκτοτε διαπραγματεύονται αδιαλείπτως μέχρι και σήμερα.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία, πλην των συμβάσεων Κοινού Ομολογιακού Δανείου, σχετική αναφορά στις οποίες λαμβάνει χώρα ανωτέρω στον αριθμό 9 της Ενότητας Ε΄.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές στην Εταιρεία, έχουν παρατεθεί με βάση τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο και τον MAR (Market abuse regulation) στην Εταιρεία εκ μέρους των μετόχων.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του ν. 4548/2018, όπως αυτός ισχύει σήμερα.
8. Δυνάμει σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26.06.2020 παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία προς αγορά κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω αποφάσεως και σύμφωνα με τους τιθέμενους από το άρθρο 49 του ν. 4548/2018 όρους και περιορισμούς, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ η σχετική διαδικασία με σκοπό την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, ενεργοποιήθηκε την 13.07.2020. Το ως άνω πρόγραμμα εξακολουθεί να βρίσκεται σε ισχύ και κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως η Εταιρεία κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές.
9. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, πλην των μνημονευομένων, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείψει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Επιχειρηματικό Μοντέλο FLEXOPACK

Το επιχειρηματικό μοντέλο της FLEXOPACK έχει στόχο την δημιουργία αξίας για όλους τους κοινωνικούς εταίρους, δηλαδή τους τους εργαζόμενους, τους μετόχους, τους πελάτες, τους προμηθευτές, καθώς και το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Προφίλ Ομίλου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων, αλλά και για άλλες εξελιγμένες ειδικές εφαρμογές.

Η Εταιρεία από την σύστασή της το 1979 από τους αδελφούς Γκινοσάτη, γνωρίζει σημαντική και συνεχή ανάπτυξη και η πορεία του κύκλου εργασιών της και της κερδοφορίας της υπήρξε σταθερά ανοδική μέχρι σήμερα. Τα κέρδη επενδύθηκαν σε παραγωγικές επενδύσεις και στην ανάπτυξη της απαραίτητης τεχνογνωσίας.

Διαθέτει ευρεία πελατειακή βάση και έχει αναπτύξει έντονη εξαγωγική δραστηριότητα σε 40 περίπου χώρες, καθώς οι εξαγωγές αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 87% του κύκλου εργασιών της σε πολλές χώρες του εξωτερικού, όπως Η.Π.Α., Αυστραλία, Ηνωμένο Βασίλειο, Πολωνία, Γερμανία, Βέλγιο, Ισραήλ, Ισπανία, Ιταλία, Τουρκία, Νορβηγία, Γαλλία, Ρωσία, Ελβετία κλπ.

Η Εταιρεία από τον Σεπτέμβριο του 1995 είναι κάτοχος πιστοποιητικού διασφάλισης ποιότητας ISO:9001, το οποίο έχει χορηγηθεί από την εταιρία Bureau Veritas, για την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή, διάθεση και τεχνική υποστήριξη των προϊόντων της.

Επίσης τον Απρίλιο του έτους 2003 πιστοποιήθηκε με το νέο πρότυπο υγιεινής British Retail Consortium (BRC). Το εν λόγω πρότυπο - πανευρωπαϊκής αναγνώρισης - εισάγει υψηλότατες απαιτήσεις υγιεινής, ασφάλειας προϊόντος και ποιότητας.

Όραμα του Ομίλου είναι:

- η αποτελεσματική κάλυψη των ευρύτερων και πλέον απαιτητικών αναγκών της αγοράς εύκαμπτης συσκευασίας,
-η ανάδειξη και η κατάκτηση ισχυρής θέσης σε μια δυναμική παγκόσμια αγορά που απαιτεί εξαιρετική ευελιξία
-η πρόβλεψη και αντιμετώπιση των συνεχών προκλήσεων για νέες και καινοτόμες λύσεις συσκευασίας,
-η κερδοφόρος ανάπτυξη με τη χρήση της σύγχρονης τεχνολογίας και την εφαρμογή δυναμικού στρατηγικού σχεδίου.

Οι στρατηγικές κατευθύνσεις του Ομίλου για την πραγματοποίηση αυτού του οράματος είναι :

-Έντονη εξωστρέφεια και διείσδυση σε νέες αγορές του εξωτερικού.
-Έμφαση στην έρευνα και ανάπτυξη για την δημιουργία καινοτόμων προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας.
-Εταιρική φιλοσοφία και κουλτούρα με επίκεντρο τον πελάτη.
-Νέες επενδύσεις σε υψηλής τεχνολογίας μηχανολογικό εξοπλισμό για την παραγωγή φίλμ με μικρότερο πάχος προς μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος.

Δομή Ομίλου

Η FLEXOPACK συμμετέχει με ποσοστό 100% σε εννέα (9) θυγατρικές επιχειρήσεις εδρεύουσες σε Αυστραλία (2 θυγατρικές), Νέα Ζηλανδία, ΗΠΑ, Ηνωμένο Βασίλειο, Πολωνία, Σερβία Γαλλία, και Κύπρο (άμεσες και έμμεσες συμμετοχές). Η υποδομή αυτή είναι αναγκαία καθόσον απευθυνόμαστε στην παγκόσμια αγορά και οι κύριοι ανταγωνιστές μας είναι διεθνείς όμιλοι με ισχυρότατη κεφαλαιουχική διάρθρωση, πολυετή παρουσία και αναπτυγμένα ισχυρά εμπορικά δίκτυα.

FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ

Ο Όμιλος Διαθέτει βιομηχανικές εγκαταστάσεις, στην Ελλάδα, την Πολωνία και Αυστραλία, με υπερσύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό τελευταίας τεχνολογίας.

Επίσης διαθέτει εταιρείες διανομής και εμπορίας σε πέντε (5) χώρες και ειδικότερα στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.), τη Γαλλία, τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής (Η.Π.Α.), τη Σερβία και την Νέα Ζηλανδία, ενώ το μοντέλο ανάπτυξής του εστιάζεται στην ενίσχυση της παρουσίας του μέσω θυγατρικών και σε άλλες χώρες, με στόχο την αποτελεσματικότερη και ιδίως αμεσότερη κάλυψη των αναγκών της παγκόσμιας αγοράς.

Τομείς δραστηριότητας και προϊόντα

Τα παραγόμενα προϊόντα του Ομίλου χρησιμοποιούνται ευρέως στη βιομηχανία τροφίμων και ειδικότερα σε είδη που εντάσσονται στις καθημερινές διατροφικές επιλογές των καταναλωτών όπως: συσκευασίες για κρέας, θαλασσινά, πουλερικά, γαλακτοκομικά και άλλες εφαρμογές. Τα προϊόντα έχουν σχεδιαστεί για την πρόληψη της σπατάλης τροφίμων και την βελτίωση της παρουσίασης αυτών, ενώ παράλληλα επεκτείνουν τη διάρκεια ζωής των συσκευαζόμενων τροφίμων διατηρώντας τα θρεπτικά συστατικά τους.

Στρατηγική του Ομίλου

Η επιτυχημένη πορεία του Ομίλου FLEXOPACK εδράζεται στο τρίπτυχο:

-Έρευνα & Ανάπτυξη

-Βιωσιμότητα

-Διασφάλιση Ποιότητας

Έρευνα και Ανάπτυξη

Η FLEXOPACK Διαθέτει ειδική Διεύθυνση Έρευνας και Ανάπτυξης, επανδρωμένη με εξειδικευμένο επιστημονικό προσωπικό, η οποία μέσω της διαρκούς μελέτης και παρακολούθησης της αγοράς αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση και εξέλιξη των ήδη υφισταμένων, με σκοπό την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και τις απαιτήσεις των πελατών

για παραγωγή λεπτότερων διαφανέστερων, χαμηλότερου κόστους και πιο εξελιγμένων από κάθε άποψη φιλμ.

Περαιτέρω, η Εταιρεία προσδίδει ιδιαίτερη έμφαση στην υψηλή ποιότητα των προϊόντων της και στην άψογη οργάνωση της μεθοδολογίας παραγωγής αυτών, με την διαρκή και απόλυτη τήρηση όλων των αναγκαίων κανόνων ασφαλείας, ποιοτικού ελέγχου και λοιπών διαδικασιών.

Η εξειδικευμένη ομάδα της Διεύθυνσης Έρευνας και Ανάπτυξης αποτελείται από επιστήμονες και μηχανικούς με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, πλούσια επαγγελματική εμπειρία και εξειδικευμένη τεχνογνωσία. Σε συνεργασία με προμηθευτές και πελάτες σχεδιάζει και αναπτύσσει νέα καινοτόμα προϊόντα που θέτουν τα πρότυπα στην τεχνολογία συσκευασίας.

Το Κέντρο Έρευνας και Ανάπτυξης, το οποίο βρίσκεται στις κεντρικές εγκαταστάσεις παραγωγής στο Κορωπί Αττικής, συνεργάζεται σε ερευνητικά έργα με πανεπιστήμια και λοιπά εκπαιδευτικά ιδρύματα και αποτελεί τον πυρήνα του προγράμματος ανάπτυξης προϊόντων και δοκιμών με σκοπό την επίτευξη της βέλτιστης λύσης συσκευασίας για οποιαδήποτε χρήση και εφαρμογή. Το σύνολο των παραγομένων από την Εταιρεία προϊόντων υπόκειται σε αυστηρές διαδικασίες ελέγχων και δοκιμών, προκειμένου να εξασφαλίζεται πλήρης και απόλυτη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα.

Το Τμήμα είναι εξοπλισμένο με τα πιο σύγχρονα μηχανήματα αναλύσεως και αξιολογήσεως ιδιοτήτων πλαστικών φιλμ.

Η λειτουργία του ανωτέρω τμήματος και η εν γένει πολιτική της Εταιρείας ως προς την οργάνωση και την αποτελεσματικότητα αυτού, περικλείεται και συνοψίζεται στο ακόλουθο τρίπτυχο: αναβάθμιση των υφισταμένων προϊόντων, ανάπτυξη νέων προϊόντων και αξιοποίηση – εκμετάλλευση όλων των νέων τεχνολογικών δυνατοτήτων και πρακτικών.

Η Εταιρία έχει συνθέσει και κατοχυρώσει περίπου 45 πατέντες-ευρεσιτεχνίες ιδιοκτησίας της. Οι πατέντες αυτές έχουν κατατεθεί σε πολλές χώρες και σε ιδιαίτερα απαιτητικές αγορές μεταξύ αυτών οι Η.Π.Α, Αυστραλία, Ιαπωνία, Νέα Ζηλανδία, καθώς και στο European Patent office.

Βιωσιμότητα

Περιβαλλοντική βιωσιμότητα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

Η πολιτική της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζεται ιδίως στις εξής βασικές αρχές:

• λαμβάνει μέτρα για την προστασία του περιβάλλοντος συμμορφούμενη με την περιβαλλοντική νομοθεσία και τους εγκεκριμένους σε σχέση με την άδεια λειτουργίας της περιβαλλοντικούς όρους,

• εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης στο σύνολο των δραστηριοτήτων της παραγωγικής της διαδικασίας,

• υιοθετεί συγκεκριμένους κανόνες περιβαλλοντικών ελέγχων στη εσωτερική παραγωγική λειτουργία της,

• βελτιώνει την συνολική περιβαλλοντική της συμπεριφορά ιδιαίτερα σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων,

• εδραιώνει στο μέτρο και βαθμό που αυτό είναι εφικτό την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας και του περιβαλλοντικού οράματος, το οποίο εμπνέει το ανώτατο επίπεδο ιεραρχίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων στην Εταιρεία,

• επιδιώκει να ενεργεί υπεύθυνα ακόμη και στο πεδίο των προμηθειών που πραγματοποιεί, στοχεύοντας στη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος (πχ λεπτομερής εξέταση των τεχνικών χαρακτηριστικών των προϊόντων, διασφάλιση της δυνατότητας ανακύκλωσης αυτών, προμήθεια υλικών που παράγονται με όσο το δυνατόν πιο φιλικές προς το περιβάλλον μεθόδους κλπ). Τέλος, πρέπει να σημειωθεί ότι η διαδικασία παραγωγής έχει σχεδιασθεί με τέτοιο τρόπο που να καθιστά αποτελεσματική την χρήση των διαθεσίμων πηγών και να ελαχιστοποιεί την αρνητική επίδραση στο περιβάλλον.

Ο Όμιλος μέσω της συνεχούς έρευνας και της χρήσης των πλέον εξελιγμένων τεχνολογικά μηχανημάτων, στοχεύει στην ανάπτυξη προϊόντων με μειωμένη περιβαλλοντική επιβάρυνση και χρήση ανακυκλώσιμων υλικών χωρίς να διακυβεύεται η ποιότητα του τελικού προϊόντος. Κύριο μέλημα της Εταιρείας είναι η πρόκληση του ελάχιστου δυνατού αντικτύπου στο φυσικό περιβάλλον. Για το σκοπό αυτό, εφαρμόζει αυστηρές πολιτικές για την προστασία του περιβάλλοντος και τον έλεγχο των βιομηχανικών κινδύνων, ενώ αποτελεί και ενεργό μέλος της CEFLEX, μιας πρωτοβουλίας που συγκεντρώνει ολόκληρη την αλυσίδα διαχειριστικής αξίας, προκειμένου να αντιμετωπίζονται από κοινού τα περίπλοκα τεχνικά και επιχειρηματικά εμπόδια για την εύκαμπτη συσκευασία σε μια κυκλική οικονομία.

Επιχειρησιακή βιωσιμότητα

Εκτός από τη βελτιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των προϊόντων της, η FLEXOPACK δεσμεύεται να μειώνει διαρκώς το αποτύπωμα άνθρακα της παραγωγικής διαδικασίας, επενδύοντας στις τελευταίες τεχνολογίες που της επιτρέπουν να μειώνει την κατανάλωση ενέργειας, τη χρήση νερού και την παραγωγή αποβλήτων.

Το σύστημα διαχείρισης αποβλήτων επικεντρώνεται στην ανακύκλωση, μειώνοντας τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των στερεών αποβλήτων στον πλανήτη.

Κοινωνική ευθύνη

Το προσωπικό της FLEXOPACK (εργατοτεχνικό και διοικητικό) αποτελεί τη ραχοκοκαλιά της επιχείρησης. Ευθύνη και δέσμευσή της είναι η δημιουργία και διατήρηση ενός απολύτως ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας με απώτερο στόχο, ενόψει και της ύπαρξης υψηλής τεχνολογίας πλην όμως βαρέως τύπου μηχανολογικού εξοπλισμού, την ύπαρξη ελάχιστων, αν όχι μηδενικών, τραυματισμών και ατυχημάτων κατά τη διάρκεια παροχής της εργασίας. Η αρμόδια Διεύθυνση της Εταιρείας μεριμνά αδιάλειπτα για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας.
Περαιτέρω φροντίζει και διασφαλίζει την κατάργηση οιασδήποτε διάκρισης λόγω φύλου, εθνικότητας, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων ή τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα και παροτρύνει τους εργαζομένους της να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί, άμεσα ή έμμεσα, οιασδήποτε μορφής διακρίσεις.

Διασφάλιση Ποιότητας

Η FLEXOPACK έχει καθιερωθεί για την παροχή προϊόντων ιδιαίτερα υψηλής ποιότητας σε διεθνές επίπεδο. Οι συνεχείς και επικεντρωμένες προσπάθειές της για τη βελτίωση της ποιότητας των παραγομένων προϊόντων και των παρεχομένων υπηρεσιών υποστηρίζονται από ένα αποτελεσματικό Τμήμα Διασφάλισης Ποιότητας. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών έχει πραγματοποιηθεί μία μεγάλη επένδυση για την εφαρμογή συστήματος πλήρους ιχνηλασιμότητας των προϊόντων από την πρώτη ύλη έως τη λιανική πώληση, με αποτέλεσμα κάθε πελάτης να είναι σε θέση να ακολουθεί εύκολα την αντίστροφη πορεία από το τελικό προϊόν έως τη συγκεκριμένη παρτίδα πρώτων υλών που χρησιμοποιείται, χωρίς αμφιβολία σχετικά με την ποιότητα του τελικού προϊόντος, την εφαρμοζόμενη διαδικασία ή τις χρησιμοποιούμενες πρώτες ύλες.

Η Εταιρεία επιτυγχάνει τους ποιοτικούς της στόχους ακολουθώντας τις εξής θεμελιώδεις αρχές:
• πιστή και αδιάλειπτη συμμόρφωση με αυστηρές πολιτικές, διαδικασίες και πρότυπα,
• παροχή προϊόντων υψηλής ποιότητας που υπερβαίνουν τις προσδοκίες των πελατών,
• προσπάθεια για απουσία ελαττωμάτων και περιορισμός αποβλήτων,
• δημιουργία μαζί με τους πελάτες και τους προμηθευτές μιας ομάδας που ενστερνίζεται τις ίδιες αξίες και την ίδια εταιρική κουλτούρα.

Πληροφορίες για εργασιακά θέματα

Ο Όμιλος την 31.12.2020 απασχολούσε 432 άτομα και η Εταιρεία 308 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη, με έμφαση στην προαγωγή των αρχών της αξιοκρατίας, είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη του

Ομίλου και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση του Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας.
Η Διοίκηση του Ομίλου μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων. Τέλος όλα τα παραπάνω ενισχύονται από παροχές που διευκολύνουν την καθημερινότητα των εργαζομένων όπως η επίσκεψη του ιατρού εργασίας ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

(δ) παροχές προς εργαζομένους

Δεδομένου ότι η ισορροπία μεταξύ εργασίας και προσωπικής ζωής αποτελεί κρίσιμο παράγοντα που επηρεάζει την αποδοτικότητα και την παραγωγικότητα των εργαζομένων, ο Όμιλος εφαρμόζει σειρά από παροχές και πολιτικές προς αυτή την κατεύθυνση για τους εργαζομένους και τις οικογένειές τους οι οποίες συνοψίζονται στα ακόλουθα:
- διευκόλυνση των υπαλλήλων με ευέλικτα ωράρια σε περιπτώσεις που παρουσιάζεται σχετική ανάγκη (ασθένεια, ενημέρωση για πρόοδο και επιδόσεις των τέκνων των εργαζομένων κλπ),
- χορήγηση οικονομικής ενίσχυσης σε οικονομικά ασθενέστερους εργαζομένους για την αντιμετώπιση αιφνίδιων καταστάσεων και αναγκών,
- κάλυψη ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης βαρέως νοσούντων, εφόσον δεν υπάρχει αντίστοιχη δυνατότητα εκ μέρους των ιδίων,
- προκαταβολή μισθού για λόγους υγείας ή κάλυψη έκτακτων αναγκών των εργαζομένων,
- χορήγηση δανείων σε εργαζομένους που αντιμετωπίζουν δυσκολίες.

(ε) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων

Η επιχειρηματική επιτυχία τόσο του Ομίλου όσο και ιδίως της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του άρτια επανδρωμένου Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρείας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν. Το μέγεθος της Εταιρείας και η ανάπτυξή της επιτρέπουν στους εργαζομένους να βρουν μια θέση στα δικά τους μέτρα, αξιοποιώντας στο έπακρο τις γνώσεις και τις δεξιότητές τους καθώς και να αναπτύξουν και να καλλιεργήσουν έτι περαιτέρω τις δεξιότητές τους αυτές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄
Λοιπές πληροφορίες, Ίδιες μετοχές, Γεγονότα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσης

1. Ουδεμία από τις εταιρείες του Ομίλου διαθέτει υποκαταστήματα, εκτός από την μητρική Εταιρεία, της οποίας το παλαιό κτίριο που βρίσκεται έναντι του νέου βιομηχανοστασίου λογίζεται ως υποκατάστημα. Δεν έλαβε χώρα εντός της κλειόμενης χρήσεως μεταφορά της έδρας οιασδήποτε των επιχειρήσεων του Ομίλου, ούτε ελήφθη σχετική απόφαση αναφορικά με την έναρξη ή λειτουργία οιουδήποτε υποκαταστήματος.
2. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν. 4308/2014, πλην της μητρικής Εταιρείας, η οποία κατέχει σήμερα 96.450 ίδιες μετοχές, αποκτηθείσες σύμφωνα με τις ειδικότερες ρυθμίσεις και προβλέψεις του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, το οποίο εγκρίθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020.
3. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2020 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένης και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας.
Τα Περιεχόμενα της ΔΕΔ είναι τα ακόλουθα:

***ΕΙΣΑΓΩΓΗ**
***1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**
1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου
***2. Διοικητικό Συμβούλιο**
2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
2.3 Επιτροπή Ελέγχου
***3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**
3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους
***4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων**
4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)
***5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**
***6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

*** <u>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</u>**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.
Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών

τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, εις όφελος του συνόλου των μετόχων των εταιρειών αλλά και όλων όσων συναλλάσσονται με αυτές.
Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).
Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

*1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης αναπτύχθηκε κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου, ο οποίος αντικαταστάθηκε από το ν. 4449/2017, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.
Με τις διατάξεις του Μέρους Α΄ του ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α΄ 136/17.07.2020) επικαιροποιείται και αναμορφώνεται ουσιαστικά το νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση των ανωνύμων εταιρειών, των οποίων οι μετοχές ή οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα. Η επικαιροποίηση αποσκοπεί στην ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψιν αφενός τις μεταβολές στο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη δράση των εν λόγω εταιρειών σε ενωσιακό επίπεδο, κατά το διάστημα που μεσολάβησε από την εισαγωγή του ν. 3016/2002 μέχρι και σήμερα, αφετέρου τις σύγχρονες τάσεις στη θεματική της εταιρικής διακυβέρνησης.
Ειδικότερα, με τις νέες ρυθμίσεις επιδιώκεται η ουσιαστική αναβάθμιση των απαιτούμενων οργανωτικών δομών και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης των ανωνύμων εταιρειών, κατά τρόπον ώστε αυτές αφενός μεν να ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις που θέτει η σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, αφετέρου δε να μην θίγεται η λειτουργική και αποφασιστική αυτονομία της επιχειρηματικής οντότητας. Στόχος του νέου νομοθετήματος είναι η εμπέδωση ορθών και αποτελεσματικών πρακτικών διακυβέρνησης και η συνακόλουθη ενίσχυση της εμπιστοσύνης των μετόχων ή υποψηφίων μετόχων αυτών.
Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017, όπως ισχύουν), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.
Έτι περαιτέρω, μετά την θέση σε εφαρμογή του ν. 4706/2020 η Εταιρεία έχει ήδη ξεκινήσει τη σχετική προετοιμασία και έχει προβεί στον σχεδιασμό , ανάλυση και σταδιακή υλοποίηση των ενεργειών εκείνων που κρίνονται αναγκαίες, κατάλληλες και ενδεδειγμένες για την πλήρη και αποτελεσματική

συμμόρφωση και εναρμόνισή της με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις το συντομότερο δυνατό. Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο (Κώδικα) δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις κατωτέρω αναφερόμενες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018, ν. 3016/2002, ν. 4449/2017 και ν. 4706/2020), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους της μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

•Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

<u>Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου</u>

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διαμορφώθηκε από το ν. 4548/2018 και ειδικότερα τα άρθρα 110 και 111 αυτού, προέβη στην κατάρτιση Πολιτικής Αποδοχών, η οποία ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019 και ως εκ τούτου η σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές, τις αποζημιώσεις και τις παροχές εν γένει των μελών αυτού δε θεωρείται σκόπιμη και αναγκαία.

Η Εταιρεία υιοθέτησε μια ευέλικτη, σαφή και επαρκώς προσδιορισμένη Πολιτική Αποδοχών αναφορικά με τις αποδοχές, αποζημιώσεις και λοιπές παροχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη) προκειμένου τα ενδιαφερόμενα μέρη να δύνανται να εντοπίζουν εύκολα και με ακρίβεια τις βασικές αρχές και τις προτεραιότητες κατά τη διαδικασία προσδιορισμού των αμοιβών.

Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας της παρούσας Δήλωσης, ότι οι αποδοχές των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές.

Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας της παρούσας Δήλωσης, ότι οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές, ενώ οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών είναι σταθερές, καταβάλλονται αποκλειστικά σε μετρητά και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα ασφαλιστική και φορολογική νομοθεσία κρατήσεις.

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται

για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.
Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι μετά την έναρξη ισχύος του ν. 4706/2020, το άρθρο 12 του οποίου καθιστά υποχρεωτική τη διατήρηση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα και πάντως προ του χρόνου έναρξης ισχύος του ως άνω άρθρου, δυνάμει σχετικής αποφάσεως του αρμοδίου εταιρικού οργάνου, στη σύσταση της ως άνω Επιτροπής, καθώς και στην εκπλήρωση κάθε άλλης επιβαλλόμενης από την ισχύουσα νομοθεσία υποχρέωσης (ενδεικτικώς κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής, ανάρτηση αυτού στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, στελέχωση της Επιτροπής με πρόσωπα που πληρούν τις τιθέμενες από το νόμο προϋποθέσεις κλπ).

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το Δ.Σ. θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά εννέα (9) μελών αυτού τα έξι (6) είναι άνδρες και τα τρία (3) είναι γυναίκες.
Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. σε σχέση με το παραγωγικό αντικείμενο της Εταιρείας και ειδικότερα με την παραγωγική φύση της Εταιρείας (βιομηχανία), η οποία δημιουργεί ιδιαίτερες απαιτήσεις ως προς την σύνθεση και συγκρότηση της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας, αλλά και από την παρουσία του Ομίλου σε αγορές σε όλες τις γεωγραφικές ηπείρους, γεγονός που απαιτεί την συστηματική μετακίνηση αλλά και παραμονή για σημαντικά χρονικά διαστήματα των μελών του Δ.Σ. εκτός Ελλάδος. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, η συμμετοχή τριών (3) εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των εννέα (9) συνολικά μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ικανοποιεί πλήρως την απαίτηση του άρθρου 3 παρ. 1 περίπτωση β΄ του ν. 4706/2020, το οποίο θεωρεί επαρκή την εκπροσώπηση ανά φύλο εφόσον δεν υπολείπεται του 25% του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο προσθήκης και άλλων γυναικών στο εν λόγω εταιρικό όργανο, επί σκοπώ περαιτέρω ενίσχυσης του πλουραλισμού και της σύνθεσης διαφορετικών θέσεων και απόψεων κατά τη λειτουργία αυτού.
Τέλος και αναφορικά με την εφαρμοζόμενη από την Εταιρεία πολιτική ποικιλομορφίας ως προς τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετική πρόβλεψη θα συμπεριληφθεί στην Πολιτική Καταλληλότητας την οποία ήδη καταρτίζει η Εταιρεία επί σκοπώ συμμόρφωσης με τις διατάξεις του άρθρου 3 του ν. 4706/2020.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας, αλλά και ενόψει του γεγονότος ότι και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. διαθέτει και ασκεί και ο ίδιος εξουσίες Διευθύνοντος Συμβούλου με αποτέλεσμα να υφίστανται κατ΄ ουσία δύο ομότιμοι και ισοδύναμοι πόλοι (Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος). Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει έτι περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, όπως επίσης θ' αξιολογηθεί και η πιθανότητα διεύρυνσης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, με σκοπό ιδίως την βέλτιστη παρακολούθηση των συνδεδεμένων προς την Εταιρεία νομικών προσώπων. Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς όπως προελέχθη δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των νέων προβλέψεων του νέου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4706/2020), η Εταιρεία εξετάζει την προοπτική μιας τέτοιας διάκρισης, ώστε να ενισχύσει ακόμη περισσότερο την θεσμική της θωράκιση, χωρίς παράλληλα να απωλέσει την αναγκαία ευελιξία ως προς την διοίκηση και εκπροσώπησή της.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. ουδόλως αποστερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία της οποίας απολαμβάνουν. Λαμβανομένων υπόψιν, ωστόσο, των ρυθμίσεων του νέου νόμου περί εταιρικής διακυβέρνησης, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την άρση και της παρούσας απόκλισης.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Οι αποφάσεις από το Δ.Σ. λαμβάνονται σε συνέχεια σχετικών εισηγήσεων των αρμοδίων Διευθύνσεων και αφού προηγουμένως έχει διασφαλισθεί η επάρκεια, η εγκυρότητα και η πληρότητα της πληροφόρησης που παρέχεται στα μέλη αυτού.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκέστερης πληροφόρησης, ώστε το τελευταίο να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται, καθώς οιοδήποτε εκ των μελών του Δ.Σ. έχει την δυνατότητα άμεσης και απευθείας επικοινωνίας μα τα αρμόδια τμήματα και διευθύνσεις της Εταιρείας για την παροχή του συνόλου των διευκρινίσεων και πληροφοριών που χρειάζεται.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία».

Η παρούσα περιορισμένη απόκλιση οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των προβλέψεων του άρθρου 12 του νέου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση, η Εταιρεία θα προβεί το συντομότερο δυνατό στη σύσταση και διατήρηση της εν λόγω Επιτροπής, όχι μόνο για λόγους κανονιστικής συμμόρφωσης, αλλά επί σκοπώ διαμόρφωσης ενός συμπαγούς πλαισίου εντοπισμού και ανάδειξης προσώπων κατάλληλων για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., τα οποία ενόψει των ικανοτήτων, της θεωρητικής κατάρτισης, της επαγγελματικής εμπειρίας και του ήθους που τα διακρίνει, θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματική οργάνωση και λειτουργία του εν λόγω συλλογικού οργάνου και στην ενίσχυση της αξίας της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως ικανοποιητικές για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει αποφάσεις.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως. Έτι περαιτέρω, μετά την εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, υφίσταται πλέον ρητή καταστατική πρόβλεψη περί δυνατότητας συνεδρίασης του Δ.Σ. με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη του, και ως εκ τούτου είναι εφικτή η σύγκληση του ως άνω εταιρικού οργάνου, όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και επιβεβλημένο, με σκοπό την προσήκουσα αντιμετώπιση και επίλυση των ζητημάτων που ανακύπτουν και τη λήψη των κατάλληλων αποφάσεων.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχου και συγκράτησης στον αναγκαίο εκάστοτε βαθμό των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και

την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στο ν. 4548/2018, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.
Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

•Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου
- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.
Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή, σύννομη και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο, με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.
Σε κάθε περίπτωση, πάντως, και σε συμμόρφωση τόσο με τις διατάξεις του ν. 4449/2017 όσο και του υφιστάμενου Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όποτε κρίνεται σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής, της οργάνωσης και της λειτουργίας της Επιτροπής, η Διοίκηση της Εταιρείας θέτει στην διάθεση αυτής όλα τα απαραίτητα κονδύλια, τους κατάλληλους πόρους και τα μέσα για την ουσιαστική και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων της.

•Μέρος Γ΄- Αμοιβές
Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών
- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.
Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.
Έτι περαιτέρω η Εταιρεία συμμορφούμενη με τη νομοθετική επιταγή των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, προέβη στην κατάρτιση και θέσπιση Πολιτικής Αποδοχών, το περιεχόμενο της οποίας ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019. Ο σκοπός της Πολιτικής Αποδοχών έγκειται στη θέσπιση και τον καθορισμό των βασικών κανόνων, αρχών και κατευθυντήριων γραμμών εν γένει, τις οποίες ακολουθεί η Εταιρεία κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αποδοχών, αποζημιώσεων και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διασφάλιση ότι οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, τις ευθύνες και την απόδοση των προσώπων στα οποία εφαρμόζεται, στην αποφυγή έκθεσης της Εταιρείας σε υπερβολικούς κινδύνους, λόγω της καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει τη λειτουργία και τη δραστηριότητά της.
Η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών αφενός μεν παρέχει κίνητρα για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών συμβούλων με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, μακροχρόνια επαγγελματική εμπειρία και αξιόλογες ικανότητες, αφετέρου δε αποσκοπεί στην ενίσχυση και μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και της βιωσιμότητας αυτής, στην προαγωγή των εταιρικών στόχων και συμφερόντων και στην ενίσχυση της εσωτερικής διαφάνειας.
Σύμφωνα με την εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών, οι παράμετροι που λαμβάνονται υπόψιν κατά τον προσδιορισμό και τον καθορισμό των αμοιβών, ιδίως των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συνίστανται στο ακαδημαϊκό υπόβαθρο και την εν γένει θεωρητική κατάρτιση, την

προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, τη βαρύτητα και το εύρος ευθύνης, τις αρμοδιότητες και τις λειτουργικές απαιτήσεις της θέσης σε συνδυασμό με το κλίμα που κρατεί στην εγχώρια αγορά και οικονομία και τον ετήσιο προϋπολογισμό της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών θα παραμείνει αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας καθόλο το χρονικό διάστημα της διάρκειας ισχύος της.

Σημειώνεται εν τούτοις, ότι μετά την θέση σε ισχύ του ν. 4706/2020, το άρθρο 11 του οποίου προβλέπει την υποχρέωση διατήρησης Επιτροπής Αποδοχών, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα και πάντως προ του χρόνου έναρξης ισχύος του ως άνω άρθρου, δυνάμει σχετικής αποφάσεως του αρμοδίου εταιρικού οργάνου, στη σύσταση της ως άνω Επιτροπής, καθώς και στην εκπλήρωση κάθε άλλης επιβαλλόμενης από την ισχύουσα νομοθεσία υποχρέωσης (όπως ενδεικτικώς κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής, ανάρτηση αυτού στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, στελέχωση της Επιτροπής από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα στην πλειοψηφία τους κλπ).

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει τυχόν απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus, όταν και εφόσον υφίστανται, ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού οιουδήποτε τυχόν bonus βάσει ανακριβών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., όταν και εφόσον προβλέπεται δικαίωμα είσπραξης bonus, συμπληρωματικής πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του τυχόν bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

Επισημαίνεται ωστόσο, ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας καταρτίσθηκε με την επιμέλεια και συνδρομή των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων και των ανεξαρτήτων μελών αυτού, προκειμένου να διασφαλισθεί η ορθότητα, η αναλογικότητα, η καταλληλότητα και η αντικειμενικότητα των προτεινομένων προς καταβολή αμοιβών και λοιπών εν γένει παροχών και να αποφευχθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων και επηρεασμοί ψυχολογικού περιεχομένου. Η παρούσα απόκλιση αναμένεται να αρθεί μετά τη σύσταση, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, της προβλεπόμενης από το άρθρο 11 του ν. 4706/2020 Επιτροπής Αποδοχών.

•Μέρος Δ΄- Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Δ.Σ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του Δ.Σ., καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.
Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν με αναλυτικό και λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.
Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιουδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρίες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.
Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.
Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, με εξαίρεση τις αποκλίσεις η άρση των οποίων επιβάλλεται από το νέο νόμο περί εταιρικής διακυβέρνησης και στην οποία (άρση) η Εταιρεία πρόκειται να προβεί το αμέσως προσεχές χρονικό διάστημα (ενόψει και της έναρξης ισχύος του εν λόγω νόμου την 17.7.2021), δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση, τη λειτουργία, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή *της ουσίας* των αρχών του Κώδικα, που είναι και το ζητούμενο, καθώς η ενδεχόμενη προσήλωση στον τύπο (αναφορικά με τις εν λόγω αποκλίσεις) δεν θα είναι επωφελής για την Εταιρεία.
Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.
Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό, περίπτωση, πάντως, που δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα, θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στο μέγεθος, στις δραστηριότητες, στις εξατομικευμένες ανάγκες και τις ιδιαιτερότητες αυτής και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ βρίσκεται ήδη σε διαδικασία εναρμόνισης με τις διατάξεις του νέου κανονιστικού πλαισίου. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

***2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Καταστατικού αυτής, όπως ισχύει πλέον μετά την τροποποίησή του από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30ης Ιουνίου 2017 και την τελευταία Κωδικοποίηση και εναρμόνισή του δυνάμει της από 28.06.2019 αποφάσεως της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, αποτελείται από πέντε (5) έως δέκα πέντε (15) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Στην περίπτωση του νομικού προσώπου υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το φυσικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρον συνυπεύθυνο με το νομικό πρόσωπο για την εταιρική διαχείριση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία, που αρχίζει από την ημέρα της εκλογής τους, παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σε καμία περίπτωση όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη ισάριθμα προς τα τακτικά μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση, ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με το επιχειρηματικό μοντέλο, το υπαλληλικό προσωπικό και τα ανώτερα στελέχη αυτής, προκειμένου να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ. και στην εκτέλεση των καθηκόντων που τους ανατίθενται.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτής ή του αναπληρωτή του ή δύο (2) εκ των μελών του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 91 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός (1) των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνον έναν άλλο σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν αποτελούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν ανατεθεί σε τυχόν αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του ορισθεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και ηλεκτρονικά. Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάντα μέλη. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα πρακτικά. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρησής τους στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 4548/2018, υποβάλλονται στην αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας ή από πρόσωπο που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν ν' αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε μη μέλη του.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι εννεαμελές (9μελές) και αποτελείται από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα :
(α) Γεώργιος Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Καραϊσκάκη αριθ. 6, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, εκτελεστικό μέλος.
(β) Σταμάτιος Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, εκτελεστικό μέλος.
(γ) Ασημίνα Γκινοσάτη, το γένος Δημητρίου Παπανικολάου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(δ) Σταματίνα Γκινοσάτη του Γεωργίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Χαραυγής, Τ.Θ. 2295, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(ε) Νικόλαος Βλάχος του Ματθαίου, κάτοικος Γλυφάδας Αττικής, οδός Σωκράτους αριθ. 4, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(στ) Δημήτριος Γκινοσάτης του Σταματίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 204, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(ζ) Σπυρίδων Γκινοσάτης του Σταματίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 204, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(η) Αλίκη Μπενρουμπή του Σαμ Σαμουήλ, κάτοικος Φιλοθέης Αττικής οδός Αρετής Γραικού αριθ. 4, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(θ) Νικόλαος Ρέγκος του Ελευθερίου, κάτοικος Παπάγου Αττικής, οδός Ρέππα αριθ. 7, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 30η Ιουνίου 2017 και συγκροτήθηκε αυθημερόν σε σώμα.
Η απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30ης Ιουνίου 2017 περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και το πρακτικό αυτού περί συγκροτήσεως σε σώμα και καθορισμού των δικαιωμάτων δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 12.07.2017 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1115550 και 1115551 αντιστοίχως, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 843104/12.07.2017 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.
Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση αυτού της 21.06.2018 αποδέχθηκε την παραίτηση του κ. Ιωάννη Παπαμιχάλη από τη θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους και εξέλεξε ως προσωρινή αντικαταστάτρια και για το υπόλοιπο της θητείας αυτού την κα. Αλίκη Μπενρουμπή. Η εκλογή της κας. Αλίκης Μπενρουμπή ανακοινώθηκε και επικυρώθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018.
Το πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου περί ανασυγκροτήσεως αυτού σε σώμα, συνεπεία της αντικαταστάσεως του παραιτηθέντος μέλους, καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 04.07.2018 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1416301, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 1198990/04.07.2018 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.
Η θητεία του υφιστάμενου Δ.Σ. λήγει την 30η Ιουνίου 2022.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28η Ιουνίου 2019, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα:
1) Δημήτριο Παναγώτα του Ιωάννη, Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή σε αναστολή.
2) Αλίκη Μπενρουμπή του Σαμ Σαμουήλ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
3) Νικόλαο Βλάχο του Ματθαίου, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε ο κ. Δημήτριος Παναγώτας, ενώ η θητεία αυτής καθορίστηκε τριετής.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

(α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της Οικονομικής πληροφόρησης και στην υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

(β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,

(γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας (εταιρικών και ενοποιημένων),

(δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο,

(ε) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και στην επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της οικονομικής πληροφόρησης,

(στ) στην ενεργό συμμετοχή στην διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και στην διατύπωση πρότασης αναφορικά με την Ελεγκτική Εταιρεία στην οποία θα ανατεθεί ο υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας οικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Στις ευρύτατες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας οικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 (01.01.2020-31.12.2020) συνεδρίασε 6 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου (ελέγχου) εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», μετά της σχετικής Εκθέσεως.

*3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

(α) τροποποιήσεις του Καταστατικού (ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, καθώς και οι μειώσεις του κεφαλαίου),

(β) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,

(γ) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των

Ελεγκτών,
(δ) την έγκριση των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
(ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
(στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
(ζ) την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018,
(η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας και
(θ) το διορισμό εκκαθαριστών.
3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.
3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη ($10^{η}$) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.
3.1.4 Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.
3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.
Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως που ματαιώθηκε, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Η επαναληπτική αυτή Συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.
3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή.
Εξαιρετικά, προκειμένου για την λήψη αποφάσεων που αφορούν:
(α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
(β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
(γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
(δ) τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018,
(ε) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 71 του ν. 4548/2018,
(στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
(ζ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
(η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
(θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018,

(ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η κάτωθι απαρτία,
η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα αυτά, όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.
3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα, ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.
3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 22 παρ. 8 του Καταστατικού.
Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας, μόνο μέσω της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.
3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή
επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής.
Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.
3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.
3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα

μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
(α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
(β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).
Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνονται εγγράφως και υποβάλλονται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, σαράντα οκτώ (48) ώρες τουλάχιστον πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεών της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.
3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

3.2.2.4 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.
3.2.2.5 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.
3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρείας καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018.
3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
3.2.2.9 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο Εταιρεία που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.
3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

*4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εγκρίνει η Εταιρεία.
Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.
Στις αρμοδιότητες του εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνονται:

✓ Η παρακολούθηση της εφαρμογής και της συνεχούς τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του καταστατικού της εταιρείας καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιρειών καθώς και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

✓ Η αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει στο πλαίσιο του εσωτερικού ελέγχου.

✓ Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, ο οποίος παραμένει σε ισχύ μέχρι την 17.07.2021, και εν συνεχεία σύμφωνα με τις προβλέψεις και ρυθμίσεις του ν. 4706/2020.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση, μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, ότι η συνολική οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

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

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αφετέρου δε η λειτουργία των δύο (2) βασικών Υπηρεσιών (Μονάδων) που λειτουργούν με βάση τόσο τις διατάξεις του ν. 3016/2002 όσο και του ν. 4706/2020, και ειδικότερα της Υπηρεσίας (Μονάδας) Εξυπηρέτησης Μετόχων και της Υπηρεσίας (Μονάδας) Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 η Επιτροπή Ελέγχου είχε συναντήσεις με τον Εσωτερικό Ελεγκτή κατά τις οποίες συζητήθηκαν λειτουργικά και οργανωτικά θέματα. Υποβλήθηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου οι τριμηνιαίες εκθέσεις και ο Εσωτερικός Ελεγκτής παρείχε στα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου όλες τις πληροφορίες και ενημερώσεις που του ζητήθηκαν σχετικά με τα εφαρμοζόμενα συστήματα ελέγχου, την αποτελεσματικότητά τους και γενικότερα για την πορεία των ελέγχων.

<u>4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)</u>

4.2.1 Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες στην σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών και την συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς που διέπουν την σύνταξη τους και την δημοσιοποίηση τους.

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν στον έλεγχο και στην καταγραφή των εσόδων και δαπανών καθώς και στην συστηματική παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων.

Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή εάν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.

4.2.2 Στο τέλος κάθε περιόδου οι οικονομικές υπηρεσίες της μητρικής και των θυγατρικών εταιρειών προβαίνουν στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου συλλέγουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία από τις θυγατρικές εταιρείες διενεργούνται οι έγγραφές ενοποίησης και συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενώ ακολουθούνται συγκεκριμένες διαδικασίες οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες και απαιτούμενες ενέργειες.

Οι εταιρείες που απαρτίζουν τον Όμιλο ακολουθούν ενιαίες λογιστικές διαδικασίες εφαρμόζοντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται από την Επιτροπή Ελέγχου πριν προωθηθούν προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

4.2.3 Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αφορούν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

-Διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

-Συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.

-Συμφωνίες των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.

-Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.

-Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά.

-Διενέργεια φυσικής απογραφής των αποθεμάτων σε μηνιαία βάση, συμφωνίες των υπολοίπων του πληροφοριακού συστήματος με αυτά της φυσικής καταμέτρησης και έλεγχος σε κινήσεις αποθεμάτων.

-Διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδομένων παραστατικών.

-Ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για αγορές, πληρωμές, εισπράξεις, διαχείριση αποθεμάτων κ.λπ.

-Διαπίστωση ότι οι εγγραφές και οι καταχωρήσεις παραστατικών πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας που απαιτεί συγκεκριμένες εγκρίσεις και λήψεις υπογραφών.

-Διασφάλιση ότι η διενέργεια των εγγραφών και των καταχωρήσεων βάση της προβλεπόμενης διαδικασίας γίνεται από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων και την τήρηση των δικλείδων ασφαλείας που έχουν θεσπιστεί.

-Διενέργεια ελέγχων για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της Εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους.

-Διαπίστωση ορθής τήρησης από την Εταιρεία μητρώου παγίων στο υποσύστημα παγίων του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι προσθήκες παγίων μετά από έλεγχο για την ύπαρξη των σχετικών εγκρίσεων.

-Συμφωνία ότι οι αποσβέσεις διενεργούνται βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και των φορολογικών συντελεστών που προβλέπονται.

-Διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από την μισθοδοσία.

-Διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η Εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

4.2.4 Η Εταιρεία καταρτίζει σε ετήσια βάση προϋπολογισμό η εκτέλεση του οποίου παρακολουθείται κατά την διάρκεια του έτους ενώ γίνονται οι αναγκαίες διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση σημαντικών αποκλίσεων.

Κάθε μήνα η Οικονομική Διεύθυνση του Ομίλου λαμβάνει οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες τόσο από την μητρική Εταιρεία, όσο και από τις θυγατρικές του Ομίλου προκειμένου να τα ελέγξει και να συντάξει λεπτομερείς αναφορές προς την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία ενημερώνεται για την εξέλιξη των ενοποιημένων βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών του Ομίλου. Η μηνιαία παρακολούθηση και ο έλεγχος των στοιχείων αποτελούν βασικό εργαλείο αναφορικά με την ποιότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών αποτελεσμάτων.

4.2.5 Το Τμήμα Μηχανογράφησης και Πληροφορικής (Ι.Τ.) είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό και την υλοποίηση της στρατηγικής σε θέματα που αφορούν τεχνολογία και πληροφορική και ανάμεσα στις αρμοδιότητες του περιλαμβάνεται η ανάπτυξη και η υποστήριξη των εφαρμογών και των συστημάτων του Ομίλου σε συνεργασία όπου απαιτείται με εξωτερικούς συνεργάτες.
Θα πρέπει να σημειωθεί εδώ ότι οι σημαντικότερες εταιρείες του Ομίλου (Flexopack AEBE, Flexopack Polska, Flexopack PTY LTD, Flexopack Trade and Services και Flexopack USA) έχουν υιοθετήσει το ίδιο πληροφοριακό σύστημα (SAP) γεγονός που διευκολύνει την ροή των πληροφοριών και την διενέργεια ελέγχων.
Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς από το αντίστοιχο Τμήμα Μηχανογράφησης/Πληροφορικής (Ι.Τ.) της Εταιρείας σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη εταιρεία πληροφορικής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρείας.
4.2.6 Το πλαίσιο παρακολούθησης των πληροφοριακών συστημάτων που εφαρμόζει η Εταιρεία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:
-τον καθορισμό συγκεκριμένων δικαιωμάτων εισόδου στους εργαζόμενους ανάλογα με τον ρόλο και την θέση που κατέχουν,
-την εφαρμογή των διαδικασιών ασφαλείας (λήψη αντιγράφων ασφαλείας σε καθημερινή βάση), καθώς και την ύπαρξη διαδικασίας για την ύπαρξη εναλλακτικών συστημάτων σε περίπτωση καταστροφής,
-την εφαρμογή των διαδικασιών και τεχνικών προστασίας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία και που περιλαμβάνουν λογισμικό αντιιών και προστασία ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, καθώς και τείχος ανάσχεσης πρόσβασης (firewall), το οποίο διασφαλίζει την μη διαρροή των μηχανογραφικών στοιχείων της Εταιρείας και διαφυλάττει το απόρρητο των μηχανογραφικών αρχείων.

***5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή, πλην των ανωτέρω, οιαδήποτε άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

***6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη (ρυθμιζόμενη κατά την ορολογία του ν. 4548/2018) αγορά:
«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρίες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:
(α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
(β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου
και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
(ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
(στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

(ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του Καταστατικού,

(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

(ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Οι ως άνω πληροφορίες περιέχονται αναλυτικά στο Κεφάλαιο 6 της παρούσας Έκθεσης.

Σχετικά με τα στοιχεία γ΄, δ΄, στ΄, η΄ και θ΄ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) FLEXOPACK POLSKA Sp.z.o.o: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) FLEXOPACK PTY LTD: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(ε) FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(στ) FLEXOPACK NZ LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK PTY LTD» (έμμεση συμμετοχή),

(ζ) FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(η) FLEXOPACK FRANCE: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(θ) FLEXOPACK USA INC.: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(ι) ΙΝΟVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ: (συγγενής), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και

(ια) ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ: (συγγενής), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 47,71% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

(α) Σταμάτης Γκινοσάτης: ποσοστό 30,886% (άμεση συμμετοχή)

(β) Γεώργιος Γκινοσάτης: ποσοστό 17,437% (άμεση συμμετοχή)

(γ) Νικόλαος Γκινοσάτης: ποσοστό 16,289% (άμεση συμμετοχή)

(δ) Canaccord Genuity Wealth (International) Limited [πρώην Collins Stewart (CI) Limited]: ποσοστό 5,107% (άμεση συμμετοχή).

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
• ως προς το σημείο η΄: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
• ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία για την αγορά κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω αποφάσεως και σύμφωνα με τους τιθέμενους από το άρθρο 49 του ν. 4548/2018 όρους και περιορισμούς, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ η σχετική διαδικασία με σκοπό την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, ενεργοποιήθηκε την 13.07.2020. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως η Εταιρεία έχει στην κατοχή της 96.450 ίδιες μετοχές.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης (Διαχείρισης) του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για την χρήση 2021

Ενόψει του έντονα εξαγωγικού προσανατολισμού του Ομίλου, οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία του για την τρέχουσα χρήση 2021 τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση που επικρατεί αφενός μεν στην παγκόσμια, αφετέρου δε στην εγχώρια οικονομία και αγορά.
Την παρούσα χρονική στιγμή υφίστανται εξωτερικοί παράγοντες και κίνδυνοι που δημιουργούν εύλογες και βάσιμες ανησυχίες αναφορικά με την πορεία της ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας, όπως η απειλή του προστατευτισμού, η γεωπολιτική αβεβαιότητα και ιδίως οι επιπτώσεις από την πανδημία COVID-19.
Η υγειονομική κρίση που προκλήθηκε από την πανδημία COVID-19, πυροδότησε σε πολύ σύντομο χρόνο μια οικονομική διαταραχή με επιπτώσεις τόσο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα όσο και στην κοινωνική συνοχή.
Η Διοίκηση του Ομίλου με υψηλό αίσθημα ευθύνης απέναντι στους εργαζομένους, τους πελάτες, τους προμηθευτές, τους συνεργάτες και τους επενδυτές, παρακολουθεί στενά όλες τις εξελίξεις που σχετίζονται με την πρωτοφανή υγειονομική κρίση και έχει θέσει από την πρώτη στιγμή σε εφαρμογή σχέδιο διασφάλισης της υγείας του προσωπικού, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας (Π.Ο.Υ.), του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (Ε.Ο.Δ.Υ.) και της Γενικής Γραμματείας Πολιτικής Προστασίας (Γ.Γ.Π.Π.).
Επιπρόσθετα μελετά σε συστηματική βάση όλους τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου και έχει λάβει όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα για την εξασφάλιση της ακώλυτης λειτουργίας και απρόσκοπτης επιχειρησιακής συνέχειας του Ομίλου.
Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και στο βαθμό που είναι δυνατό να προβλεφθεί, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υφίσταται οιαδήποτε ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας, τόσο της μητρικής Εταιρείας όσο και των λοιπών οντοτήτων που ανήκουν στον Όμιλο.

Παρόλα αυτά, η Διοίκηση του Ομίλου εξακολουθεί να τηρεί επιφυλακτική στάση αναφορικά με τις μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας στις προοπτικές του Ομίλου και της Εταιρείας, καθόσον η πρωτοφανής υγειονομική κρίση δεν αναμένεται να λήξει άμεσα, ενώ δεν δύναται να αποκλεισθεί η πιθανότητα εμφάνισης νέου κύματος της πανδημίας, λαμβανομένων υπόψιν και των μεταλλάξεων του ιού, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς τόσο τη μεταδοτικότητα αυτού όσο και την αποτελεσματικότητα των εμβολίων.

Επιπροσθέτως, η αδυναμία επαρκούς πρόβλεψης για την επίτευξη ανοσίας, προκειμένου να αναχαιτισθεί η περαιτέρω διασπορά του ιού, εντείνει την ανησυχία αναφορικά με το χρονικό σημείο κατά το οποίο θα καταστεί δυνατή η άρση των επιβληθέντων περιορισμών και απαγορεύσεων και η επανεκκίνηση τόσο της ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας, σε συνθήκες κανονικότητας και ασφάλειας. Ενόψει των ανωτέρω παραγόντων και της κρατούσας ανασφάλειας και αβεβαιότητας (παράγοντες που επηρεάζουν ουσιωδώς το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον), η Διοίκηση της Εταιρείας δεν μπορεί να αποκλείσει το ενδεχόμενο να επηρεαστούν αρνητικά οι συνολικές επιδόσεις, η χρηματοοικονομική θέση και η πορεία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου εν γένει στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2021.

Εν τούτοις, παρά την πρωτοφανή οικονομική διαταραχή που επικράτησε σε παγκόσμιο επίπεδο ως απόρροια της πανδημίας του κορωνοϊού, είναι ιδιαίτερα σημαντικό και χρήζει ειδικής μνείας και αναφοράς ότι ο Όμιλος, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών, διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα και συνεχίζει να είναι απόλυτα συνεπής έναντι των υποχρεώσεών του προς προμηθευτές, δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς και λοιπούς πιστωτές, ενώ προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για να κατορθώσει να απορροφήσει τους κραδασμούς της οικονομικής διαταραχής, να προσαρμοστεί για το ενδεχόμενο λειτουργίας μέσα σε ένα τροποποιημένο εργασιακά περιβάλλον και να διατηρήσει τις θέσεις απασχόλησης.

Η στρατηγική του Ομίλου κατά την τρέχουσα χρήση έχει αμυντικό προσανατολισμό συνεχούς προσαρμογής στις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες, η οποία συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- βελτίωση και διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των παραγομένων προϊόντων, με έμφαση στην ποιοτική τους διαφοροποίηση σε σχέση με τον ανταγωνισμό,
- δημιουργία νέων προϊόντων ικανών να καλύψουν ευρύτερες αλλά και απαιτητικότερες ανάγκες της αγοράς,
- τελειοποίηση των υφιστάμενων σύγχρονων μεθόδων παραγωγής, με στόχο την μείωση της κατανάλωσης ενέργειας και του αποτυπώματος άνθρακα και ουσιαστική συνεισφορά στην βιώσιμη ανάπτυξη,
- περαιτέρω διείσδυση στις αγορές του εξωτερικού μέσω της διατήρησης των συνεργασιών που η Εταιρεία έχει ήδη αναπτύξει και της επέκτασής τους ή και μέσω της δημιουργίας νέων μόνιμων εγκαταστάσεων με στόχο την αξιοποίηση της τεχνογνωσίας του Ομίλου και την ενίσχυση της ιδιοκτησίας του Ομίλου στο δίκτυο διανομής του,
- ουσιαστική ενίσχυση των υποδομών και των παραγωγικών βάσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου στην Πολωνία και στην Αυστραλία, με στόχο την ταχύτερη εξυπηρέτηση της πελατειακής βάσης των γεωγραφικών περιοχών στις οποίες είναι εγκατεστημένες οι εν λόγω θυγατρικές εταιρίες, ώστε να αποτελέσουν εφαλτήριο ανάπτυξης στις σχετικές αγορές και τέλος
- διαρκή βελτίωση των οργανωτικών και λειτουργικών δομών με στόχο την περαιτέρω αύξηση της αποτελεσματικότητας και την περαιτέρω μείωση του κόστους.

Κορωπί, 27 Απριλίου 2021
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Grant Thornton

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, 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.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Αποθέματα

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος κατέχει αποθέματα ύψους € 20,77 εκ. (Εταιρεία : € 12,39 εκ.)

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας όπως αναφέρεται στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης.

Βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση διενεργεί τις κατάλληλες εκτιμήσεις, στηριζόμενη στην κίνηση των αποθεμάτων μέσα στην χρήση καθώς και στον προγραμματισμό για την επόμενη περίοδο.

Θεωρήσαμε την περιοχή, κόστος παραγωγής - αποθέματα τέλους χρήσης, ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω του μεγέθους των αναλώσεων και των εκτιμήσεων που απαιτούνται τόσο στην επιμέτρηση της αξίας των αποθεμάτων, όσο και στον υπολογισμό του κόστους παραγωγής.

Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στην σημείωση 3.8 και 6.7 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες:

- Την καταγραφή και έλεγχο των διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που έχει σχεδιάσει η Διοίκηση αναφορικά με τα αποθέματα.
- Την παρακολούθηση της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων και διενέργεια φυσικής απογραφής στις αποθήκες.
- Εξετάσαμε τις εκτιμήσεις της διοίκησης, σχετικά με την ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τις πωλήσεις μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.
- Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων και τον εντοπισμό αποθεμάτων με χαμηλή εμπορευσιμότητα (ή κίνηση).
- Τη δειγματοληπτική επιβεβαίωση του ορθού προσδιορισμού της τιμής κτήσεως και του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων
- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 6.7 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αξιολόγηση απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει υπεραξία ύψους € 252 χιλ. (Εταιρεία: € 0), άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 1,78 εκ. (Εταιρεία: € 1,78 εκ.) και ενσώματες ακινητοποιήσεις ύψους € 54,43 εκ. (Εταιρεία: € 41,65 εκ.). Επίσης, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία κατέχει επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις ύψους € 14,02 εκ. και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις ύψους € 2,20 εκ. (Όμιλος: € 4,88 εκ.).

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, η διοίκηση διενεργεί έλεγχο απομείωσης για την υπεραξία τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, τις ενσώματες ακινητοποιήσεις και τις επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς διενεργεί ελέγχους απομείωσης όποτε υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Δεδομένης της σημαντικότητας της αξίας των παραπάνω μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και της χρήσης παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών, θεωρούμε την αξιολόγηση της απομείωσης των παραπάνω στοιχείων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Ο έλεγχος απομείωσης προϋποθέτει τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών βάσει της αξίας λόγω χρήσης των στοιχείων του ενεργητικού. Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης, προκύπτει από τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, με βάση επιχειρηματικά πλάνα τα οποία ενσωματώνουν βασικές παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης. Αυτό απαιτεί κρίση από την πλευρά της διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ως άνω μονάδων και τα επιτόκια προεξόφλησης που εφαρμόζονται στις προβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Περεταίρω, η μεταβλητότητα του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και ο ανταγωνισμός θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την λειτουργική απόδοση των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών του Ομίλου.

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης σε μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.
- Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με τη κατάρτιση αξιόπιστων επιχειρηματικών πλάνων.
- Εξετάσαμε τη λογικότητα των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2, 3.1, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4 και 6.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2020, δεν προέκυψε ποσό απομείωσης για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε σχέση με τις παραπάνω κατηγορίες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2, 3.1, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4 και 6.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλο θέμα

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2019 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 23/04/2020 έκθεση ελέγχου με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.
Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.
Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να

καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες

ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

i. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

ii. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020.

iii. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/06/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής
Λογιστής

Μανόλης Μιχαλιός
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα Πάγια	6.1	54.429	53.952	41.645	39.874
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6.29	1.110	1.177	671	630
Υπεραξία	6.2	252	252	0	0
Άυλα περουσιακά στοιχεία	6.3	1.775	1.867	1.775	1.867
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6.4	0	0	14.017	11.717
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	6.5	4.884	4.159	2.199	2.199
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.6	58	55	54	49
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**62.509**	**61.463**	**60.361**	**56.338**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6.7	20.770	18.515	12.389	11.442
Απαιτήσεις από πελάτες	6.8	13.036	10.833	23.857	23.218
Λοιπές Απαιτήσεις	6.9	8.490	7.020	6.191	6.545
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	6.10	18.021	15.470	14.673	13.285
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**60.318**	**51.839**	**57.110**	**54.489**
Σύνολο ενεργητικού		**122.826**	**113.302**	**117.470**	**110.827**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.11.1	6.329	6.329	6.329	6.329
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	6.11.1	3.316	3.316	3.316	3.316
Αποθεματικά Κεφάλαια	6.11.2	18.120	18.028	18.460	18.161
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	6.11.3	55.684	46.607	57.465	49.381
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρίας		**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.12	1.519	1.767	1.398	1.674
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	6.13	1.140	1.056	1.140	1.056
Κρατικές επιχορηγήσεις	6.14	6	93	6	93
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	11.699	11.359	9.664	10.645
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.15.1	340	1.633	258	1.030
Υποχρεώσεις μισθώσεων	6.29	557	717	383	404
Λοιπές προβλέψεις	6.16	520	453	238	238
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**15.781**	**17.079**	**13.087**	**15.142**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	6.17	15.082	15.271	11.724	12.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων	6.29	561	466	294	232
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	6.18	4.653	1.950	4.384	1.931
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**23.597**	**21.943**	**18.814**	**18.498**
Σύνολο υποχρεώσεων		**39.378**	**39.022**	**31.901**	**33.640**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**122.826**	**113.302**	**117.470**	**110.827**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Σημ.	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κύκλος εργασιών	6.19	**96.953**	**89.277**	**82.317**	**77.260**
Κόστος πωλήσεων	6.20	(70.065)	(67.754)	(61.371)	(58.715)
Μικτό Κέρδος		**26.888**	**21.523**	**20.946**	**18.545**
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	6.22	565	705	455	475
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.20	(4.434)	(4.405)	(3.344)	(3.393)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών & ανάπτυξης	6.20	(1.410)	(1.431)	(1.305)	(1.156)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.20	(6.633)	(6.819)	(3.568)	(4.109)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	6.22	(243)	(309)	(110)	(245)
Λειτουργικό κέρδος		**14.733**	**9.264**	**13.074**	**10.118**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.23	54	0	99	81
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.23	(596)	(679)	(507)	(597)
Λοιπά Χρημ/κά Αποτελέσματα	6.24	(1.337)	337	(403)	194
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	6.5	725	563	0	0
Κέρδη προ φόρων		**13.578**	**9.485**	**12.263**	**9.795**
Φόρος εισοδήματος	6.25	(3.213)	(2.290)	(2.891)	(2.197)
Κέρδη μετά από φόρους		**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Κατανέμονται σε Ιδιοκτήτες μητρικής		**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	6.31	0,8876	0,6139	0,8026	0,6483
Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	6.31	0,8843	0,6139	0,7996	0,6483

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη μετά από φόρους	**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Λοιπά συνολικά έσοδα				
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	(207)	87	0	0
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Αναλογιστικά κέρδη-(ζημιές) σε προγράμματα παροχών προσωπικού	(23)	(53)	(23)	(53)
Φόρος που αναλογεί	6	13	6	13
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(225)**	**47**	**(18)**	**(40)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**10.140**	**7.242**	**9.355**	**7.558**
Κατανέμονται σε :				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	**10.140**	**7.242**	**9.355**	**7.558**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Υπέρ Το Άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1/1/2019	**6.329**	**4.019**	**17.625**	**(333)**	**40.101**	**67.741**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	0	7.195	7.195
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	87	(40)	47
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	0	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	0	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	207	0	(207)	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	703	(703)	0	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(703)	0	0	0	0	(703)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**6.329**	**3.316**	**18.274**	**(246)**	**46.607**	**74.280**
Υπόλοιπο 1/1/2020	**6.329**	**3.316**	**18.274**	**(246)**	**46.607**	**74.280**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	0	10.365	10.365
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(207)	(18)	(225)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	(741)	(741)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	0	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	0	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	88	0	(88)	0
Ίδιες μετοχές	0	0	(386)	0	0	(386)
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	155	0	0	155
Υπόλοιπο 31/12/2020	**6.329**	**3.316**	**18.573**	**(453)**	**55.684**	**83.448**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2019	**6.329**	**4.019**	**17.513**	**42.472**	**70.332**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	7.598	7.598
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(40)	(40)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	207	(207)	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	703	(703)	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(703)	0	0	0	(703)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**6.329**	**3.316**	**18.161**	**49.381**	**77.187**
Υπόλοιπο 1/1/2020	**6.329**	**3.316**	**18.161**	**49.381**	**77.187**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	9.372	9.372
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(18)	(18)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	(741)	(741)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	88	(88)	0
Ίδιες μετοχές	0	0	(386)	0	(386)
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	155	0	155
Υπόλοιπο 31/12/2020	**6.329**	**3.316**	**18.460**	**57.465**	**85.570**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Έμμεση μέθοδος	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	**13.578**	**9.485**	**12.263**	**9.795**
Προσαρμογές στα Κέρδη για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5.163	4.780	3.883	3.521
Αποσβέσεις άϋλων περιουσιακών στοιχείων	341	317	341	317
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	531	501	268	242
Προβλέψεις	268	115	216	68
Απομειώσεις	113	164	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	1.337	(334)	403	(194)
Κέρδη / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(13)	(61)	(13)	(0)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(88)	(207)	(88)	(207)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	(54)	(0)	(99)	(81)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	596	679	507	597
Μερίδιο αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρίες	(725)	(563)	0	0
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές	**7.470**	**5.392**	**5.419**	**4.264**
	21.048	**14.877**	**17.682**	**14.059**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(2.023)	1.474	(947)	2.105
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(4.253)	(169)	142	(1.544)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	(1.088)	(154)	(1.757)	(440)
	(7.363)	***1.151***	***(2.562)***	***121***
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**13.685**	**16.028**	**15.120**	**14.181**
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	(1.581)	(2.830)	(1.544)	(2.810)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**12.104**	**13.198**	**13.576**	**11.371**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	(2.300)	0
Αγορές ενσώματων παγίων	(6.759)	(5.894)	(5.733)	(4.300)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(249)	(433)	(249)	(433)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	93	61	93	0
Τόκοι εισπραχθέντες	54	0	99	81
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(6.861)**	**(6.266)**	**(8.089)**	**(4.652)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	18	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	7.340	0	4.500	0
Εξοφλήσεις δανείων	(7.955)	(2.853)	(6.695)	(2.427)
Τόκοι πληρωθέντες	(533)	(620)	(478)	(563)
Επιστροφή κεφαλαίου	0	(703)	0	(703)
Μερίσματα πληρωθέντα	(741)	0	(741)	0
Αγορά ιδίων μετοχών	(386)	0	(386)	0
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	(593)	(554)	(298)	(270)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(2.850)**	**(4.730)**	**(4.098)**	**(3.964)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**2.392**	**2.201**	**1.389**	**2.755**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	15.470	13.223	13.285	10.529
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	158	46	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**18.021**	**15.470**	**14.673**	**13.285**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων, αλλά και για άλλες εξελιγμένες ειδικές εφαρμογές.

Η Εταιρία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» δραστηριοποιείται συγκεκριμένα στην παραγωγή εύκαμπτων πλαστικών υλικών συσκευασίας τα οποία απευθύνονται ευρέως σε πολλούς τομείς, ο κυριότερος από τους οποίους είναι ο κλάδος συσκευασίας τροφίμων. Η Εταιρία έχει αναπτύξει υψηλή τεχνογνωσία στην παραγωγή films συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων, κατέχοντας στην Ελληνική αγορά κυρίαρχη θέση καθόσον ο ανταγωνισμός προέρχεται από περιορισμένο αριθμό εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Η Εταιρία συστάθηκε αρχικά ως Ομόρρυθμη Εταιρία το 1979 στο Κορωπί Αττικής. Το 1988 από Ομόρρυθμη μετατρέπεται σε Ανώνυμη Εταιρία στη σημερινή της μορφή, υπό την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», με βάση τον Ν. 1297/1972 και τον κ.ν. 2190/1920 (Φ.Ε.Κ. 11/5.1.1989, τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Έχει την έδρα της (καταστατική και διοικητική) στο Δήμο Κρωπίας Αττικής, στη θέση Τζήμα (Τ.Κ. 194 00, τηλέφωνο 210-6680000) και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 582101000.

Η διάρκεια της Εταιρείας είναι αόριστη.

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις της Εταιρίας ευρίσκονται στην θέση Τζήμα στο Κορωπί Αττικής σε δύο ιδιόκτητα οικόπεδα συνολικής εκτάσεως 29.432 τ.μ. Η συνολική ωφέλιμη επιφάνεια των κτιριακών εγκαταστάσεων είναι 25.700 τ.μ.

Η Εταιρεία εντός του έτους 2020 προχώρησε στην αγορά τριών οικοπέδων τα οποία είναι όμορα με τις υπάρχουσες εγκαταστάσεις της στην Θέση Τζήμα του Δήμου Κρωπίας, συνολικής εκτάσεως 14.160 τ.μ, με σκοπό να προχωρήσει στο μέλλον σε ανέγερση βιομηχανικού κτηρίου προς επέκταση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων. Μετά τις παραπάνω αγορές το σύνολο των οικοπέδων της εταιρείας ανέρχεται σε 43.592 τ.μ.

Η Εταιρία από τον Σεπτέμβριο του 1995 λειτουργεί και είναι κάτοχος πιστοποιητικού διασφάλισης ποιότητας ISO 9001 για την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή, διάθεση και τεχνική υποστήριξη των προϊόντων της, το οποίο της έχει χορηγηθεί από την εταιρία Bureau Veritas.

Επίσης τον Απρίλιο του έτους 2003 η Εταιρία πιστοποιήθηκε με το νέο πρότυπο υγιεινής, το British Retail Consortium (BRC). Το εν λόγω πρότυπο - πανευρωπαϊκής αναγνώρισης - εισάγει υψηλότατες απαιτήσεις υγιεινής, ασφάλειας προϊόντος και ποιότητας.

Οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Απρίλιο του 1996. (Κωδικός ΟΑΣΗΣ : ΦΛΕΞΟ).

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις της FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ της 31ης Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως και 31 Δεκεμβρίου 2020, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Επίσης οι Οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση α)την αρχή του ιστορικού κόστους πλην της Πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού, παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών όπου η αποτίμηση έγινε στην εύλογη αξία και β)την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητάς (going concern).
Οι ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις Οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ καθώς και των θυγατρικών εταιριών της οι οποίες αναφέρονται παρακάτω στην ενότητα 3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών.
Οι Οικονομικές καταστάσεις είναι εκπεφρασμένες σε χιλιάδες Ευρώ.
Επισημαίνεται πως τυχόν διαφορές στα αθροίσματα, των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων και αναλύσεων, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.
Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόσθηκαν την προηγούμενη χρήση.

2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Α. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

- Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν

απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Β. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να

έχουν καμία. (να προσαρμοστεί στον κάθε Όμιλο/Εταιρία). Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα με βάση συγκεκριμένες συνθήκες.
Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Ο Όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες.
Οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής.

Εκτιμώμενη απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες.
Ο Όμιλος με εξαίρεση την υπεραξία η οποία ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση, διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων, όταν τα γεγονότα η οι συνθήκες καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης. Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχουν καθοριστεί βασιζόμενα σε υπολογισμούς της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης.
Ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών γίνεται μετά από εμπεριστατωμένες εκτιμήσεις της διοίκησης για το επίπεδο της μελλοντικής κερδοφορίας καθώς και αξιολόγηση των υφιστάμενων συνθηκών στην αγορά. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με τους παρακάτω παράγοντες.
Επιτόκιο προεξόφλησης, μεγέθη πωλήσεων επόμενης πενταετίας, Περιθώριο μικτού κέρδους, ποσοστό ανάπτυξης μετά την πενταετία.
Οι ανωτέρω υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων
Τα ενσώματα πάγια αποσβένονται κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.
Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων.

Προβλέψεις για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων
Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Φόροι εισοδήματος ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων
Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος απαιτεί κρίση και υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.
Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου.

Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Απαξίωση των αποθεμάτων
Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος παρατίθενται κατωτέρω.

3.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές
Είναι όλες οι εταιρίες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε με την κατοχή της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε σε περίπτωση που δεν κατέχεται το πλειοψηφικό πακέτο των μετοχών, μετά από συμφωνία της Εταιρίας με τους υπόλοιπους μετόχους της Εταιρίας στην οποία έγινε η επένδυση. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική.
Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) βάσει της μεθόδου της αγοράς, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.
Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της απόκτησης, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.
Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.
Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αποτιμώνται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν.
Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν τροποποιηθεί όπου κρίθηκε αναγκαίο έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιριών συμπίπτει με αυτή της μητρικής Εταιρίας.
Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ιδίων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο και παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων καθώς και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Συγγενείς επιχειρήσεις

Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν τις ελέγχει. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας Εταιρίας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην Εταιρία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αποτιμώνται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης, ενώ στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις οι συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.
Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημίες σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Μη πραγματοποιημένα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών

Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία η Εταιρία συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις, παρατίθενται αναλυτικά κατωτέρω.

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	% Συμμετοχής 31/12/2020	% Συμμετοχής 31/12/2019	Είδος Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Έτος κτήσης-Ίδρυσης
Θυγατρικές Εταιρίες-Ενοποιούνται πλήρως (Ολική Ενοποίηση)							
FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	Κορωπί-Αττικής	Παραγωγή-Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	Μητρική	Μητρική			
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	Malbork Πολωνία	Παραγωγή-Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2007
FLEXOSYSTEMS LTD	Βελιγράδι Σερβία	Εμπορία Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2010
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	Λάρνακα Κύπρος	Εταιρία συμμετοχών	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK PTY LTD	Brisbane Αυστραλία	Εμπορία-Μεταποίηση Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK NZ LIMITED	Auckland Νέας Ζηλανδίας	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2016
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	Norwich Αγγλία	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	Brisbane Αυστραλία	Εκμετάλλευση ακινήτου	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2017
FLEXOPACK FRANCE	Lyon Γαλλία	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2018
FLEXOPACK USA, INC.	Delaware-ΗΠΑ	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	-	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2020

Οι θυγατρικές εταιρίες «FLEXOPACK PTY LTD», «FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD», FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED, FLEXOPACK FRANCE, και FLEXOPACK USA Inc ελέγχονται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» στην οποία η μητρική εταιρία FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK NZ LIMITED», ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την «FLEXOPACK PTY LTD».

Συγγενείς Εταιρίες-Ενοποιούνται με Μέθοδο της Καθαρής Θέσης							
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ-ΕΜΠΟΡΙΑΣ	Κορωπί-Αττικής	Παραγωγή Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	47,71	47,71	Άμεση		2001
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	Θήβα	Παραγωγή Άκαμπτη πλαστική συσκευασία	50,00	50,00	Άμεση		2001

3.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένου νομίσματος

Το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου και παρουσίασης και λειτουργίας της Εταιρίας, είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.
Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.
Το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών του εξωτερικού είναι το επίσημο νόμισμα της αντίστοιχης χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η κάθε θυγατρική. Για τις θυγατρικές εξωτερικού όπου το νόμισμα της χώρας που δραστηριοποιούνται δεν είναι το Ευρώ, η μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων γίνεται ως εξής.
Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υφίστανται κατά την ημερομηνία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.
Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυσαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με την μέση συναλλαγματική ισοτιμία που προέκυψε κατά την διάρκεια της χρήσης. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων έως την πώληση, η διαγραφή κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

3.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες λόγω απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των παγίων στοιχείων.
Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.
Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να είναι διαθέσιμο για την προοριζόμενη παραγωγική του λειτουργία.
Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια : 25- 50 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός : 8-15 έτη
- Αυτοκίνητα : 5-10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός : 3-10 έτη

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

3.4 Υπεραξία

Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης της θυγατρικής εταιρίας. Οι προκύπτουσες δαπάνες απόκτησης λογίζονται στα έξοδα. Η Εταιρία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού και την εμφανίζει στο κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, η συχνότερα εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις

για ζημιά. Ζημίες απομείωσης που σχετίζονται με την υπεραξία, δεν μπορούν να αντιστραφούν σε μελλοντικές περιόδους.
Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνία εξαγοράς μίας εταιρίας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο), η οποία καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες λόγω απομείωσης.
Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.
Στα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας (know-how), πατέντες, κόστος ανάπτυξης νέων προϊόντων καθώς και άδειες λογισμικού.
α) Τα δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας αφορούν στην αγορά δικαιώματος ευρεσιτεχνίας και όλων των εφαρμογών του δικαιώματος ευρεσιτεχνίας της ομάδας δικαιωμάτων που βασίζεται στο «φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων θερμοσυρρικνούμενο», με όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που πηγάζουν από αυτό. Η αρχική αναγνώριση του άϋλου στοιχείου έχει πραγματοποιηθεί στο κόστος κτήσεώς του (συμβατικό τίμημα αγοράς) το οποίο μειώνεται ετησίως με τη διενέργεια αποσβέσεων. Η ωφέλιμη ζωή του άϋλου παγίου εκτιμήθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρίας σε 20 έτη. Να σημειωθεί ότι το δικαίωμα αυτό είναι δυνατό να αποτελέσει αντικείμενο αγοραπωλησίας στο μέλλον.
β) Κόστος ανάπτυξης πατεντών που πραγματοποιήθηκε για την κατοχύρωση των πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων, οι εξαγωγές των οποίων πραγματοποιούνται σε διάφορες χώρες και το οποίο αποσβένεται με βάση την εκτιμηθείσα από τη Διοίκηση της Εταιρίας ωφέλιμη ζωή τους (20 έτη). Η αρχική αναγνώριση πραγματοποιείται στο κόστος κτήσεως το οποίο μειώνεται ετησίως με τη διενέργεια αποσβέσεων.
γ) Το άμεσα καταλογιζόμενο στην ανάπτυξη κόστος, περιλαμβάνει το κόστος των πρώτων υλών που αναλώθηκαν. Το κόστος της εσωτερικώς δημιουργουμένης ανάπτυξης προϊόντος αναγνωρίζεται ως άϋλο περιουσιακό στοιχείο. Μέχρι την ολοκλήρωση του έργου ανάπτυξης, τα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας. Η απόσβεση αρχίζει με την ολοκλήρωση του περιουσιακού στοιχείου και διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο. Η ωφέλιμη ζωή των ανωτέρω άϋλων παγίων εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας σε 10 έτη.
Οι δαπάνες οι οποίες σχετίζονται με δραστηριότητες έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου. Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται κατά τη φάση ανάπτυξης ενός νέου προϊόντος αναγνωρίζονται ως άϋλα περιουσιακά στοιχεία εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
• μπορεί να αποδειχτεί η τεχνική βιωσιμότητα του υπό ανάπτυξη προϊόντος για εσωτερική χρήση ή πώληση.
• το άϋλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την εσωτερική χρήση ή την πώληση.
• υπάρχουν διαθέσιμοι επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης του, και
• η αξία το άϋλου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.
δ) Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 10 έτη.

3.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων αν και κατά πόσο, υπάρχουν ενδείξεις ότι η αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μπορεί να είναι απομειωμένη. Με εξαίρεση την υπεραξία και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με μη ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής τα οποία ελέγχονται για απομείωση σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού

στοιχείου καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης όταν η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου. Εύλογη αξία μείον κόστος πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο μικρότερο εκείνο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

3.7 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα ή εύρος των ποσών που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.
Σχετικά με την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 επιμετρώντας την πρόβλεψη ζημίας σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες.
Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν πρώτες και βοηθητικές ύλες, είδη συσκευασίας, αναλώσιμα, ανταλλακτικά προϊόντα έτοιμα και ημιτελή και εμπορεύματα.
Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες αγοράς και μεταποίησης και τις λοιπές δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.
Τα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης.
Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.
Για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα σχηματίζονται προβλέψεις και οι σχετικές ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως καθώς και βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.10 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1η Ιανουαρίου 2019 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 τα παρακάτω δύο σημεία χρησιμοποιούνται ως βάση ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
(α) η έννοια του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, όπως έχει καθοριστεί από τα βασικά διοικητικά στελέχη (σύμφωνα με τους ορισμούς του ΔΛΠ 24) και
(β) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
Κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ταξινομείται σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες:
(α) στο αποσβεσμένο κόστος, όταν διακρατείται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών σε συγκεκριμένες ημερομηνίες που συνίστανται σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων.
(β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, όταν διακρατείται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών η και με σκοπό την πώλησή του.
(γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εφόσον δεν εμπίπτει σε κάποια από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.
Ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την 31/12/2019 δεν κατείχε χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων η επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία αναφοράς τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:
Αναγνωρίζεται πρόβλεψη ζημίας έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος ή η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.
Για τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ήτοι σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:
- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- Ο Όμιλος ή η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
-Ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, δύναται να ταξινομηθούν σε δύο κατηγορίες:
(α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στο αποσβεσμένο κόστος.
Αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.
Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αποτελούνται από δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις και μεταγενέστερα από την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια Οικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη Οικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι Οικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

3.12 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αρχικώς αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής και ακολούθως αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές της εύλογης αξίας τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα εκτός και αν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται από την τιμή που έχουν σε μια ενεργό αγορά, ή με την χρησιμοποίηση τεχνικών αποτίμησης σε περιπτώσεις που δεν υπάρχει ενεργός αγορά για τα μέσα αυτά.
Τα παράγωγα καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική.
Τα κέρδη ή η ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων, λογίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης ταμειακών ροών, το οποίο αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και στη συνέχεια μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
Για τους σκοπούς της λογιστικής αντιστάθμισης, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:
• Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, όταν γίνεται αντιστάθμιση του κινδύνου σε μεταβολές στην εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης ή μιας μη αναγνωρισμένης εταιρικής δέσμευσης.
• Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, όταν γίνεται αντιστάθμιση του κινδύνου στη μεταβλητότητα των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με μία εξαιρετικά πιθανή μελλοντική συναλλαγή.
• Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές εξωτερικού.
Κατά την αρχική αναγνώριση της συναλλαγής, ο Όμιλος καταγράφει αναλυτικά τη σχέση αντιστάθμισης μεταξύ του μέσου αντιστάθμισης και του στοιχείου που αντισταθμίζεται, καθώς και τον σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης της αντιστάθμισης.

Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει τον προσδιορισμό του μέσου αντιστάθμισης και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ή της συναλλαγής, τη φύση του κινδύνου που αντισταθμίζεται και τον τρόπο που η εταιρία θα αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τον

συμψηφισμό του κινδύνου από μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ή των ταμειακών ροών που αφορούν τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Οι αντισταθμίσεις αυτές αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματικές στην επίτευξη του συμψηφισμού των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών και αξιολογούνται συνεχώς για να προσδιοριστεί η επιτυχία της αποτελεσματικότητάς τους σε όλη τη διάρκεια των χρήσεων για τις οποίες έχουν ορισθεί. Η εύλογη αξία ενός παραγώγου ως μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται είτε ως μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση, όταν το υπόλοιπο χρονικό διάστημα μέχρι την λήξη του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μεγαλύτερο από 12 μήνες, είτε ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή βραχυπρόθεσμη υποχρέωση αν το υπόλοιπο μέχρι τη λήξη είναι λιγότερο από 12 μήνες.

3.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που πραγματοποιούνται για την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα ποσά της έκδοσης.

3.14 Δανειακές υποχρεώσεις

Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται μειωμένο με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται.

Τα κόστη δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την αγορά η κατασκευή ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο χρειάζεται μία σημαντική περίοδο ώστε να καταστεί διαθέσιμο προς χρήση κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου. Από την έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας του παγίου και μετά οι τόκοι του δανείου βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

3.15 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους η τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί η θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους.

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου, πλέον τυχόν πρόσθετου φόρου από φορολογικό έλεγχο προηγούμενων χρήσεων.

Η επιβάρυνση του φόρου της τρέχουσας χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή δεν εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.
Ο αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ η έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.
Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υφίσταται ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφιστούν και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές
Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία
Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρία καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ αποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το δε ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).
Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση απόλυσης.
Η εν λόγω υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού που καταχωρείται στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της αναλογιστικής μεθόδου αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (‘‘projected unit credit method’’). Η υποχρέωση προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός και συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.
Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

3.17 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) Υπάρχει βεβαιότητα ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.
Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.
Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

3.18 Προβλέψεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού.
Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.
Οι προβλέψεις διαφέρουν από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις οι οποίες, σε αντίθεση με τις προβλέψεις, δεν είναι βέβαιο ότι θα επαληθευτούν στο μέλλον ούτε το ποσό αυτών μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα
.
Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη.

3.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως.
Το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:
1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν η Εταιρία εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου (συνήθως στη παροχή υπηρεσιών).
Ο Όμιλος θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.
Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξή της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.20 Μισθώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις μισθώσεων για τις λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε μισθώσεις μεταφορικών μέσων, κυρίως επιβατικών αυτοκινήτων και κτιρίων κατά την έναρξη της μίσθωσης. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης καταχωρούνται διακριτά στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στη γραμμή «Δικαιώματα χρήσης παγίων».
Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου.
Μετά την αρχική αναγνώριση, το δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός και εάν στην σύμβαση προβλέπεται μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρία στο τέλος της περιόδου μίσθωσης. Στην περίπτωση αυτή το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης ελέγχεται για ζημίες απομείωσης, εάν υπάρχουν, και προσαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχει αναπροσαρμογή της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Η Εταιρία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης και όπου αυτό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερές πληρωμές,
- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,
- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρίας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει Ο Όμιλος, το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται σε διακριτή γραμμή στον Ισολογισμό με τίτλο «Δικαίωμα χρήσης παγίων» και η υποχρέωση μίσθωσης στις «Υποχρεώσεις μισθώσεων» στις κατηγορίες των Μακροπροθέσμων και Βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων ανάλογα.

Ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το ΔΠΧΑ 16 και να μην αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 Ευρώ όταν είναι καινούργιο).

3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις Οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.22 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της χρήσεως που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως.

Τα προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Σημ. 6.35), αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές που έχει η Εταιρία.
Για τους σκοπούς υπολογισμού των μειωμένων κερδών ανά μετοχή, θεωρείται ως δεδομένη η εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. Στον υφιστάμενο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία προστίθεται η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θεωρείται ότι εκδόθηκαν κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία.
Ο αριθμός των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία υπολογίζεται διαιρώντας τις υποθετικές εισπράξεις από τα δικαιώματα με την μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά την λογιστική περίοδο αναφοράς.

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών (φίλμς) συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων.

Επειδή δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς», και πιο συγκεκριμένα δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις (β) και (γ) της παραγράφου 5 του εν λόγω Προτύπου, οι δραστηριότητες του ομίλου παρουσιάζονται ως ένας τομέας.

Στις ανωτέρω προϋποθέσεις προβλέπεται ότι λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό της επιχείρησης : α) του οποίου τα λειτουργικά αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον «Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων», που στη περίπτωση του Ομίλου είναι το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρίας, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων σε αυτόν και να εκτιμηθεί η αποδοτικότητά του και β) για το οποίο υπάρχουν διαθέσιμες χωριστές Οικονομικές πληροφορίες.
Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

ΟΜΙΛΟΣ

1/1-31/12/2020	**ΕΛΛΑΔΑ**	**ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**	**Ενδοομιλικές Απαλοιφές**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες	10.943	36.168	49.841	0	**96.953**
Σύνολο ενεργητικού	117.470	27.305	15.670	(37.620)	**122.826**
Αγορές Παγίων	5.981	168	430	0	**6.579**

1/1-31/12/2019	**ΕΛΛΑΔΑ**	**ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**	**Ενδοομιλικές Απαλοιφές**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες	11.768	36.768	40.741	0	**89.277**
Σύνολο ενεργητικού	110.827	25.108	12.522	(35.155)	**113.302**
Αγορές Παγίων	4.733	462	456	0	**5.651**

5. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος ενόψει του σταθερού εξαγωγικού του προσανατολισμού και ειδικότερα του υψηλού ποσοστού εξωστρέφειάς του, δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον. Οι εν γένει δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς και λοιπούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην Οικονομική απόδοση του Ομίλου.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις μισθώσεων, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.
Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και αξιολογεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου και ενεργεί ανάλογα για τη διαχείριση τους, σύμφωνα με ειδικότερες οδηγίες και κατευθύνσεις που λαμβάνει από το Διοικητικό Συμβούλιο, για την αντιμετώπιση κάθε συγκεκριμένου κινδύνου.

Ι. Οι συνήθεις Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι :

Α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα κυρίως:
α) σε Δολάριο Η.Π.Α. (U.S.D.), β) σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), γ) σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), και δ) σε Λίρα Αγγλίας (GBP).
Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εξαγωγές-εισαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού εκφρασμένες σε νόμισμα διαφορετικό του ευρώ, των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπό ενοποίησης.
Οι τιμολογηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 πωλήσεις του Ομίλου σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 36,83% των συνολικών πωλήσεων, από το οποίο ποσοστό 5,43% αφορούσε σε πωλήσεις σε Δολάριο ΗΠΑ (USD), 6,94% πωλήσεις σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), 18,41% πωλήσεις σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), 4,89% Πωλήσεις σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και το υπόλοιπο 1,16% πωλήσεις σε λοιπά ξένα νομίσματα.
Οι τιμολογηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως 2019 πωλήσεις του Ομίλου σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 36,75% των συνολικών πωλήσεων, από το οποίο ποσοστό 6,15% αφορούσε σε πωλήσεις σε Δολάριο ΗΠΑ (USD), 9,07% πωλήσεις σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), 16,37% πωλήσεις σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), 3,91% Πωλήσεις σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και το υπόλοιπο 1,25% πωλήσεις σε λοιπά ξένα νομίσματα.
Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, χρησιμοποιούνται ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε ξένο νόμισμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών και παρότι το μεγαλύτερο μέρος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών είναι σε Ευρώ, ο εν λόγω κίνδυνος, συνεπεία και της εν γένει αβεβαιότητας που υφίσταται στο παγκόσμιο περιβάλλον ως άμεσο επακόλουθο της πανδημίας, είναι υπαρκτός και δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου στη διάρκεια της χρήσεως 2021.
Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση του Ομίλου στον συναλλαγματικό κίνδυνο την 31/12/2020 και πιο συγκεκριμένα την επίδραση στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφάλαια του

Ομίλου, σε περίπτωση που υφίστατο μεταβολή κατά 5% των συναλλαγματικών ισοτιμιών σε σχέση με την ισοτιμία της 31/12/2020, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.
Πιο συγκεκριμένα παρουσιάζονται οι μεταβολές στις ισοτιμίες, Ευρώ /Δολαρίου (U.S.D.), Ευρώ / Ζλότι Πολωνίας (PLN), Ευρώ /Δολαρίου Αυστραλίας (AUD), και Ευρώ /Λίρας Αγγλίας (GBP).

Ανάλυση Ευαισθησίας σε Μεταβολές Συναλλάγματος

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Ξένο νόμισμα	Αύξηση / (μείωση) ξένου νομίσματος έναντι €	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2020	USD	5,00%	143	115
		-5,00%	-143	-115
	PLN	5,00%	293	581
		-5,00%	-293	-581
	AUD	5,00%	634	542
		-5,00%	-634	-542
	GBP	5,00%	123	111
		-5,00%	-123	-111
Ποσά χρήσης 2019	USD	5,00%	52	39
		-5,00%	-52	-39
	PLN	5,00%	441	681
		-5,00%	-441	-681
	AUD	5,00%	548	333
		-5,00%	-548	-333
	GBP	5,00%	87	76
		-5,00%	-87	-76

Β. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, πλην όμως το σχετικά χαμηλό ύψος του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου καθώς και το γεγονός ότι ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός έχει συναφθεί με σταθερά περιθώρια επιτοκίων, καθιστά τον ως άνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνάμενο να επηρεάσει ουσιωδώς την δραστηριότητα και ανάπτυξη του Ομίλου.
Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την επίδραση στα κέρδη προ φόρων και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου σε πιθανές μεταβολές επιτοκίων σε σχέση με το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο της χρήσης 2020, βάσει του συνολικού δανεισμού του Ομίλου την 31/12/2020.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων

Τόκοι τραπεζικών δανείων

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2020	1%	-150	-114
	-1%	150	114
Ποσά χρήσης 2019	1%	-156	-119
	-1%	156	119

Γ. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει μέχρι σήμερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μία ευρεία πελατειακή βάση, εντός και, κυρίως, εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρείες και εν γένει επιχειρήσεις, με την πλειονότητα των οποίων υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία και σχέσεις αμοιβαίας εμπιστοσύνης.

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει συστηματικά διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Από το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όπου κρίνεται αναγκαίο ζητούνται περαιτέρω εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος, στο βαθμό που είναι εφικτό, παρακολουθεί σε διαρκή και συστηματική βάση τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης.

Δεν υφίστανται επισφάλειες μη καλυπτόμενες από σχετικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος, αν και υπαρκτός, κυρίως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid 19 στο παγκόσμιο επιχειρηματικό περιβάλλον, αξιολογείται προς το παρόν με βάση και τα ιστορικά στοιχεία που διαθέτει ο Όμιλος, αλλά και στο πλαίσιο του συνόλου των προληπτικών μέτρων που έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει κατά τα ανωτέρω, σχετικά περιορισμένος και ελεγχόμενος.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται και στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Ο κίνδυνος ενδέχεται να προκύψει από πιθανή αδυναμία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του απέναντι στον Όμιλο. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εως 3 μήνες	12.583	10.386	14.379	11.146
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	378	387	4.930	4.839
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	54	55	4.547	7.227
Μεγαλύτερη του 1 έτους	22	5	1	5
	13.036	**10.833**	**23.857**	**23.218**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	11.610	9.077	11.448	8.883
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	1.427	1.755	12.409	14.335
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Από τις ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις της Εταιρίας ποσού 12.409 χιλ. ευρώ του ανωτέρω πίνακα το ποσό των 11.588 χιλ. ευρώ αφορά σε απαιτήσεις της μητρικής από θυγατρικές εταιρίες.

Δ. Κίνδυνος ρευστότητας

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη συστηματική παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση,

ώστε ο Όμιλος να έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα και με συνέπεια στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της ύπαρξης, διασφάλισης και δυνατότητας χρήσης και αξιοποίησης επαρκών διαθεσίμων, ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν και επαρκή αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τραπεζικά ιδρύματα, ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή πρόσκαιρη έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία, παρά τις ακραίες συνθήκες που έχει βιώσει η ελληνική οικονομία στην διάρκεια των τελευταίων ετών δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα.

Λαμβανομένων ωστόσο υπόψη των ανησυχιών αναφορικά με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (πχ. επιπτώσεις της πανδημίας Covid 19, αποχώρηση Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επιδείνωση διεθνών σχέσεων), δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, την ρευστότητα του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ο ΟΜΙΛΟΣ 2020	**εντός 6 μηνών**	**6 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**> από 5 έτη**	**Σύνολο**
Τραπεζικός Δανεισμός	2.009	1.292	10.340	1.358	14.999
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	340	0	340
Υποχρεώσεις μισθώσεων	322	322	474	0	1.117
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	14.564	519	0	0	15.083
Φόροι πληρωτέοι	784	3.869	0	0	4.653
Σύνολο	**17.679**	**6.001**	**11.154**	**1.358**	**36.192**

Ο ΟΜΙΛΟΣ 2019	**εντός 6 μηνών**	**6 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**> από 5 έτη**	**Σύνολο**
Τραπεζικός Δανεισμός	2.592	1.663	9.781	1.578	15.614
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	1.633	0	1.633
Υποχρεώσεις μισθώσεων	233	233	717	0	1.183
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	14.667	604	0	0	15.271
Φόροι πληρωτέοι	19	1.931	0	0	1.950
Σύνολο	**17.512**	**4.430**	**12.131**	**1.578**	**35.651**

Ε. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που προμηθεύεται στο διεθνές περιβάλλον. Οι διακυμάνσεις αυτές μπορούν να προκύψουν κυρίως από απότομες μεταβολές στην τιμή παραγώγων πετρελαίου ή άλλων χημικών προϊόντων, καθώς και από άλλους λόγους.

Πρέπει να σημειωθεί ότι με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, υφίστανται μεγάλες αυξήσεις στις τιμές των πρώτων υλών στη διεθνή αγορά.

Για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου, προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων, καθώς και η εμπορική πολιτική του Ομίλου, ώστε μέρος του εν λόγω κινδύνου, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, με βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες ανταγωνισμού, να επιμερίζεται και να μετακυλίεται. Ο εν λόγω κίνδυνος πάντως σε περίπτωση αδυναμίας ουσιαστικής μετακύλισης της

αύξησης του κόστους των πρώτων υλών στην τιμή του τελικού προϊόντος, αξιολογείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ως ιδιαίτερα σημαντικός και δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

ΣΤ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (Brexit)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.) τόσο μέσω της μητρικής Εταιρίας όσο και μέσω της θυγατρικής του εταιρίας «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED».
Μετά την αποχώρηση του Η.Β. από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31/1/2020 και λίγες μέρες πριν την λήξη της μεταβατικής περιόδου των 11 μηνών μέχρι την 31/12/2020, η Ε.Ε. και το Η.Β. προχώρησαν σε εμπορική συμφωνία η οποία απέτρεψε μία άτακτη έξοδο του Η.Β. από την Ε.Ε. και συνετέλεσε στην μη επιβολή δασμών για τις αποστολές εμπορευμάτων μεταξύ Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ηνωμένου Βασιλείου από 1/1/2021, οπότε και το Η.Β. αποχώρησε από την ενιαία αγορά και την τελωνειακή ένωση.
Σε συνέχεια αυτής της εξέλιξης, σε τελωνειακό έλεγχο και διατυπώσεις υπάγεται από 1/1/2021 η διακίνηση των εμπορευμάτων από την χώρα μας προς το Η.Β. και το αντίθετο καθώς το Η.Β. αποτελεί πλέον «Τρίτη χώρα» με αποτέλεσμα να αντιμετωπίζεται με τον ίδιο τρόπο με τον οποίο γίνεται η διακίνηση εμπορευμάτων από και προς τρίτες χώρες.
Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου κατά την διάρκεια του έτους 2020 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 9,605 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου το έτος 2020, ανήλθαν σε ποσοστό 4,89% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου το έτος 2019 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 8,85 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,92% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε ποσοστό 3,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.

Ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από συναλλαγές σε λίρες Αγγλίας (GBP) υφίσταται στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ζ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την εξάπλωση της πανδημίας COVID-19.

Ο νέος κορωνοϊός SARS-CoV-2, που προκαλεί την πανδημία της ασθένειας COVID-19 και ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρεί σε ολόκληρο τον κόσμο, είχε εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη.
Παρά τα έκτακτα και γενναία μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχθηκαν ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων υπήρξε βαρύτατο, η παραγωγή επηρεάστηκε αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώθηκε.
Η Διοίκηση του Ομίλου, θέτοντας ως προτεραιότητα την προστασία και την ασφάλεια των εργαζομένων του, παρακολουθεί στενά τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19 και προβαίνει στη λήψη έγκαιρων και αποτελεσματικών μέτρων για τη διαχείριση των επιπτώσεων της πανδημίας, τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και της απρόσκοπτης λειτουργίας καθώς και για τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.
Προς διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας έχουν τεθεί σε εφαρμογή τα παρακάτω μέτρα:
- σύσταση ομάδας συντονισμού ενεργειών, με τη συμμετοχή του Διευθυντή εργοστασίου, τους υπεύθυνους των τμημάτων παραγωγής και της διεύθυνσης προσωπικού,

- διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ,
- χορήγηση μέσων ατομικής προστασίας στο προσωπικό όπως μάσκες, γάντια και αντισηπτικά,
- διενέργεια τακτικών απολυμάνσεων στους χώρους της Εταιρείας,
- διενέργεια Covid tests στο προσωπικό σε συνεργασία με διαγνωστικά κέντρα,
- τοποθέτηση ειδικής θερμοκάμερας για την καθημερινή θερμομέτρηση του προσωπικού και των συνεργατών και οιουδήποτε εισερχομένου στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας,
- τοποθέτηση ειδικών διαχωριστικών χώρων και εφαρμογή τηλεργασίας για μεγάλο μέρος του διοικητικού προσωπικού, καθώς και προληπτική απομάκρυνση ατόμων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες,
- αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις αυτής,
- απαγόρευση επαγγελματικών ταξιδιών εκτός αν υπάρχει ειδική κατ' εξαίρεση έγκριση της Διοίκησης.

Ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την πορεία και την περαιτέρω εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 εξακολουθεί να παραμένει ιδιαίτερα σημαντικός, ενώ οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της υγειονομικής κρίσης, την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, την τήρηση των χρονοδιαγραμμάτων εμβολιασμού και την επίτευξη ανοσίας σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο ποσοστό του πληθυσμού. Ως εκ τούτου η εξαγωγή ασφαλών ποσοτικοποιημένων συμπερασμάτων αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου είναι δυσχερής και αβέβαιη, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η οικονομική κατάσταση και οι επιδόσεις τους να επηρεαστούν αρνητικά, εφόσον συντρέξουν απρόβλεπτες συνθήκες και καταστεί αναγκαία η εκ νέου επιβολή αυστηρών περιοριστικών μέτρων (πχ. απαγόρευση μετακινήσεων, αναστολή λειτουργίας κλάδων επιχειρήσεων κλπ) για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας.
Ωστόσο, με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και στο βαθμό που είναι δυνατό να προβλεφθεί, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υφίσταται οιαδήποτε ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας, τόσο της μητρικής Εταιρείας όσο και των λοιπών οντοτήτων που ανήκουν στον Όμιλο.

Η. Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η διασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδυτικών προγραμμάτων και η βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας έτσι το κόστος κεφαλαίου.
Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί τον δείκτη:
«Καθαρός δανεισμός προς Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια»
Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων.
Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το σύνολο του καθαρού δανεισμού πλέον του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.
Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα εν λόγω δείκτης εξελίχθηκε ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	11.699	11.359	9.664	10.645
Βραχυπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο τραπεζικού Δανεισμού	**14.999**	**15.614**	**12.077**	**14.273**
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.117	1.183	676	636
Σύνολο Δανεισμού	**16.117**	**16.797**	**12.754**	**14.909**
Μείον : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18.021	15.470	14.673	13.285
Καθαρός Δανεισμός (1)	**(1.905)**	**1.327**	**(1.919)**	**1.624**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**81.544**	**75.607**	**83.650**	**78.811**
Καθαρός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**-2,3%**	**1,8%**	**-2,3%**	**2,1%**

Ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή του διάρθρωση, με αποπληρωμή ή λήψη πρόσθετου δανεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους και με διανομή ή μη διανομή μερισμάτων και λοιπών χρηματικών διανομών.

6.Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής.

Ο ΟΜΙΛΟΣ **Ενσώματα πάγια**	**Οικόπεδα**	**Κτίρια**	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	7.114	22.072	62.022	3.613	1.684	96.505
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.879)	(35.974)	(2.299)	0	(43.151)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2019	**7.114**	**17.193**	**26.049**	**1.314**	**1.684**	**53.353**
Προσθήκες	20	168	4.245	299	486	5.218
Συν/κές διαφορές	18	43	124	8	(1)	191
Μεταφορές	0	18	1.187	(51)	(1.154)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	(25)	(147)	(2)	0	(174)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(825)	(3.633)	(322)	0	(4.780)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	(9)	(18)	(4)	0	(30)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	25	147	3	0	175
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2019	7.151	22.277	67.431	3.866	1.015	101.741
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(5.689)	(39.479)	(2.621)	0	(47.788)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**7.151**	**16.589**	**27.952**	**1.245**	**1.015**	**53.952**
Προσθήκες	2.615	437	1.535	367	1.377	6.331
Συν/κές διαφορές αξίας κτήσης	2	(264)	(486)	(17)	12	(753)
Μεταφορές	0	187	611	4	(802)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(187)	(31)	0	(218)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(830)	(4.030)	(303)	0	(5.163)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	62	73	7	0	142
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	107	31	0	138
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2020	9.768	22.637	68.904	4.188	1.603	107.101
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(6.457)	(43.329)	(2.886)	0	(52.672)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**9.768**	**16.180**	**25.575**	**1.303**	**1.603**	**54.429**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ **Ενσώματα πάγια**	**Οικόπεδα**	**Κτίρια**	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	5.830	18.013	51.345	2.953	1.513	79.655
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.063)	(34.510)	(1.986)	0	(40.559)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2019	**5.830**	**13.950**	**16.836**	**967**	**1.513**	**39.096**
Προσθήκες	0	124	3.930	249	(3)	4.300
Μεταφορές	0	18	718	0	(736)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(3)	0	0	(3)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(614)	(2.689)	(219)	0	(3.521)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	3	0	0	3
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2019	5.830	18.156	55.990	3.202	773	83.951
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.677)	(37.195)	(2.205)	0	(44.077)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**5.830**	**13.479**	**18.795**	**997**	**773**	**39.874**
Προσθήκες	2.615	423	1.141	321	1.233	5.733
Μεταφορές	0	187	347	4	(538)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(187)	(31)	0	(218)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(631)	(3.024)	(228)	0	(3.883)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	107	31	0	138
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2020	8.445	18.766	57.291	3.496	1.468	89.466
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(5.308)	(40.111)	(2.402)	0	(47.821)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**8.445**	**13.458**	**17.180**	**1.094**	**1.468**	**41.645**

6.2 Υπεραξία

Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	**252**
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**252**
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**252**

Το ποσό της υπεραξίας αφορά στην απόκτηση της Πολωνικής Εταιρίας FLEXOPACK POLSKA Sp. z.o.o.

Έλεγχος Απομείωσης της Υπεραξίας

Για σκοπούς ελέγχου της αξίας της υπεραξίας για πιθανή απομείωση την 31/12/2020, η ανωτέρω θυγατρική επιχείρηση αποτελεί μια ενιαία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Αναφορικά με την υπεραξία που αναγνωρίστηκε από την απόκτηση της FLEXOPACK POLSKA Sp. z.o.o, το ανακτήσιμο ποσό αυτής υπολογίστηκε βάσει της «αξίας στη χρήση», προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές της.
Ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών της θυγατρικής έγινε μετά από εμπεριστατωμένες εκτιμήσεις της διοίκησης για το επίπεδο της μελλοντικής κερδοφορίας της θυγατρικής καθώς και αξιολόγηση των υφιστάμενων συνθηκών στην αγορά. Οι βασικές παραδοχές αναφορικά με την εκτίμηση της αξίας της θυγατρικής έχουν ως εξής:
Επιτόκιο προεξόφλησης 7,02%
Μέσο ποσοστό αύξησης κύκλου εργασιών επόμενης πενταετίας 9,30%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά την πενταετία 1,00%
Με βάση τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης κατά την 31/12/2020 δεν προέκυψαν ζημίες απομείωσης αναφορικά με την ανωτέρω υπεραξία.

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Λογισμικό	Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο	Λογισμικό	Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	1.443	2.462	3.905	1.442	2.462	3.904
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(908)	(1.246)	(2.154)	(907)	(1.246)	(2.153)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019	**535**	**1.216**	**1.751**	**535**	**1.216**	**1.751**
Προσθήκες	209	225	433	209	225	433
Αποσβέσεις Χρήσης	(144)	(174)	(317)	(144)	(174)	(317)
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2019	1.652	2.687	4.339	1.651	2.687	4.338
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(1.052)	(1.420)	(2.471)	(1.051)	(1.420)	(2.470)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	**600**	**1.267**	**1.867**	**600**	**1.267**	**1.867**
Προσθήκες	27	222	249	27	222	249
Αποσβέσεις Χρήσης	(162)	(180)	(341)	(162)	(180)	(341)
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2020	1.679	2.909	4.588	1.678	2.909	4.587
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(1.213)	(1.599)	(2.813)	(1.212)	(1.599)	(2.812)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**466**	**1.309**	**1.775**	**466**	**1.309**	**1.775**

Στα Λοιπά άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας (know-how), κόστος ανάπτυξης εμπορικών σημάτων και κυρίως κόστος που πραγματοποιήθηκε για την κατοχύρωση πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων στο εξωτερικό. Επίσης περιλαμβάνεται και κόστος ανάπτυξης νέων προϊόντων η λογιστική αξία του οποίου την 31/12/2020 ανέρχεται σε 27 χιλ. Ευρώ.

6.4 Συμμετοχές σε Θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους.
Η κίνηση των επενδύσεων αναλύεται ως εξής.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**11.717**	**11.717**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	2.300	0
Υπόλοιπο λήξης	**14.017**	**11.717**

Συνοπτικές Οικονομικές πληροφορίες για θυγατρικές επιχειρήσεις

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		Αξία κτήσης - Ίδρυσης	
		31/12/2020	**31/12/2019**
Άμεση συμμετοχή			
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	Πολωνία	6.847	6.847
FLEXOSYSTEMS LTD BELGRADE	Σερβία	70	70
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	Κύπρος	7.100	4.800
		14.017	11.717
Έμμεση συμμετοχή			
FLEXOPACK PTY LTD	Αυστραλία	4.638	2.813
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	Αγγλία	200	200
FLEXOPACK NZ LIMITED	Νέα Ζηλανδία	0	0
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	Αυστραλία	1.383	1.383
FLEXOPACK FRANCE	Γαλλία	450	250
FLEXOPACK USA, INC.	Η.Π.Α.	153	0

Οι θυγατρικές εταιρίες FLEXOPACK PTY LTD, FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED, FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD, FLEXOPACK FRANCE και FLEXOPACK USA INC, ελέγχονται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» στην οποία η μητρική εταιρία FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ συμμετέχει με ποσοστό 100%.
Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK NZ LIMITED», ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την «FLEXOPACK PTY LTD».

6.5 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε συγγενείς εταιρίες αναλύονται ως εξής.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
INOVA AEBE	2.084	1.811	1.199	1.199
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2.800	2.348	1.000	1.000
	4.884	**4.159**	**2.199**	**2.199**

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
INOVA AEBE	2.084	1.811	1.199	1.199
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2.800	2.348	1.000	1.000
	4.884	**4.159**	**2.199**	**2.199**

Συνοπτικές Οικονομικές πληροφορίες για συγγενείς επιχειρήσεις:

	Χώρα εγκατάστασης	Αξία κτήσης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων
ΧΡΗΣΗ 2020							
INOVA AEBE	Ελλάδα	1.199	7.836	3.668	6.129	865	646
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	1.000	20.854	14.986	21.931	1.272	897
ΧΡΗΣΗ 2019							
INOVA AEBE	Ελλάδα	1.199	6.957	3.335	5.999	399	297
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	1.000	16.585	11.614	20.326	1.187	920

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές Δοσμένες Εγγυήσεις	54	49	54	49
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5	5	0	0
Σύνολο	**58**	**55**	**54**	**49**

6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Αποθέματα	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Α' ύλες	13.016	10.074	8.572	7.068
Αναλώσιμα υλικά	172	155	138	135
Ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας	831	810	723	677
Προϊόντα & λοιπά αποθέματα	6.936	7.738	3.142	3.748
Σύνολο	20.956	18.777	12.575	11.628
Προβλέψεις απομείωσης	(186)	(262)	(186)	(186)
Σύνολο	**20.770**	**18.515**	**12.389**	**11.442**

6.8 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	12.133	9.849	6.112	5.014
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	945	990	17.507	18.031
Επιταγές Εισπρακτέες	295	231	295	231
Προβλέψεις απομείωσης	(250)	(149)	0	0
Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου	(86)	(87)	(58)	(58)
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εως 3 μήνες	12.583	10.386	14.379	11.146
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	378	387	4.930	4.839
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	54	55	4.547	7.227
Μεγαλύτερη του 1 έτους	22	5	1	5
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	11.610	9.077	11.448	8.883
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	1.427	1.755	12.409	14.335
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Από τις ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις της Εταιρίας ποσού 12.409 χιλ. ευρώ του ανωτέρω πίνακα το ποσό των 11.588 χιλ. ευρώ αφορά σε απαιτήσεις της μητρικής από θυγατρικές εταιρίες.

6.9 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Λοιπές Απαιτήσεις	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο γιά φόρο εισοδήματος	3.224	2.391	3.224	2.391
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο γιά Φ.Π.Α.	321	55	321	55
Απαιτήσεις γιά λοπούς φόρους	46	277	46	60
Αγορές αποθεμάτων υπό παραλαβή	3.533	3.212	1.585	1.448
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως υπό διακανονισμό	886	684	763	587
Έξοδα επομένων χρήσεων	181	284	181	153
Προκαταβολές και δάνεια σε εργαζόμενους	206	54	19	34
Βραχυπρόθεσμα δάνεια σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0	1.800
Χρεώστες Διάφοροι	94	63	51	16
Σύνολο	**8.490**	**7.020**	**6.191**	**6.545**

6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	18.021	15.470	14.673	13.285
Σύνολο	**18.021**	**15.470**	**14.673**	**13.285**

6.11 Ίδια κεφάλαια

6.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31/12/2020	6.329	3.316	**9.644**
31/12/2019	6.329	3.316	**9.644**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 11.720.024 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,54 κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε 6.328.812,96 Ευρώ.
Το υπέρ το άρτιο αποθεματικό κεφάλαιο της Εταιρίας προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. (Σημείωση 6.11.2)

6.11.2 Αποθεματικά Κεφάλαια

Η ανάλυση των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Αποθεματικά

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Τακτικό αποθεματικό	**3.752**	**3.372**	**3.752**	**3.372**
Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά	**13.542**	**13.454**	**13.542**	**13.454**
Λοιπά αποθεματικά αναλυόμενα ως εξής:				
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.1828/89	876	876	876	876
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3220/2004	321	321	321	321
Αφοολόγητο αποθεματικό Ν. 3908/2011	123	62	123	62
Αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα	33	33	33	33
Λοιπά αποθεματικά	156	155	43	43
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	**1.510**	**1.448**	**1.397**	**1.336**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	**155**	**0**	**155**	**0**
Ίδιες μετοχές	**(386)**	**0**	**(386)**	**0**
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	**(453)**	**(246)**	**0**	**0**
Σύνολο	**18.120**	**18.028**	**18.460**	**18.161**

Τακτικό αποθεματικό:
Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν κατ' ελάχιστο το 5% των ετησίων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρίας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά :
Τα ειδικά φορολογημένα αποθεματικά της Μητρικής Εταιρίας σχηματίστηκαν για την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής της στα πλαίσια υλοποίησης επενδυτικών προγραμμάτων σύμφωνα με τις διατάξεις διαφόρων αναπτυξιακών νόμων.
Η Διοίκηση του Ομίλου δεν προτίθεται να προβεί σε κεφαλαιοποίηση η διανομή των αποθεματικών αυτών και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Λοιπά αποθεματικά
Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά ειδικών διατάξεων και αναλύονται ως εξής.
-Αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 1828/89, Ν. 3220/2004 και Ν. 3908/2011
Το αποθεματικά αυτά έχουν σχηματισθεί με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας και είναι κεφαλαιοποιήσιμα, με την καταβολή φόρου εισοδήματος.
-Αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα
Αφορούν αποθεματικά από τόκους έσοδα για τα οποία έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτά τα αποθεματικά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους.

Η Εταιρία δεν προτίθεται να διανείμει τα παραπάνω αποθεματικά και επομένως δεν έχει προβεί στον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης για το φόρο εισοδήματος που θα καταστεί πληρωτέος κατά την περίπτωση διανομής των αποθεματικών.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018. (Σημείωση 6.35)

Ίδιες μετοχές

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2020, ανακοίνωσε την 14η Ιουλίου 2020, την έναρξη εφαρμογής - υλοποίησης του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, δυνάμει του οποίου προβλέπεται η απόκτηση από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και ημερομηνία λήξεως του ως άνω Προγράμματος την 26η Ιουνίου 2022.
Η Εταιρεία στα πλαίσια του ανωτέρω Προγράμματος Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης 4,00 Ευρώ ανά μετοχή, και συνολική αξία της συναλλαγής 385.800 Ευρώ.
Μετά την προαναφερόμενη αγορά, η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών:

Το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται για την καταχώρηση συναλλαγματικών διαφορών από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών του εξωτερικού.

Η κίνηση των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Τακτικό αποθεματικό**	**Ίδιες μετοχές**	**Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά**	**Λοιπά Αποθεματικά**	**Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών**	**Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	**2.992**	**0**	**13.247**	**1.387**	**0**	**(333)**	**17.292**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	207	0	0	0	207
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	0	0	0	0	0	87	87
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	**3.372**	**0**	**13.454**	**1.448**	**0**	(246)	**18.028**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	88	0	0	0	88
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	0	0	155	0	155
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(386)	0	0	0	0	(386)
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	0	0	0	0	0	(207)	(207)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	**3.752**	**(386)**	**13.542**	**1.510**	**155**	**(453)**	**18.120**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Τακτικό αποθεματικό	Ίδιες μετοχές	Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	**2.992**	**0**	**13.247**	**1.274**	**0**	**17.513**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0,00	0	0	62	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	207	0	0	207
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	**3.372**	**0**	**13.454**	**1.336**	**0**	**18.161**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	88	0	0	88
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	0	0	155	155
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(386)	0	0	0	-386
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	**3.752**	**(386)**	**13.542**	**1.397**	**155**	**18.460**

6.11.3 Υπόλοιπο κερδών εις νέο

Υπόλοιπο κερδων εις νέο

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	**46.607**	**40.101**	**49.381**	**42.472**
Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης	10.365	7.195	9.372	7.598
Επανεκτίμηση κερδών-(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(18)	(40)	(18)	(40)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(741)	0	(741)	0
Μεταφορές σε αποθεματικά	(442)	(442)	(442)	(442)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 σε αποθεματικά	(88)	(207)	(88)	(207)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	**55.684**	**46.607**	**57.465**	**49.381**

6.12 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρίας του Ομίλου και, στο βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους (στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρίας).
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις**		**Αναβαλλόμενος φόρος**	
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		**Κατάσταση Συνολικών εσόδων**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	274	283	(9)	25
Απαιτήσεις από πελάτες	0	14	(14)	14
Λοιπές προβλέψεις	82	84	(1)	(71)
Φορολογική ζημία θυγατρικών	11	13	(2)	(20)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ΔΠΧΑ 9)	19	20	(0)	20
Αποτίμηση παραγώγων	38	0	38	0
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	37	0	37	0
Λοιπά	16	2	15	2
	478	**415**	**63**	**(31)**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις				
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	(170)	(181)	11	15
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(1.776)	(1.977)	201	238
Συναλλαγματικές διαφορές	(51)	(24)	(28)	(24)
Λοιπά	(0)	0	(0)	0
	(1.997)	**(2.182)**	**185**	**230**
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**(1.519)**	**(1.767)**		
Καθαρή χρέωση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση συνολικών εσόδων			**248**	**199**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα			242	186
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα			6	13
Σύνολο			**248**	**199**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις		Αναβαλλόμενος φόρος	
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		Κατάσταση Συνολικών εσόδω	
	31/12/2020	31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	274	254	20	16
Απαιτήσεις από πελάτες	0	0	0	0
Λοιπές προβλέψεις	52	54	(2)	(3)
Φορολογική ζημία θυγατρικών	0	0	0	0
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ΔΠΧΑ 9)	14	14	0	(1)
Αποτίμηση παραγώγων	38	0	38	0
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	37	0	37	0
Λοιπά	1	1	(0)	1
	416	**323**	**94**	**13**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις				
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	(170)	(181)	11	15
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(1.593)	(1.802)	210	256
Συναλλαγματικές διαφορές	(51)	(13)	(38)	(13)
Λοιπά	0	0	0	0
	(1.814)	**(1.997)**	**183**	**258**
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**(1.398)**	**(1.674)**		
Καθαρή χρέωση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση συνολικών εσόδων			**277**	**271**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα			271	258
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα			6	13
Σύνολο			**277**	**271**

6.13 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.
Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων έχει πραγματοποιηθεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, όπως προκύπτει από τους Ν.2112/1920 και Ν.3026/1954 και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.4194/2013.
Η Εταιρία δεν έχει ενεργοποιήσει κάποιο ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους πέραν αυτών που προκύπτουν από την παραπάνω νομοθεσία, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων για το σύνολο των εργαζομένων.

Η αποτίμηση των υποχρεώσεων πραγματοποιείται προκειμένου να αποτυπωθεί

α) Η υποχρέωση της εταιρείας, όταν ένας εργαζόμενος έχει παράσχει υπηρεσία με αντάλλαγμα παροχές που θα καταβληθούν μελλοντικά και

β) Το έξοδο της οικονομικής περιόδου, όταν η εταιρεία αναλώνει τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από την υπηρεσία που παρασχέθηκε από έναν εργαζόμενο με αντάλλαγμα την καταβολή παροχών.

Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας (Ν.2112/1920, Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.3026/1954, Ν.4194/2013) η παροχή που λαμβάνουν οι εργαζόμενοι αφορά αποκλειστικά και μόνο ποσό εφάπαξ αποζημίωσης και δίνεται σε περίπτωση κανονικής αποχώρησης.

Το ύψος της παροχής εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του συντάξιμου μισθού και διαφοροποιείται ανάλογα με τα έτη προϋπηρεσίας κάθε εργαζόμενου.

Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης την 31/12/2020 και αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**1.056**	**935**	**1.056**	**935**
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στα αποτελέσματα	61	68	61	68
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εσόδων	23	53	23	53
Υπόλοιπο λήξης	**1.140**	**1.056**	**1.140**	**1.056**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31/12/2020	**31/12/2019**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,60%	1,15%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%

	31/12/2020	**31/12/2019**
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού		
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	1.056	935
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	74	68
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	(13)	(15)
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	23	68
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**
Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρεώσεως		
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την αρχή της χρήσης	1.056	935
Δαπάνη τόκου	12	15
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58	48
Εισφορές Εργαζομένων	-	-
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων	4	6
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(13)	(15)
Έξοδα	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση	23	68
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**
Ποσά καταχωρημένα στον Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Ισολογισμός χρήσης		
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως κατά το τέλος της χρήσης	1.140	1.056
Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά το τέλος της χρήσης	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58	48
Δαπάνη τόκου	12	15
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων	4	6
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**74**	**68**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)		
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	*23*	*68*
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	93	51
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	(97)	-
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	27	17
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	**220**	**197**

Ανάλυση ευαισθησίας

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 7% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 8%.
Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 6% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 6%.

6.14 Κρατικές επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος έχει λάβει επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια στοιχεία του Ενεργητικού και δίνονται από κρατικούς φορείς προκειμένου να προβεί στην αγορά παγίων μακρόχρονης εκμετάλλευσης.
Ο Όμιλος εμφανίζει την επίδραση από τη λήψη κρατικών επιχορηγήσεων παγίων σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 20, ως έσοδο επομένων χρήσεων στην κατηγορία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων. Η μεταφορά των επιχορηγήσεων στα αποτελέσματα κάθε χρήσης διενεργείται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων.
Η κίνηση των επιχορηγήσεων σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Κρατικές επιχορηγήσεις	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Υπόλοιπο αρχής	93	300	93	300
Προσθήκες	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης σε έσοδα	(88)	(207)	(88)	(207)
Σύνολο	**6**	**93**	**6**	**93**

6.15 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Τα μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια του Ομίλου είναι σε Ευρώ.
Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια Euribor 3μήνου και σταθερά περιθώρια επιτοκίων.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια Euribor πλέον περιθωρίου, εκτός ποσού 517 χιλ. Ευρώ (βάσει της ισοτιμίας της 31/12/2020) που είναι σε νόμισμα Πολωνικό ζλότι (PLN).

Τα ποσά των μακροπρόθεσμων δανείων που είναι αποπληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος δεν έχει δάνεια αποτιμώμενα στις εύλογες αξίες. Οι λογιστικές αξίες των δανείων του Ομίλου εκτιμάται ότι προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους και συνεπώς το επιτόκιο προεξόφλησης που θα χρησιμοποιείτο για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας προσεγγίζει τα επιτόκια που ο Όμιλος καταβάλει.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από δάνεια του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Τραπεζικός δανεισμός	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Κοινά ομολογιακά δάνεια	11.877	13.073	11.877	13.073
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	2.404	1.072	0	0
	14.282	**14.145**	**11.877**	**13.073**
Μείον μέρος ομολογιακών δανείων πληρωτέο την επόμενη χρήση	2.213	2.428	2.213	2.428
Μείον μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού πληρωτέο την επόμενη χρήση	370	357	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	**11.699**	**11.360**	**9.664**	**10.645**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	694	1.391	200	1.200
Factoring	24	79	0	0
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	2.213	2.428	2.213	2.428
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	370	357	0	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	**3.300**	**4.255**	**2.413**	**3.628**
Σύνολο δανεισμού	**14.999**	**15.615**	**12.077**	**14.273**
Ημερομηνίες λήξης μακροπρόθεσμου δανεισμού				
Έως 1 έτος	2.583	2.785	2.213	2.428
2-5 έτη	10.340	9.782	8.861	9.068
Πάνω από 5 έτη	1.358	1.578	804	1.578
Σύνολο	**14.282**	**14.145**	**11.877**	**13.073**
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο με τα οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα	2,93%	3,40%	3,12%	3,26%

Τα κοινά και μη εμπραγμάτως ασφαλισμένα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας έχουν ως εξής.
Α) Η Εταιρία την 21η Δεκεμβρίου 2018, υπέγραψε Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Έγχαρτου Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, συνολικής ονομαστικής αξίας 6.000.000 Ευρώ με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Πληρεξουσία καταβολών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Το προϊόν του εν λόγω μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου Κοινού Ομολογιακού Δανείου χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία αφενός μεν για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού, ήτοι του από 26.09.2016 Ομολογιακού Δανείου ποσού 2.500.000 Ευρώ, εκδόσεως της Εταιρείας καθώς και βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού 1.500.000 Ευρώ, αφετέρου δε για την κάλυψη γενικών επιχειρηματικών σκοπών και αναγκών αυτής.
Β) Η Εταιρία την 24η Δεκεμβρίου 2018, υπέγραψε Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Έγχαρτου Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, συνολικής ονομαστικής αξίας 5.000.000 Ευρώ με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.». Πληρεξουσία καταβολών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.». Το προϊόν του εν λόγω μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου Κοινού Ομολογιακού Δανείου χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία αφενός μεν κατά το ποσό των 3.250.000 Ευρώ για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού και ειδικότερα την εξόφληση Ομολογιακού Δανείου εκδόσεως της Εταιρείας με υπόλοιπο 2.250.000 Ευρώ καθώς και βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού 1.000.000 Ευρώ, αφετέρου δε κατά το ποσό του 1.750.000 Ευρώ για την κάλυψη αναγκών της σε κεφάλαιο κίνησης.
Γ) Η Εταιρία σε συνέχεια της από 3 Μαρτίου 2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, υπέγραψε την 9η Μαρτίου 2020 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 3156/2003, όπως ισχύουν, συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ και διάρκειας επτά (7) ετών με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Διαχειριστής πληρωμών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
Το προϊόν του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ως ακολούθως: (α) ποσό ίσο προς 3.928.560 Ευρώ, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της και (β) ποσό ίσο προς 571.440 Ευρώ, για την εξυπηρέτηση των εταιρικών δραστηριοτήτων αυτής.
Η Εταιρία έχει δικαίωμα να προβεί σε πρόωρη εξόφληση των παραπάνω κοινών ομολογιακών δανείων χωρίς ποινή η άλλο κόστος. Στους όρους τους, περιλαμβάνεται η υποχρέωση διατήρησης ορισμένων σχέσεων μεταξύ των (α) συνολικών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια, (β) των κερδών προ φόρων, τόκων, και αποσβέσεων (EBITDA) προς τους χρεωστικούς τόκους και (γ) συνολικού καθαρού δανεισμού προς EBITDA.
Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o», έχει από το έτος 2020 συνάψει με τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία, μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ, με σκοπό την αποπληρωμή του υφιστάμενου μέχρι τότε μακροπρόθεσμου δανείου σε άλλη τράπεζα και την εξόφληση του βραχυπρόθεσμου δανείου προς την Εταιρία που είχε λάβει για την υλοποίηση του επενδυτικού της προγράμματος. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου την 31/12/2020 ανήλθε σε 2,404 εκατ. Ευρώ.

6.15.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Προμηθευτές παγίων στοιχείων	340	1.633	258	1.030
	340	**1.633**	**258**	**1.030**

6.16 Λοιπές προβλέψεις

Λοιπές Προβλέψεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
1 Ιανουαρίου 2019	**403**	**238**
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	50	0
31 Δεκεμβρίου 2019	**453**	**238**
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	67	0
31 Δεκεμβρίου 2020	**520**	**238**
Ανάλυση προβλέψεων		
Πρόβλεψη για λοιπούς φόρους	235	235
Λοιπές προβλέψεις	218	4
Σύνολο	**453**	**238**
Ανάλυση πρόσθετων προβλέψεων χρήσεως		
Λοιπές προβλέψεις	67	0
Σύνολο	**67**	**0**

6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Προμηθευτές	11.318	12.632	8.553	9.817
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	1.168	59	1.168	1.139
Επιταγές πληρωτέες	7	33	7	33
Προκαταβολές πελατών	155	85	155	85
Πιστωτές διάφοροι	27	78	26	45
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	158	0	158	0
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	530	509	404	358
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	338	398	272	388
Αγορές υπό τακτοποίηση	105	161	0	25
Κοινωνική ασφάλιση	463	432	463	432
Λοιποί φόροι πλην φόρου εισοδήματος	814	885	517	387
Σύνολο	**15.082**	**15.271**	**11.724**	**12.708**

6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Φόρος Εισοδήματος	3.456	2.475	3.162	2.455
Διαφορά προκαταβολής φόρου εισοδήματος	683	(525)	707	(525)
Υπόλοιπο φόρου εισοδήματος χρήσης 2019	515	0	515	0
	4.653	**1.950**	**4.384**	**1.931**

Η καταβολή του φόρου εισοδήματος γίνεται σε έξι (6) ισόποσες μηνιαίες δόσεις εντός του ίδιου φορολογικού έτους. Η πρώτη δόση καταβάλλεται τον επόμενο μήνα από την υποβολή της δήλωσης η οποία δήλωση υποβάλλεται μέχρι την τελευταία ημέρα του έκτου μήνα από το τέλος του φορολογικού έτους.

6.19 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	18.809	9.984	12.651	8.319
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	75.110	76.461	66.864	66.375
Έσοδα από πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	699	982	227	422
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.335	1.850	2.574	2.145
	96.953	**89.277**	**82.317**	**77.260**

6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία του Ομίλου έχει ως ακολούθως:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**1/1-31/12/2020**					**1/1-31/12/2019**				
Έξοδα ανά κατηγορία	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	9.577	1.653	342	3.024	**14.597**	8.746	1.383	294	2.847	**13.270**
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	433	466	10	625	**1.533**	502	873	8	482	**1.867**
Παροχές Τρίτων (Ενέργεια,ασφάλιστρα,συντήρηση κ.λ.π.)	5.701	312	25	268	**6.306**	5.547	324	32	278	**6.181**
Φόροι-Τέλη	52	37	1	138	**227**	53	7	1	129	**190**
Διάφορα έξοδα (Μεταφορικά, έξοδα εξαγωγών κ.λπ.)	1.548	3.865	199	115	**5.727**	1.457	3.962	201	387	**6.007**
Αποσβέσεις παγίων	4.979	83	46	56	**5.163**	4.589	86	40	65	**4.780**
Αποσβέσεις άυλων παγίων	96	40	166	40	**342**	80	39	158	40	**317**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	240	173	6	112	**531**	243	138	5	115	**501**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	6	0	55	**61**	0	7	0	61	**68**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	47.454	0	615	0	**48.070**	46.645	0	691	0	**47.336**
Σύνολο	70.079	6.634	1.410	4.433	**82.556**	67.862	6.819	1.431	4.405	**80.517**
Ιδιοπαραγωγή παγίων	(15)	0	0	0	**(15)**	(108)	0	0	0	**(108)**
Σύνολο	**70.065**	**6.634**	**1.410**	**4.433**	**82.541**	**67.754**	**6.819**	**1.431**	**4.405**	**80.410**

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**1/1-31/12/2020**					**1/1-31/12/2019**				
Έξοδα ανά κατηγορία	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	7.096	688	342	2.440	**10.567**	6.507	677	294	2.280	**9.758**
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	262	200	10	257	**729**	283	586	8	224	**1.101**
Παροχές Τρίτων (Ενέργεια,ασφάλιστρα,συντήρηση κ.λ.π.)	4.590	179	25	210	**5.004**	4.393	207	32	224	**4.856**
Φόροι-Τέλη	52	6	1	46	**105**	53	6	1	52	**112**
Διάφορα έξοδα (Μεταφορικά, έξοδα εξαγωγών κ.λπ.)	987	2.262	196	149	**3.595**	891	2.412	201	361	**3.865**
Αποσβέσεις παγίων	3.714	74	46	50	**3.883**	3.355	75	40	52	**3.521**
Αποσβέσεις άυλων παγίων	96	39	166	40	**341**	80	39	158	40	**317**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	52	113	6	97	**268**	38	101	5	98	**242**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	6	0	55	**61**	0	7	0	61	**68**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	44.534	0	512	0	**45.046**	43.223	0	416	0	**43.639**
Σύνολο	61.383	3.568	1.305	3.344	**69.600**	58.823	4.109	1.156	3.393	**67.481**
Ιδιοπαραγωγή παγίων	(12)	0	0	0	(12)	(108)	0	0	0	**(108)**
Σύνολο	**61.371**	**3.568**	**1.305**	**3.344**	**69.588**	**58.715**	**4.109**	**1.156**	**3.393**	**67.373**

6.21 Παροχές στο Προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Παροχές σε εργαζομένους	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα	10.226	9.295	6.829	6.353
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.001	1.874	1.656	1.562
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	13	15	13	15
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	478	347	191	89
Σύνολο	**12.719**	**11.531**	**8.689**	**8.019**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Παροχές προς την Διοίκηση	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Μισθοί Διοικητικού Συμβουλίου	1.742	1.739	1.742	1.739
Παροχές σε είδος	136	111	136	111
Σύνολο	**1.878**	**1.850**	**1.878**	**1.850**
Αμοιβές και παροχές εκτελεστικών μελών Δ.Σ.	1.241	1.227	1.241	1.227
Αμοιβές και παροχές μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ.	639	623	637	623
Σύνολο	**1.880**	**1.850**	**1.878**	**1.850**

Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/20. Ομίλου 432 άτομα. Εταιρίας 308 άτομα.
Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/19. Ομίλου 407 άτομα. Εταιρίας 288 άτομα.

6.22 Άλλα Έσοδα και Έξοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Άλλα έσοδα				
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	88	207	88	207
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες	0	0	135	135
Διάφορες αποζημιώσεις	51	316	51	109
Κέρδη από πώληση παγίων	13	61	13	0
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	239	70	47	0
Λοιπά Έσοδα	173	52	120	23
	565	**705**	**455**	**475**
Άλλα έξοδα				
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	113	89	0	0
Προβλέψεις για απομείωση αποθεμάτων	0	75	0	0
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	60	21	60	138
Λοιπά έξοδα	70	123	50	107
	243	**309**	**110**	**245**

6.23 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Χρηματοοικονομικά έσοδα				
Τόκοι δανείων συνδεδεμένων εταιριών	0	0	49	81
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	53	0	50	0
	53	**0**	**99**	**81**
Χρηματοοικονομικά έξοδα				
Τόκοι και έξοδα τραπεζικών δανείων	462	541	425	503
Τόκοι Μισθώσεων (IFRS 16)	60	37	29	34
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	75	101	53	60
	596	**679**	**507**	**597**

6.24 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Η ανάλυση του χρηματοοικονομικού αποτελέσματος του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Συναλλαγματικές διαφορές πραγματοποιημένες - κέρδη	202	428	150	138
Συναλλαγματικές διαφορές πραγματοποιημένες - ζημίες	(1.371)	(260)	(613)	0
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε Ξ.Ν. Κέρδη/(Ζημίες)	(9)	169	218	56
Κέρδη /(Ζημίες) από προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	(158)	0	(158)	0
	(1.337)	**337**	**(403)**	**194**

Οι βασικές συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2020 είναι οι εξής.

Ισοτιμίες ξένων νομισμάτων έναντι Ευρώ
(ποσότητα νομίσματος ανά 1 Ευρώ)

	31/12/2020	31/12/2019
US dollar (USD)	1,2271	1,1234
Polish zloty (PLN)	4,5597	4,2568
Australian dollar (AUD)	1,5896	1,5995
Pound sterling (GBP)	0,89903	0,85080

6.25 Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Φόρος χρήσης	3.456	2.476	3.162	2.455
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 6.12)	(242)	(186)	(271)	(258)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**3.213**	**2.290**	**2.891**	**2.197**

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη ΔΠΧΑ προ φόρων	13.578	9.485	12.263	9.795
Συντελεστής φόρου Εταιρίας	24%	24%	24%	24%
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	3.259	2.276	2.943	2.351
Φόρος που αναλογεί σε :				
Αφορολόγητα έσοδα	(33)	(50)	(33)	(50)
Ζημία θυγατρικών για την οποία δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	-30	377	0	0
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	(174)	(135)	0	0
Μη εκπιπτώμενες δαπάνες	92	48	42	69
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	0	(112)	0	(112)
Αποτελέσματα θυγατρικών που φορολογούνται με διαφορετικό συντελεστή	(49)	(89)	0	0
Απαλοιφή διεταιρικού κέρδους	210	35	0	0
Φορολογική απαλλαγή ν.3908/2011	(62)	(62)	(62)	(62)
Εξοδο φόρου σε κατάσταση αποτελεσμάτων	**3.213**	**2.290**	**2.891**	**2.197**
Σταθμισμένος φορολογικός συντελεστής	23,67%	24,14%	23,57%	22,43%

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης 2020, έχει υπολογιστεί με συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται σε 24%. Ο αντίστοιχος συντελεστής για τη χρήση 2019 ανερχόταν επίσης σε 24%.
Επισημαίνεται ότι ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στη διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες οι σημαντικότεροι εκ των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ των ωφέλιμων ζωών των παγίων και των συντελεστών που ορίζονται στην φορολογία εισοδήματος και η δυνατότητα σχηματισμού αφορολόγητων εκπτώσεων και αφορολόγητων αποθεματικών.
Η Εταιρία την χρήση 2020 χρησιμοποίησε φορολογική απαλλαγή του νόμου 3908/2011 ύψους 62 χιλ. ευρώ.
Ποιο συγκεκριμένα, την 28/12/2018 δημοσιεύτηκε η υπ. αριθμόν 141471/ΥΠΕ/6/0003/Γ/Ν.3908/2011 απόφαση ολοκλήρωσης του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης η οποία αφορά επένδυση της εταιρείας που είχε υπαχθεί το 2011 στις διατάξεις του Ν.3908/2011 στην κατηγορία της Γενικής Επιχειρηματικότητας. Το συνολικό όφελος για την εταιρεία ανέρχεται σε 308.195,72 ευρώ και χορηγείται με την μορφή της φορολογικής απαλλαγής, η οποία θα κατανεμηθεί ισόποσα σε 5 έτη.

6.26 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

6.26.1 Πληροφορίες σχετικά με ανειλημμένες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτα μέρη για λογαριασμό θυγατρικών	3.370	2.888	3.370	2.888
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση υποχρεώσεων	1.030	1.931	1.030	1.931
	4.400	**4.819**	**4.400**	**4.819**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, ή των θυγατρικών της καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

6.26.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	2015-2020
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	2015-2020
FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade	2015-2020
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	2015-2020
FLEXOPACK PTY LTD	2015-2020
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	2017-2020
FLEXOPACK NZ LIMITED	2016-2020
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	2015-2020
FLEXOPACK FRANCE	2018-2020
FLEXOPACK USA, INC.	2020
INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	2015-2020
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2016-2020

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του Ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του Ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του Ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2014 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2020, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης

Με το άρθρο 82 §5 του ν. 2238/94, αρχής γενομένης από τη χρήση 2011, και στη συνέχεια με το άρθρο 65 Α του Ν.4174/2013, οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Η εν λόγω Έκθεση υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.
Για τις χρήσεις 2011 - 2019 η Εταιρία καθώς και οι συγγενείς της εταιρίες «INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» και «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.» έλαβαν τη σχετική Έκθεση, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.
Για τη χρήση 2020 η Εταιρία καθώς και οι ανωτέρω συγγενείς της εταιρίες έχουν υπαχθεί στον ανωτέρω φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και από τη σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης που αναμένεται να χορηγηθεί, εκτιμάται πως δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.
Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο και να επιβάλλουν τυχόν πρόστιμα και επιπλέον φόρους.

6.26.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου.

6.27 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της μητρικής Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίσταται προσημείωση υποθήκης από τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία ύψους 3,0 εκατ. Ευρώ επί των εγκαταστάσεων της θυγατρικής εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o», η οποία έχει εγγραφεί προς ασφάλεια της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου προς την θυγατρική ύψους 2,681 εκατ. Ευρώ.

6.28 Αμοιβές ελεγκτικής εταιρίας

Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρίας και του Ομίλου έχουν ως εξής.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Αμοιβή Ελέγχου	86	82	45	43
	86	**82**	**45**	**43**

6.29 Μισθώσεις

Τα Δικαιώματα χρήσης παγίων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Δικαιώματα χρήσης παγίων	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**547**	**573**	**1.119**	**319**	**443**	**761**
Προσθήκες	337	218	555	0	111	111
Συν/κές διαφορές	3	2	5	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(257)	(243)	(500)	(78)	(164)	(242)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	(1)	(1)	(2)	0	0	0
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**628**	**549**	**1.177**	**241**	**390**	**630**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**628**	**549**	**1.177**	**241**	**390**	**630**
Προσθήκες	69	406	474	69	240	309
Συν/κές διαφορές	2	(5)	(3)	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(258)	(273)	(531)	(91)	(177)	(268)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	(7)	0	(7)	0	0	0
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**434**	**676**	**1.110**	**218**	**453**	**671**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Βραχυπρ/σμες Υποχρεώσεις	561	466	294	232
Μακροπρ/σμες Υποχρεώσεις	557	717	383	404
Σύνολο	**1.117**	**1.183**	**676**	**636**
Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:				
Εντός ενός έτους	643	526	333	258
Εντός του δεύτερου έτους	408	483	269	239
Από 3 έως και 5 χρόνια	156	286	124	190
Μετά από 5 χρόνια	0	0	0	0
Μείον: Προεξόφληση	(90)	(112)	(49)	(50)
Σύνολο	**1.117**	**1.183**	**676**	**636**

6.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

1/1/-31/12/2020

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	4.436	8.178	3.004	1.168
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	580	0	145	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	14.671	5	10.809	0
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	4.094	0	1.780	0
FLEXOPACK FRANCE	407	0	241	0
FLEXOPACK USA	579	0	579	0
FLEXOPACK NZ LIMITED	6	0	6	0
	24.772	**8.184**	**16.563**	**1.168**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	297	1	99	0
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.259	109	846	37
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	132	0	0
	2.556	**241**	**945**	**37**
Γενικό Σύνολο	**27.328**	**8.425**	**17.507**	**1.204**

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας

	1/1/-31/12/2020	**1/1/-31/12/2019**
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	2.195	2.149
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	62	65

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, παραχωρήθηκαν, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του θεσπισθέντος κατά το άρθρο 113 του ν. 4548/2018 προγράμματος διάθεσης μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών για 75.000 μετοχές της Εταιρείας και ειδικότερα 49.800 δικαιώματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και 25.200 δικαιώματα στα διευθυντικά και ανώτατα στελέχη αυτής. (Σημ.6.35)

Σημειώσεις:

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

1. Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις οικογένειες αυτών.
3. Καθόσον αφορά στα φυσικά πρόσωπα-στελέχη της Εταιρείας, πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη Χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2020-31/12/2020.
5. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.

6. Η Εταιρία έχει χορηγήσει τις ακόλουθες εγγυήσεις υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o».

α) Εγγύηση προς τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία με ανώτατο όριο το ποσό των 2,682 εκατ. Ευρώ για την εξασφάλιση της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου ανέρχεται την 31/12/2020 σε 2,404 εκατ. Ευρώ.

β) Εγγύηση με ανώτατο όριο το ποσό των 2,800 εκατ. PLN (περίπου 614 χιλ. Ευρώ) για την εξασφάλιση της αποπληρωμής ισόποσου χορηγηθέντος ορίου βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης προς την ανωτέρω θυγατρική της εταιρία.

7. Η Εταιρία επίσης έχει παράσχει εγγύηση σε πιστωτικό ίδρυμα υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK PTY LTD» που εδρεύει στην Αυστραλία, με ανώτατο όριο εγγυήσεως το ποσό των 74 χιλ. Ευρώ περίπου.

8. Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο μέρος ανάλυση αυτών.

9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

10. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 κατά την προηγούμενη χρήση 2019 έχουν ως εξής.

1/1/-31/12/2019

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	5.543	5.762	6.296	1.074
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	671	0	122	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	12.057	37	10.906	5
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	2.790	0	1.506	0
FLEXOPACK FRANCE	13	0	11	0
	21.074	**5.799**	**18.841**	**1.080**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	315	1	96	1
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.194	105	893	58
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	85	0	0
	2.509	**191**	**990**	**59**
Γενικό Σύνολο	**23.582**	**5.990**	**19.831**	**1.139**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1/-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	24.691	21.074
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	2.556	2.509	2.556	2.509
	2.556	**2.509**	**27.247**	**23.582**
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	8.184	5.799
Από συγγενείς επιχειρήσεις	110	105	110	105
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	132	85	132	85
	241	**191**	**8.425**	**5.990**
Απαιτήσεις				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	16.563	18.841
Από συγγενείς επιχειρήσεις	945	990	945	990
	945	**990**	**17.507**	**19.831**
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	1.168	1.080
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	37	59	37	59
	37	**59**	**1.204**	**1.139**
Πωλήσεις παγίων				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	81	0
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	0
	0	**0**	**81**	**0**
Έσοδα από μερίσματα				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	0	0
Από συγγενείς επιχειρήσεις	50	0	50	0
	50	**0**	**50**	**0**

6.31 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

Κέρδη ανά μετοχή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κέρδη μετά απο φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (1)	10.365	7.195	9.372	7.598
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (2)	11.677,216	11.720,024	11.677,216	11.720,024
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) (1)/(2)	0,8876	0,6139	0,8026	0,6483

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 11.720.024 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές. Η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. (Σημείωση 6.11.2)

Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη μετά απο φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (1)	10.365	7.195	9.372	7.598
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.677,216	11.720,024	11.677,216	11.720,024
Αριθμός δικαιώματων προαίρεσης αγοράς μετοχών	43,793	0	43,793	0
Συνολικός σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή (2)	11.721,009	11.720,024	11.721,009	11.720,024
Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) (1)/(2)	0,8843	0,6139	0,7996	0,6483

Τα προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Σημ. 6.35), αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές που έχει η Εταιρία.
Για τους σκοπούς υπολογισμού των μειωμένων κερδών ανά μετοχή, θεωρείται ως δεδομένη η εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. Στον υφιστάμενο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία προστίθεται η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θεωρείται ότι εκδόθηκαν κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία.
Ο αριθμός των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία υπολογίζεται διαιρώντας τις υποθετικές εισπράξεις από τα δικαιώματα με την μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά την λογιστική περίοδο αναφοράς.

6.32 Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης 2020, τις ευρύτερες εν γένει κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας καθώς και το χρηματοοικονομικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει την δραστηριότητά της, προτίθεται να εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, τη διανομή μερίσματος ποσού 1.011.250,94 ευρώ, ήτοι 0,087 ευρώ ανά μετοχή της Εταιρίας.
Καθώς η διανομή του μερίσματος απαιτεί την έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, δεν έχει αναγνωριστεί σχετική υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020.

6.33 Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Ο Όμιλος και η Εταιρία χρησιμοποιούν την παρακάτω ιεραρχία για τον προσδιορισμό και τις γνωστοποιήσεις των εύλογων αξιών χρηματοοικονομικών στοιχείων, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης που ακολουθεί:

Επίπεδο 1: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με αναφορά σε δημοσιευμένες τιμές συναλλαγής ενεργού χρηματαγοράς.
Επίπεδο 2: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες όλες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς (άμεσα ή έμμεσα).
Επίπεδο 3: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, δεν υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς.
Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ιεραρχία της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	Ιεραρχία εύλογης αξίας
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	158	0	158	0	Επίπεδο 2
Αποθεματικά Κεφάλαια					
Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών	155	0	155	0	Επίπεδο 3

Την 31/12/2020 ο Όμιλος είχε σε ισχύ προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος με ημερομηνίες λήξης μέχρι την 31/12/2021, για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με την συναλλαγματική ισοτιμία EUR/GBP, EUR/AUD και EUR/USD.
Η εύλογη αξία των συμβάσεων (υποχρέωση) αποτιμήθηκε την 31/12/2020 σε 158 χιλ. ευρώ ζημία και καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα».
Η εύλογη αξία των παραχωρημένων δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών αποτιμήθηκε σύμφωνα με το μοντέλο Black Scholes.
Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που αποτελούνται, από ταμειακά διαθέσιμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων, δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες, λόγω κυρίως του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.
Τα τραπεζικά δάνεια του Ομίλου είναι μεταβλητού επιτοκίου και συνεπώς οι εύλογες αξίες τους δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.

6.34 Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Βάσει του τροποποιημένου ΔΛΠ 7 παρατίθεται παρακάτω, η συμφωνία των δανειακών υποχρεώσεων μεταξύ της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της κατάστασης ταμειακών ροών.

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**31.12.2019**	**1/1/-31/12/2020**			**31.12.2020**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.359	7.093	-6.955	202	11.699
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.255	247	-1.000	-202	3.300
	15.614	**7.340**	**-7.955**	**0**	**14.999**

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**31.12.2019**	**1/1/-31/12/2020**			**31.12.2020**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.645	4.500	-5.695	214	9.664
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.627	0	-1.000	-214	2.413
	14.273	**4.500**	**-6.695**	**0**	**12.077**

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**31.12.2018**	**1/1/-31/12/2019**			**31.12.2019**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14.143	0	-2.784	0	11.359
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.324	0	-69	0	4.256
	18.467	**0**	**-2.853**	**0**	**15.614**

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**31.12.2018**	**1/1/-31/12/2019**			**31.12.2019**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.073	0	-2.427	0	10.646
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.627	0	0	0	3.627
	16.700	**0**	**-2.427**	**0**	**14.273**

6.35 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την συνεδρίαση αυτού της 19ης Δεκεμβρίου 2019 και σε συνέχεια της παρασχεθείσας από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018 εξουσιοδοτήσεως, προέβη στη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά και τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018.

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίστηκαν, σύμφωνα με τις ειδικότερες προβλέψεις του Προγράμματος, οι δικαιούχοι και παραχωρήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης για 75.000 μετοχές της Εταιρείας.
Το πρόγραμμα συνίσταται στην χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης στους συμμετέχοντες, προκειμένου οι τελευταίοι να αποκτήσουν μετοχές της Εταιρείας μέσω της συμμετοχής τους στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της σε σταθερή τιμή, ανερχόμενη σε τρία (3,00) Ευρώ ανά δικαίωμα.
Ως ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων ορίστηκε η 29η Μαρτίου 2022. Η άσκηση του δικαιώματος και η κατάθεση από τον δικαιούχο της αξίας των δικαιωμάτων θα λάβει χώρα από την 29.03.2022 έως την 20.04.2022 σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, ο οποίος θα γνωστοποιηθεί στους δικαιούχους.
Για την άσκηση των δικαιωμάτων απαιτείται προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση εκ μέρους του δικαιούχου περί της προθέσεώς του να ασκήσει το σχετικό δικαίωμα έως την 28η Δεκεμβρίου 2021, ήτοι τρεις (3) μήνες προ της κατά τα ανωτέρω ημερομηνίας ωρίμανσης.
Σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ. 3 του ν. 4548/2018 μετά την άσκηση των δικαιωμάτων από τους συμμετέχοντες, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδώσει και θα παραδώσει (μέσω πιστώσεως στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών που τηρούνται στο Σύστημα Αύλων Τίτλων) τις μετοχές στους δικαιούχους και θα λάβει απόφαση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό που αντιστοιχεί στα δικαιώματα που έχουν ασκηθεί. Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί στη λήψη απόφασης για την πιστοποίηση καταβολής του ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

6.36 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Εντός του Μαρτίου 2021 το Δ.Σ. της Εταιρίας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 300 χιλ. ευρώ της θυγατρικής εταιρίας Flexopack International Limited με σκοπό η τελευταία να συμμετάσχει α) στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας FLEXOPACK FRANCE κατά 200 χιλ. ευρώ και β) την κάλυψη του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου 100 χιλ. ευρώ της υπό σύσταση εταιρίας στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας.
Δεν υπάρχουν άλλα πλην των ανωτέρω εντεθέντων μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων σημαντικά γεγονότα, που να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Οικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κορωπί, 27/4/2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ	ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ Σ.ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Α.ΛΥΜΠΕΡΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ/ΑΕ 153990	ΑΔΤ/Σ.500301	ΑΔΤ/Χ.094106 Α.Μ.3544/99

FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ

ΘΕΣΗ ΤΖΗΜΑ –194 00 ΚΟΡΩΠΙ ΑΤΤΙΚΗΣ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 582101000

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020)

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007

και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020) είναι εκείνη που εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», κατά την συνεδρίασή του της 27ης Απριλίου 2021 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική ιστοσελίδα www.flexopack.com, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεώς της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 5
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (με ενσωματωμένη τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης), για την χρήση 2020 6
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 56
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 63
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 64
Κατάσταση αποτελεσμάτων 65
Κατάσταση συνολικών εσόδων 66
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 66
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας 67
Κατάσταση ταμειακών ροών 68
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο 69
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων 70
2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων 70
2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές 74
3. Βασικές λογιστικές αρχές 76
3.1 Ενοποίηση 76
3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών 77
3.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένου νομίσματος 79
3.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία 79
3.4 Υπεραξία 79
3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 80
3.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 80
3.7 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 81
3.8 Αποθέματα 81
3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων 81
3.10 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις 81
3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 81
3.12 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα 83
3.13 Μετοχικό κεφάλαιο 84
3.14 Δανειακές υποχρεώσεις 84
3.15 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος) 84
3.16 Παροχές στο προσωπικό 85
3.17 Κρατικές Επιχορηγήσεις 85
3.18 Προβλέψεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις 86
3.19 Αναγνώριση εσόδων 86
3.20 Μισθώσεις 86
3.21 Διανομή μερισμάτων 87
3.22 Κέρδη ανά Μετοχή 87
4. Πληροφόρηση κατά τομέα 88

5. Διαχείριση κινδύνων 89
6.Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 96
6.1 Ενσώματα πάγια 96
6.2 Υπεραξία 97
6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 98
6.4 Συμμετοχές σε Θυγατρικές επιχειρήσεις 99
6.5 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις 99
6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 100
6.7 Αποθέματα 101
6.8 Απαιτήσεις από πελάτες 101
6.9 Λοιπές απαιτήσεις 102
6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 102
6.11 Ίδια κεφάλαια 102
6.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο 102
6.11.2 Αποθεματικά Κεφάλαια 103
6.11.3 Υπόλοιπο κερδών εις νέο 105
6.12 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση 106
6.13 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 107
Ανάλυση ευαισθησίας 109
6.14 Κρατικές επιχορηγήσεις 109
6.15 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 109
6.15.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 111
6.16 Λοιπές προβλέψεις 112
6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 112
6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος 113
6.19 Κύκλος Εργασιών 113
6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία 114
6.21 Παροχές στο Προσωπικό 115
6.22 Άλλα Έσοδα και Έξοδα εκμετάλλευσης 116
6.23 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα 116
6.24 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα 117
6.25 Φόρος Εισοδήματος 118
6.26 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις 120
6.26.1 Πληροφορίες σχετικά με ανειλημμένες υποχρεώσεις 120
6.26.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 120
6.26.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις 121
6.27 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 121
6.28 Αμοιβές ελεγκτικής εταιρίας 121
6.29 Μισθώσεις 122
6.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 122
6.31 Κέρδη ανά μετοχή 125
6.32 Μερίσματα 126
6.33 Επιμέτρηση εύλογης αξίας 126

6.34 Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες..... 127
6.35 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών 128
6.36 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 129

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει)

1. Γεωργίου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Καραϊσκάκη αριθ. 6, Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντος Συμβούλου

2. Σταματίου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου.

3. Ασημίνας Γκινοσάτη του Δημητρίου, κατοίκου Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204 Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

****

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρο 4 παρ. 2 περίπτωση γ του ν. 3556/2007), αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες δυνάμει σχετικής ειδικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως **«Εταιρεία»** ή **«FLEXOPACK**»), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:
(α) Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2020 (01.01.2020 - 31.12.2020), εταιρικές και ενοποιημένες, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο και
(β) η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2020, την επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων (όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη των δραστηριοτήτων, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Κορωπί, 27 Απριλίου 2021

Οι δηλούντες

Γεώργιος Γκινοσάτης	Σταμάτιος Γκινοσάτης	Ασημίνα Γκινοσάτη
ΑΔΤ ΑΕ 153990	ΑΔΤ Σ 500301	ΑΔΤ ΑΒ 243605

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (με ενσωματωμένη τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης), για την χρήση 2020

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση» ή «Ετήσια Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020), συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των Ανωνύμων Εταιρειών» (ΦΕΚ Α΄ 104/13.06.2018), όπως ισχύει σήμερα, αφετέρου δε του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α΄/30.04.2007) και ιδίως το άρθρο 4 αυτού, καθώς και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 8/754/14.04.2016, όπως η τελευταία ισχύει μετά την τροποποίησή της από την με αριθμό 12Α/889/31.08.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο σαφή και αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (η οποία στην παρούσα Έκθεση καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «FLEXOPACK»), καθώς και του Ομίλου FLEXOPACK.
Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες (εταιρικές) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο όμως και πρωτεύον σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην ανάλυση που ακολουθεί, λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που τούτο έχει κριθεί ως σκόπιμο ή αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως και την πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.
Οι θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τα ποσοστά της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Εταιρείας σε αυτές αναφέρονται στην σημείωση 3.1.1 των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσης 2020 και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2020.
Οι επιμέρους θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών, έχουν ειδικότερα ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄
Σημαντικά γεγονότα της χρήσης 2020

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

1. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Την 26η Ιουνίου 2020, ημέρα Παρασκευή και ώρα 15:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Κορωπί Αττικής, θέση Τζήμα, αγροτική οδός Ηφαίστου), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπούντες 9.693.897 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 82,71% επί συνόλου 11.720.024 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο 1ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, η οποία έχει συνταγεί κατά νόμο και δημοσιευθεί από την Εταιρεία τόσο με ανάρτηση στη νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. διεύθυνση της ιστοσελίδας της Εταιρείας όσο και με αποστολή στην ιστοσελίδα της Ρυθμιζόμενης Αγοράς, στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της Εταιρείας καθώς και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 22ας Απριλίου 2020, καθώς και την από 23 Απριλίου 2020 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2019.

Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019) και ειδικότερα ενέκρινε την διανομή (καταβολή) προς τους μετόχους της Εταιρείας μερίσματος συνολικού ποσού 740.706,00 Ευρώ (μικτό ποσό), ήτοι ποσού 0,0632 Ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό) από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως, από το οποίο παρακρατείται ο αναλογών στο μέρισμα φόρος ποσοστού 5%.
Δικαιούχοι είσπραξης του ως άνω μερίσματος ορίστηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέτοχοι της Εταιρείας την Τρίτη, 14 Ιουλίου 2020 (record date). Ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος ορίσθηκε η Δευτέρα, 13 Ιουλίου 2020, σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η καταβολή του μερίσματος ξεκίνησε την Δευτέρα, 20 Ιουλίου 2020 και πραγματοποιήθηκε με βάση την διαδικασία που προβλέπει ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την πληρώτρια Τράπεζα «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».
Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπως διεκπεραιώσει κάθε σχετικό θέμα για την προσήκουσα και εμπρόθεσμη υλοποίηση της ως άνω ληφθείσας αποφάσεως περί διανομής (καταβολής) μερίσματος.

Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα, και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019 καθώς και την απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), καθώς και για τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσης.

Στο 5ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα, κατόπιν σχετικής προτάσεως-εισηγήσεως της Επιτροπής Ελέγχου, την εκλογή της εγγεγραμμένης στο Δημόσιο Μητρώο του άρθρου 14 του ν. 4449/2017 Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» για την διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020).
Σημειώνεται ότι η ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία θα αναλάβει παράλληλα και την διαδικασία έκδοσης του ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας για τη χρήση 2020, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 65Α του ν. 4174/2013.
Τέλος, με την αυτή ομόφωνη απόφασή της εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως προβεί σε οριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία αναφορικά με το ύψος της αμοιβής της, καθώς επίσης και να αποστείλει την έγγραφη ειδοποίηση-εντολή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Εταιρεία εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία της εκλογής της.

Στο 6ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, αποζημιώσεις και λοιπές εν γένει παροχές, οι οποίες καταβλήθηκαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν προς την Εταιρεία κατά την διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019).

Στο 7ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές, παροχές και εν γένει αποζημιώσεις, οι οποίες πρόκειται να καταβληθούν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020), οι οποίες συνάδουν με την υφιστάμενη Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας και παρείχε με την αυτή ομόφωνη απόφασή της την σχετική άδεια για προκαταβολή των εν λόγω αμοιβών στα ως άνω πρόσωπα για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 109 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Στο 8ο θέμα ψήφισε ομόφωνα θετικά αναφορικά με την Έκθεση Αποδοχών της χρήσης 2019, η οποία συνετάγη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 και περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη), συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου (ενός ή/και περισσοτέρων), των Εντεταλμένων Συμβούλων και του τυχόν Αναπληρωτή αυτών για το αμέσως προηγούμενο οικονομικό έτος.

Στο 9ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την χορήγηση αδείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 98 παρ. 1 του ν. 4548/2018, προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας, προκειμένου να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση άλλων εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων ή/και μελλοντικών) που επιδιώκουν όμοιους, παρεμφερείς ή συναφείς σκοπούς και να ενεργούν πράξεις που υπάγονται στους επιδιωκόμενους από την Εταιρεία σκοπούς.

Στο 10ο θέμα, αφού έλαβε υπόψιν την από 18.11.2019 Έκθεση Εκτίμησης Αγοραίας Μισθωτικής Αξίας, η οποία συνετάγη από την εγγεγραμμένη στο Μητρώο Πιστοποιημένων Εκτιμητών του Υπουργείου Οικονομικών Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης με την επωνυμία «REDVIS ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΜΕΛΕΤΕΣ ΠΟΛΕΟΔΟΜΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ 6 ΕΥΘΥΝΗΣ» (ΑΜΜ 17), ενέκρινε ομόφωνα την χορήγηση αδείας για την κατάρτιση μεταξύ αφενός μεν: 1) της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΕ», η οποία εδρεύει στο Κορωπί Αττικής, επί της οδού Κύπρου αριθ. 74Α, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 002861301000, Α.Φ.Μ. 094420528, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών και 2) του κ. Νικολάου Γκινοσάτη του Σπυρίδωνος ως Εκμισθωτών, αφετέρου δε της Εταιρείας ως Μισθώτριας, ιδιωτικού συμφωνητικού τροποποίησης της από 13.02.2014 υφιστάμενης μεταξύ τους συμβάσεως επαγγελματικής μισθώσεως, η σύναψη της οποίας είχε εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27ης Ιουνίου 2014.
Αντικείμενο του ιδιωτικού συμφωνητικού τροποποίησης της συμβάσεως επαγγελματικής μισθώσεως αποτελεί: (α) η επέκταση της έννοιας του μισθίου ακινήτου, το οποίο ευρίσκεται στο Δήμο Κρωπίας Αττικής και επί της Λεωφόρου Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 299, εις τρόπον ώστε να περιλαμβάνει εφεξής και τους χώρους του α΄ και β΄ υπογείου της οικοδομής, με αποτέλεσμα να μισθώνεται πλέον από την Εταιρεία το σύνολο της οικοδομής (α΄ και β΄ υπόγειο, ισόγειο, πρώτος (Α΄) όροφος και δώμα) συνολικής επιφανείας 3.099,56 τ.μ. και (β) η επαύξηση, συνεπεία της επεκτάσεως και διευρύνσεως της έννοιας του μισθίου ακινήτου, του μηνιαίως καταβαλλομένου μισθώματος από το ποσό των 7.000,00 € (που αφορούσε σε μισθωμένη επιφάνεια 1.321,46 τ.μ.), πλέον των αναλογούντων σε αυτό τελών χαρτοσήμου, στο ποσό των 9.100,00 € (που αφορά πλέον σε μισθωμένη επιφάνεια 3.099,56 τ.μ.), πλέον των αναλογούντων σε αυτό τελών χαρτοσήμου.

Στο 11ο θέμα αποφάσισε ομόφωνα την έγκριση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και ειδικότερα ενέκρινε την αγορά εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της σχετικής αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 26.06.2022, κατ' ανώτατο όριο 586.001 κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα

μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Ταυτόχρονα με την αυτή ομόφωνη απόφασή της η Γενική Συνέλευση των μετόχων παρείχε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση και εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος εντός του κατά τα ανωτέρω καθορισθέντος πλαισίου.

2. Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ

Η Εταιρία σε συνέχεια της από 3 Μαρτίου 2020 αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, υπέγραψε την 9η Μαρτίου 2020 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 3156/2003, όπως ισχύουν, συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ και διάρκειας επτά (7) ετών με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Διαχειριστής πληρωμών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
Το προϊόν του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ως ακολούθως: (α) ποσό ίσο προς 3.928.560 Ευρώ, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της και (β) ποσό ίσο προς 571.440 Ευρώ, για την εξυπηρέτηση των εταιρικών δραστηριοτήτων αυτής.

3. Σύσταση θυγατρικής εταιρείας στις Η.Π.Α

Η Διοίκηση της Εταιρίας προχώρησε εντός του Απριλίου 2020 στην σύσταση νέας εμπορικής εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK USA INC.» στην Πολιτεία Delaware των Η.Π.Α.
Η νέα εμπορική εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία) και το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο αυτής ανέρχεται σε 180.000 δολάρια Η.Π.Α. (USD).
Η σύσταση της εν λόγω νέας εταιρείας στις Η.Π.Α. εντάσσεται στον ευρύτερο στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου για την στοχευμένη διεύρυνση, αναβάθμιση και εκσυγχρονισμό του παγκοσμίου δικτύου διανομής και διάθεσης των προϊόντων αυτού και αποσκοπεί στην περαιτέρω ενίσχυση και ουσιαστική επέκταση της παρουσίας του στην αγορά της Βορείου Αμερικής, καθώς και στην πληρέστερη, ταχύτερη και αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση της συγκεκριμένης γεωγραφικής αγοράς μέσω της εμπειρίας και τεχνογνωσίας του Ομίλου.

4. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED»

Η Διοίκηση της Εταιρείας προχώρησε στην κεφαλαιακή ενίσχυση με το ποσό των 2,3 εκατ. Ευρώ, της σε ποσοστό 100% θυγατρικής της εταιρείας «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» που εδρεύει στην Λάρνακα της Κύπρου.
Η εν λόγω αύξηση κεφαλαίου, πραγματοποιήθηκε με σκοπό:
(α) την χρηματοδότηση και περαιτέρω κεφαλαιακή ενίσχυση με το ποσό των 1,826 εκ. Ευρώ της εδρεύουσας στο Μπρισμπέιν (Brisbane) της Αυστραλίας θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD», η οποία βρίσκεται σε φάση σημαντικής ανάπτυξης του κύκλου εργασιών της και, ως εκ τούτου, έχει ανάγκη χρηματοδοτικής υποστήριξης αυτής της ανάπτυξης, τόσο μέσω νέων επενδύσεων, όσο και μέσω της αναμόρφωσης της οργανωτικής δομής της,
(β) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «FLEXOPACK FRANCE» με ποσό 200 χιλ. Ευρώ και τέλος
(γ) την κάλυψη του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «FLEXOPACK USA INC.» με ποσό 153 χιλ. Ευρώ.

5. Αγορά νέου οικοπέδων στο Κορωπί Αττικής

Η Εταιρεία εντός χρήσεως 2020 προχώρησε στην αγορά τριών συνεχόμενων οικοπέδων συνολικής εκτάσεως 14.160 τ.μ., έναντι τιμήματος 2,615 εκατ. Ευρώ, τα οποία είναι όμορα με τις ήδη υπάρχουσες εγκαταστάσεις της στη θέση Τζήμα του Δήμου Κρωπίας, με σκοπό να προχωρήσει στο μέλλον σε ανέγερση νέου βιομηχανικού κτηρίου προς επέκταση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων. Μετά τις

παραπάνω αγορές το σύνολο των οικοπεδικών εκτάσεων που ανήκουν κατά πλήρη και αποκλειστική κυριότητα, στην Εταιρεία ανέρχεται σε 43.592 τ.μ.

6. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2019

Η Εταιρία την 4η Νοεμβρίου 2020 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 περ. 12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 17 του με αριθμό 596/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, γνωστοποίησε στο επενδυτικό κοινό ότι, μετά την ολοκλήρωση του ειδικού φορολογικού ελέγχου για τη διαχειριστική χρήση 2019 (φορολογικό έτος 2019) που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 όπως ισχύει σήμερα, εκδόθηκε για την Εταιρία φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη για τη διαχειριστική χρήση 2019 (φορολογικό έτος 2019) εκδόθηκαν και για τις συγγενείς εταιρείες «INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ».

7. Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την συνεδρίαση αυτού της 19ης Δεκεμβρίου 2019 και σε συνέχεια της παρασχεθείσας από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018 εξουσιοδοτήσεως, προέβη στη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά και τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018.

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίστηκαν, σύμφωνα με τις ειδικότερες προβλέψεις του Προγράμματος, οι δικαιούχοι και παραχωρήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης για 75.000 μετοχές της Εταιρείας.

Το πρόγραμμα συνίσταται στην χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης στους συμμετέχοντες, προκειμένου οι τελευταίοι να αποκτήσουν μετοχές της Εταιρείας μέσω της συμμετοχής τους στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της σε σταθερή τιμή, ανερχόμενη σε τρία (3,00) Ευρώ ανά δικαίωμα.

Ως ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων ορίστηκε η 29η Μαρτίου 2022. Η άσκηση του δικαιώματος και η κατάθεση από τον δικαιούχο της αξίας των δικαιωμάτων θα λάβει χώρα από την 29.03.2022 έως την 20.04.2022 σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, ο οποίος θα γνωστοποιηθεί στους δικαιούχους.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων απαιτείται προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση εκ μέρους του δικαιούχου περί της προθέσεώς του να ασκήσει το σχετικό δικαίωμα έως την 28η Δεκεμβρίου 2021, ήτοι τρεις (3) μήνες προ της κατά τα ανωτέρω ημερομηνίας ωρίμανσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ. 3 του ν. 4548/2018 μετά την άσκηση των δικαιωμάτων από τους συμμετέχοντες, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδώσει και θα παραδώσει (μέσω πιστώσεως στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών που τηρούνται στο Σύστημα Αύλων Τίτλων) τις μετοχές στους δικαιούχους και θα λάβει απόφαση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό που αντιστοιχεί στα δικαιώματα που έχουν ασκηθεί. Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί στη λήψη απόφασης για την πιστοποίηση καταβολής του ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

8. Αγορά ιδίων μετοχών

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2020, ανακοίνωσε την 14η Ιουλίου 2020, την έναρξη εφαρμογής - υλοποίησης του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, δυνάμει του οποίου προβλέπεται η απόκτηση από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς

τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και ημερομηνία λήξεως του ως άνω Προγράμματος την 26η Ιουνίου 2022.
Η Εταιρεία στα πλαίσια του ανωτέρω Προγράμματος Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης 4,00 Ευρώ ανά μετοχή, και συνολική αξία της συναλλαγής 385.800 Ευρώ.
Μετά την προαναφερόμενη αγορά, η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄
Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλος ενόψει του σταθερού εξαγωγικού του προσανατολισμού και ειδικότερα του ιδιαίτερα υψηλού ποσοστού εξωστρέφειάς του, δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον. Οι εν γένει δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς και λοιπούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην οικονομική απόδοση του Ομίλου.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις μισθώσεων και υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.

Ι. Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι
Οι συνήθεις Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Α. Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα κυρίως:
α) σε Δολάριο Η.Π.Α. (U.S.D.), β) σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), γ) σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), και δ) σε Λίρα Αγγλίας (GBP).
Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (εξαγωγές-εισαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού εκφρασμένες σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπό ενοποίησης.
Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, χρησιμοποιούνται ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε ξένο νόμισμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών και παρότι το μεγαλύτερο μέρος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών είναι σε Ευρώ, ο εν λόγω κίνδυνος, συνεπεία και της εν γένει αβεβαιότητας που υφίσταται στο παγκόσμιο περιβάλλον ως άμεσο επακόλουθο της πανδημίας, είναι υπαρκτός και δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου στη διάρκεια της χρήσεως 2021.

Στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρατίθεται σχετική ανάλυση, αναφορικά με την επιρροή αυτή.

Β. Πιστωτικός κίνδυνος
Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει μέχρι σήμερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μία ευρεία πελατειακή βάση, εντός και, κυρίως, εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρείες και εν

γένει επιχειρήσεις, με την πλειονότητα των οποίων υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία και σχέσεις αμοιβαίας εμπιστοσύνης.
Πρέπει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει συστηματικά διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Από το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όπου κρίνεται αναγκαίο ζητούνται περαιτέρω εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος, στο βαθμό που είναι εφικτό, παρακολουθεί σε διαρκή και συστηματική βάση τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης.

Δεν υφίστανται επισφάλειες μη καλυπτόμενες από σχετικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.
Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος, αν και υπαρκτός, κυρίως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid 19 στο παγκόσμιο επιχειρηματικό περιβάλλον, αξιολογείται προς το παρόν με βάση και τα ιστορικά στοιχεία που διαθέτει ο Όμιλος, αλλά και στο πλαίσιο του συνόλου των προληπτικών μέτρων που έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει κατά τα ανωτέρω, σχετικά περιορισμένος και ελεγχόμενος.
Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται και στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Ο κίνδυνος ενδέχεται να προκύψει από πιθανή αδυναμία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του απέναντι στον Όμιλο. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Στην σημείωση 5 Γ των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

Γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη συστηματική παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση, ώστε ο Όμιλος να έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα και με συνέπεια στις ταμειακές του υποχρεώσεις.
Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της ύπαρξης, διασφάλισης και δυνατότητας χρήσης και αξιοποίησης επαρκών διαθεσίμων, ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν και επαρκή αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τραπεζικά ιδρύματα, ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή πρόσκαιρη έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία, παρά τις ακραίες συνθήκες που έχει βιώσει η ελληνική οικονομία στην διάρκεια των τελευταίων ετών δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα.
Λαμβανομένων ωστόσο υπόψη των ανησυχιών αναφορικά με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (πχ. επιπτώσεις της πανδημίας Covid 19, αποχώρηση Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επιδείνωση διεθνών σχέσεων), δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, την ρευστότητα του Ομίλου.

Στην σημείωση 5 Δ των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

Δ. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, πλην όμως το σχετικά χαμηλό ύψος του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου καθώς και το γεγονός ότι ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός είναι συνδεδεμένος με σταθερά περιθώρια επιτοκίων, καθιστά τον ως άνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνάμενο να επηρεάσει ουσιωδώς την δραστηριότητα και ανάπτυξη του Ομίλου.

Στην σημείωση 5 Β των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζεται σχετική ανάλυση.

ΙΙ. Λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος

Α. Κίνδυνος ενίσχυσης ανταγωνισμού από αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις

Ο ανταγωνισμός στη διεθνή αγορά που δραστηριοποιείται ο Όμιλος και η Εταιρεία βαίνει διαρκώς αυξανόμενος.

Ο Όμιλος βασιζόμενος στο άρτια επανδρωμένο και εξοπλισμένο Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης που διαθέτει και στην πολυετή εξειδικευμένη παρουσία του στον κλάδο, δύναται να διαφοροποιείται προϊοντικά από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό και να παρουσιάζει καινοτόμες διαφοροποιημένες λύσεις. Προς την ίδια κατεύθυνση της διαφοροποίησης συντελούν τόσο η ποιότητα των παραγομένων προϊόντων, όσο και η σημαντική αναγνωρισιμότητα του ονόματος του Ομίλου και ιδίως της Εταιρείας.

Παρόλα αυτά ο συγκεκριμένος κίνδυνος λόγω του αυξημένου ανταγωνισμού που υφίσταται σε διεθνές επίπεδο είναι υπαρκτός, και δύναται να επηρεάσει τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2021.

Β. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό διεθνές περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία του, σε συνδυασμό με την έρευνα, ανάπτυξη και δημιουργία νέων προϊόντων και την δημιουργία ισχυρών υποδομών σε παραγωγικό εξοπλισμό, βοηθούν τον Όμιλο να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστικός καθώς και να προωθεί και να επιτυγχάνει την διείσδυσή του σε νέες αγορές.

Τα προϊόντα του Ομίλου χρησιμοποιούνται κυρίως στη συσκευασία τροφίμων, τα οποία ως είδη πρώτης ανάγκης, επηρεάζονται συνήθως λιγότερο από φαινόμενα καταναλωτικής ύφεσης, μπορούν όμως να επηρεαστούν μελλοντικά από την επικράτηση εξωγενών παραγόντων στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Εξωγενείς παράγοντες που μπορεί να πλήξουν την ζήτηση για τα προϊόντα του Ομίλου είναι η πιθανότητα εμφάνισης ασθενειών στο κρέας, η αλλαγή στις διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών, οι κλιματολογικές αλλαγές, η επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας κλπ.

Επειδή κατά την παρούσα χρονική στιγμή υφίστανται ενδείξεις επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας τόσο στην Ευρωζώνη όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο λόγω των περιοριστικών μέτρων που ελήφθησαν για την ανάσχεση της πανδημίας Covid-19, ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός και ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου στην διάρκεια της χρήσεως 2021, σε βαθμό πάντως που κατά την παρούσα χρονική συγκυρία δεν είναι δυνατό να αξιολογηθεί με ασφάλεια και βεβαιότητα.

Γ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με το κόστος παραγωγής

α) κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που προμηθεύεται στο διεθνές περιβάλλον. Οι διακυμάνσεις αυτές μπορούν να προκύψουν κυρίως από απότομες μεταβολές στην τιμή παραγώγων πετρελαίου ή άλλων χημικών προϊόντων, καθώς και από άλλους λόγους.

Πρέπει να σημειωθεί ότι με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, υφίστανται μεγάλες αυξήσεις στις τιμές των πρώτων υλών στη διεθνή αγορά.

Για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου, προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων, καθώς και η εμπορική πολιτική του Ομίλου, ώστε μέρος του εν λόγω κινδύνου, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, με βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες ανταγωνισμού, να επιμερίζεται και να μετακυλίεται. Ο εν λόγω κίνδυνος πάντως σε περίπτωση αδυναμίας ουσιαστικής μετακύλισης της αύξησης του κόστους των πρώτων υλών στην τιμή του τελικού προϊόντος, αξιολογείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ως ιδιαίτερα σημαντικός και δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

β) κίνδυνος αύξησης των τιμών της ηλεκτρικής ενέργειας.

Η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας αποτελεί επίσης σημαντικό συντελεστή κόστους αναφορικά με την παραγωγική δραστηριότητα του Ομίλου. Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού επενδύει σε εξοπλισμό χαμηλής κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας. Πάντως ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται από την Διοίκηση της Εταιρείας ως δυνάμενος να επηρεάσει τα αποτελέσματα του Ομίλου, ιδίως εάν στο

πλαίσιο δομικών μεταρρυθμίσεων στον τομέα της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας υπάρξουν αυξήσεις στο κόστος προμήθειας για την Εταιρεία.

Δ. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους του Ομίλου, αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των παραγωγικών του εγκαταστάσεων. Σε διαρκή και σταθερή βάση υλοποιείται ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες του Ομίλου και στην αέναη εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού της Εταιρείας. Επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική, διαρκή και στοχευμένη σε όλα τα αναγκαία πεδία εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

Ε. Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι

Η προστασία του περιβάλλοντος και η βιώσιμη ανάπτυξη αποτελούν θεμελιώδεις αρχές του Ομίλου. Για το λόγο αυτό στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, λαμβάνει αυστηρά μέτρα τα οποία ορισμένες φορές εκτείνονται και πέρα των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας. Ο Όμιλος επενδύει στις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνικές (best available techniques) για την προστασία του περιβάλλοντος, παρακολουθεί στενά τις δρομολογούμενες αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και φροντίζει να λαμβάνει εκ των προτέρων τα απαιτούμενα μέτρα, προκειμένου να αποφευχθεί ο κίνδυνος μη έγκαιρης συμμόρφωσης με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

ΣΤ. Κίνδυνοι αναφορικά με την κλιματική αλλαγή

Η κλιματική αλλαγή αποτελεί ένα παγκόσμιο περιβαλλοντικό ζήτημα με επιπτώσεις που επηρεάζουν ουσιωδώς την ανθρώπινη υγεία, τις συνθήκες εργασίας και την ασφάλεια στην εργασία.

Η βέλτιστη αντιμετώπιση του κινδύνου της κλιματικής αλλαγής αποτελεί θεμελιώδη δέσμευση του Ομίλου, ο οποίος εκτός από νομική θεωρεί και ηθική υποχρέωσή του να συμβάλλει ενεργά και ουσιαστικά στις προσπάθειες τόσο της διεθνούς κοινότητας όσο και της χώρας μας για την καταπολέμηση των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τόσο τους κινδύνους που συνδέονται με το φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής, όσο και τις υποχρεώσεις του σε σχέση με την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών του.

Ο μετριασμός των συνεπειών της κλιματικής αλλαγής επηρεάζει αναπόδραστα και καθορίζει σε σημαντικό βαθμό την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου μέσω της υιοθέτησης και εφαρμογής μέτρων μείωσης του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος και της συστηματικής προσπάθειας χρήσης φιλικότερων προς το περιβάλλον μορφών ενέργειας.

Ο Όμιλος παρακολουθεί και καταγράφει σε συστηματική βάση τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του και λαμβάνει μέτρα για τον περιορισμό του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος.

Η FLEXOPACK στοχεύει στην συνεχή μείωση των εκπομπών άνθρακα οι οποίες οφείλονται κυρίως στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας που αποτελεί και την κύρια πηγή ενέργειας της Εταιρείας. Μέσω μιας σειράς δράσεων και μέτρων ενεργειακής απόδοσης και εξοικονόμησης ενέργειας η FLEXOPACK έχει θέσει ως στόχο μέχρι το 2025 τουλάχιστον το 50% της ενέργειας που καταναλώνεται στην Εταιρεία να προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Όραμα του Ομίλου είναι να συνεχίσει να αποτελεί μία από της σημαντικότερες ελληνικές επιχειρήσεις με ισχυρή διεθνή παρουσία και παράλληλη συμβολή στη βιώσιμη ανάπτυξη. Επιθυμία του Ομίλου είναι η ενίσχυση της μακροχρόνιας αξίας του μέσω της παραγωγής τεχνολογικά προηγμένων προϊόντων που καλύπτουν τις πλέον απαιτητικές διεθνείς προδιαγραφές και πρότυπα ποιότητας, ασφάλειας και βιώσιμης ανάπτυξης.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος προωθεί και εφαρμόζει πολιτική, η οποία εστιάζει στους κατωτέρω άξονες:

- επίδειξη ετοιμότητας για την αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης,
-εφαρμογή διαδικασιών πρόληψης, ανίχνευσης και διαχείρισης έκτακτων περιστατικών,

-σχεδιασμός και κατασκευή εγκαταστάσεων που στοχεύουν στη μεγαλύτερη δυνατή εξοικονόμηση ενέργειας,
-συχνή συντήρηση και διαρκής ανανέωση και αναβάθμιση του χρησιμοποιούμενου μηχανολογικού εξοπλισμού, ώστε να αφήνει χαμηλό ενεργειακό αποτύπωμα,
-διαρκής ενημέρωση, εκπαίδευση και ενίσχυση της ευαισθητοποίησης του προσωπικού σε ζητήματα κλιματικής αλλαγής,
-ένταξη στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων συσκευασίας και την επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση και ουσιαστική αξιοποίηση αυτών,
-επιλογή ανακυκλώσιμων, ει δυνατόν, πρώτων υλών με το μικρότερο δυνατό ενεργειακό αποτύπωμα,
-εφαρμογή τεχνολογιών μείωσης των άμεσων και έμμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από την κατανάλωση ενέργειας,
-παρακολούθηση της ακολουθούμενης εκ μέρους των προμηθευτών του Ομίλου πολιτικής αναφορικά με την εφαρμογή διαδικασιών αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής και χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και παροχή σχετικών συστάσεων και υποδείξεων, όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο,
-οικοδόμηση σχέσεων εμπιστοσύνης με τις τοπικές κοινωνίες στις οποίες ο Όμιλος αναπτύσσει τις δραστηριότητές του και συνεχή μέριμνα για την ελαχιστοποίηση των προκαλούμενων οχλήσεων.

Ζ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (Brexit)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.) τόσο μέσω της μητρικής Εταιρείας όσο και μέσω της θυγατρικής του εταιρείας «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED».
Μετά την αποχώρηση του Η.Β. από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31/1/2020 και λίγες μέρες πριν την εκπνοή της μεταβατικής περιόδου των 11 μηνών, η οποία έληγε την 31.12.2020, Ε.Ε. και Η.Β. προχώρησαν στην εξεύρεση κοινά αποδεκτής λύσης, η οποία απέτρεψε την άτακτη έξοδο του Η.Β. από την Ε.Ε. και οδήγησε στη σύναψη σχετικής συμφωνίας περί μη επιβολής δασμών στις αποστολές εμπορευμάτων μεταξύ Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ηνωμένου Βασιλείου από 01.01.2021, ημερομηνία κατά την οποία το Η.Β. αποχώρησε από την ενιαία αγορά και την τελωνειακή ένωση.
Σε συνέχεια αυτής της εξέλιξης, από 01.01.2021 η διακίνηση εμπορευμάτων από την χώρα μας προς το Η.Β. και το αντίστροφο υπόκειται πλέον σε τελωνειακούς ελέγχους και λοιπές διατυπώσεις, καθώς το Η.Β. αποτελεί πλέον «τρίτη χώρα», με αποτέλεσμα να αντιμετωπίζεται με τον ίδιο τρόπο κατά τον οποίο πραγματοποιείται σήμερα η διακίνηση εμπορευμάτων από και προς τρίτες χώρες. Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου κατά την διάρκεια του έτους 2020 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 9,605 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν το 2020 σε ποσοστό 4,89% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.

Ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από συναλλαγές σε λίρες Αγγλίας (GBP) υφίσταται στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την εξάπλωση της πανδημίας COVID-19.

Ο νέος κορωνοϊός SARS-CoV-2, που προκαλεί την πανδημία της ασθένειας COVID-19 και ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρεί σε ολόκληρο τον κόσμο, είχε εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη.
Παρά τα έκτακτα και γενναία μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχθηκαν ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων υπήρξε βαρύτατο, η παραγωγή επηρεάστηκε αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώθηκε.
Η Διοίκηση του Ομίλου, θέτοντας ως προτεραιότητα την προστασία και την ασφάλεια των εργαζομένων του, παρακολουθεί στενά τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19 και προβαίνει στη λήψη έγκαιρων και αποτελεσματικών μέτρων για τη διαχείριση των

επιπτώσεων της πανδημίας, τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και της απρόσκοπτης λειτουργίας καθώς και για τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.
Προς διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας έχουν τεθεί σε εφαρμογή τα παρακάτω μέτρα:
- σύσταση ομάδας συντονισμού ενεργειών, με τη συμμετοχή του Διευθυντή εργοστασίου, τους υπεύθυνους των τμημάτων παραγωγής και της διεύθυνσης προσωπικού,
- διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ,
- χορήγηση μέσων ατομικής προστασίας στο προσωπικό όπως μάσκες, γάντια και αντισηπτικά,
- διενέργεια τακτικών απολυμάνσεων στους χώρους της Εταιρείας,
- διενέργεια Covid tests στο προσωπικό σε συνεργασία με διαγνωστικά κέντρα,
- τοποθέτηση ειδικής θερμοκάμερας για την καθημερινή θερμομέτρηση του προσωπικού και των συνεργατών και οιουδήποτε εισερχομένου στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας,
- τοποθέτηση ειδικών διαχωριστικών χώρων και εφαρμογή τηλεργασίας για μεγάλο μέρος του διοικητικού προσωπικού, καθώς και προληπτική απομάκρυνση ατόμων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες,
- αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις αυτής,
- απαγόρευση επαγγελματικών ταξιδιών εκτός αν υπάρχει ειδική κατ' εξαίρεση έγκριση της Διοίκησης.

Ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την πορεία και την περαιτέρω εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 εξακολουθεί να παραμένει ιδιαίτερα σημαντικός, ενώ οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της υγειονομικής κρίσης, την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, την τήρηση των χρονοδιαγραμμάτων εμβολιασμού και την επίτευξη ανοσίας σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο ποσοστό του πληθυσμού. Ως εκ τούτου η εξαγωγή ασφαλών ποσοτικοποιημένων συμπερασμάτων αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου είναι δυσχερής και αβέβαιη, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η οικονομική κατάσταση και οι επιδόσεις τους να επηρεαστούν αρνητικά, εφόσον συντρέξουν απρόβλεπτες συνθήκες και καταστεί αναγκαία η εκ νέου επιβολή αυστηρών περιοριστικών μέτρων (πχ. απαγόρευση μετακινήσεων, αναστολή λειτουργίας κλάδων επιχειρήσεων κλπ) για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας.
Ωστόσο, με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, ουδεμία ουσιωδώς αρνητική επίπτωση υφίσταται στην δραστηριότητα του Ομίλου.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄
Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2020 μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24. Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:
α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου μέρους οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση.
β) Οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και κάθε συνδεδεμένου μέρους που περιγράφονται στην τελευταία Ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για την οικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρίας κατά την χρήση 2020.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:
(α) Το ποσό αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2020,
(β) Το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους στο τέλος της χρήσης (31/12/2020),

(γ) Τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου μέρους με την Εταιρεία καθώς και
(δ) Τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρίας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την χρήση 2020 μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων (κατά την έννοια του ΔΛΠ24) με αυτή μερών εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα.

1/1/-31/12/2020

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	4.436	8.178	3.004	1.168
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	580	0	145	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	14.671	5	10.809	0
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	4.094	0	1.780	0
FLEXOPACK FRANCE	407	0	241	0
FLEXOPACK USA	579	0	579	0
FLEXOPACK NZ LIMITED	6	0	6	0
	24.772	**8.184**	**16.563**	**1.168**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	297	1	99	0
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.259	109	846	37
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	132	0	0
	2.556	**241**	**945**	**37**
Γενικό Σύνολο	**27.328**	**8.425**	**17.507**	**1.204**

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας

	1/1/-31/12/2020	**1/1/-31/12/2019**
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	2.195	2.149
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	62	65

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, παραχωρήθηκαν, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του θεσπισθέντος κατά το άρθρο 113 του ν. 4548/2018 προγράμματος διάθεσης μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών για 75.000 μετοχές της Εταιρείας και ειδικότερα 49.800 δικαιώματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και 25.200 δικαιώματα στα διευθυντικά και ανώτατα στελέχη αυτής. (Σημ.6.35)

Σημειώσεις:

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

1. Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις οικογένειες αυτών.

3. Καθόσον αφορά στα φυσικά πρόσωπα-στελέχη της Εταιρείας, πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη Χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2020-31/12/2020.
5. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.
6. Η Εταιρία έχει χορηγήσει τις ακόλουθες εγγυήσεις υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o».
α) Εγγύηση προς τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία με ανώτατο όριο το ποσό των 2,682 εκατ. Ευρώ για την εξασφάλιση της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου ανέρχεται την 31/12/2020 σε 2,404 εκατ. Ευρώ.
β) Εγγύηση με ανώτατο όριο το ποσό των 2,800 εκατ. PLN (περίπου 614 χιλ. Ευρώ) για την εξασφάλιση της αποπληρωμής ισόποσου χορηγηθέντος ορίου βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης προς την ανωτέρω θυγατρική της εταιρία.
7. Η Εταιρία επίσης έχει παράσχει εγγύηση σε πιστωτικό ίδρυμα υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK PTY LTD» που εδρεύει στην Αυστραλία, με ανώτατο όριο εγγυήσεως το ποσό των 74.000 Ευρώ περίπου.
8. Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο μέρος ανάλυση αυτών.
9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
10. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την προηγούμενη χρήση 2019 εμφανίζονται στη σημείωση 6.30 των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄
Εξέλιξη, επιδόσεις και Χρηματοοικονομική θέση

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνεται μια συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων και των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της Εταιρίας.

Α. Στοιχεία κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Παρατίθενται κατωτέρω στοιχεία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2020, όπου εμφανίζονται και οι σημαντικότερες μεταβολές σε σύγκριση με την αντίστοιχη της χρήσης 2019.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**				**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	62.509	61.463	1.046	*1,7%*	60.361	56.338	4.022	*7,1%*
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18.021	15.470	2.551	*16,5%*	14.673	13.285	1.389	*10,5%*
Λοιπά Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	42.296	36.369	5.928	*16,3%*	42.437	41.204	1.232	*3,0%*
Σύνολο ενεργητικού	**122.826**	**113.302**	**9.524**	***8,4%***	**117.470**	**110.827**	**6.643**	***6,0%***
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ								
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρίας	**83.448**	**74.280**	**9.168**	***12,3%***	**85.570**	**77.187**	**8.383**	***10,9%***
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Σύνολο τραπεζικού δανεισμού	14.999	15.614	-615	*-3,9%*	12.077	14.273	-2.195	*-15,4%*
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.082	5.720	-1.638	*-28,6%*	3.423	4.497	-1.074	*-23,9%*
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.643	15.738	-95	*-0,6%*	12.017	12.940	-923	*-7,1%*
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	4.653	1.950	2.703	*138,6%*	4.384	1.931	2.453	*127,1%*
Σύνολο υποχρεώσεων	**39.378**	**39.022**	**356**	***0,9%***	**31.901**	**33.640**	**-1.740**	***-5,2%***
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	**122.826**	**113.302**	**9.524**	***8,4%***	**117.470**	**110.827**	**6.643**	***6,0%***

Δεν υφίστανται σημαντικές μεταβολές στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31/12/2020 σε σύγκριση με την αντίστοιχη της 31/12/2019, εκτός του λογαριασμού «Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος» η αύξηση του οποίου οφείλεται, πλην της αύξησης των καθαρών κερδών, στο γεγονός ότι δύο δόσεις φόρου εισοδήματος έτους 2019, συνολικού ποσού 514 χιλ. Ευρώ, είναι πληρωτέες εντός του 2021.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31/12/2020 ανήλθαν σε 39,378 εκατ. Ευρώ, τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε 83,448 εκατ. Ευρώ και τα ταμειακά διαθέσιμα σε 18,021 εκατ. Ευρώ.

Β. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων

Παρατίθενται κατωτέρω στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης 2020 όπου εμφανίζονται και οι σημαντικότερες μεταβολές σε σύγκριση με την αντίστοιχη της χρήσης 2019.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**				**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**Μετ.**	***% Μετ.***
Κύκλος εργασιών	**96.953**	**89.277**	**7.676**	***8,6%***	**82.317**	**77.260**	**5.057**	***6,5%***
Μικτό Κέρδος	26.888	21.523	5.365	*24,9%*	20.946	18.545	2.401	*12,9%*
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(4.434)	(4.405)	(28)	*0,6%*	(3.344)	(3.393)	50	*-1,5%*
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	(1.410)	(1.431)	21	*-1,5%*	(1.305)	(1.156)	(149)	*12,9%*
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(6.633)	(6.819)	185	*-2,7%*	(3.568)	(4.109)	540	*-13,1%*
Άλλα έσοδα-έξοδα εκμετάλλευσης	322	397	(75)	*-18,9%*	345	230	114	*49,7%*
Λειτουργικό κέρδος	**14.733**	**9.264**	**5.469**	***59,0%***	**13.074**	**10.118**	**2.957**	***29,2%***
Χρηματοοικονομικά έσοδα-(έξοδα)	(543)	(679)	136	*-20,1%*	(408)	(516)	108	*-21,0%*
Λοιπά Χρημ/κά Αποτελέσματα	(1.337)	337	(1.673)	*-497,1%*	(403)	194	(597)	*-308,2%*
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	725	563	161	*28,6%*	-	-	-	-
Κέρδη προ φόρων	**13.578**	**9.485**	**4.093**	***43,2%***	**12.263**	**9.795**	**2.468**	***25,2%***
Φόρος εισοδήματος	(3.213)	(2.290)	(924)	*40,3%*	(2.891)	(2.197)	(694)	*31,6%*
Κέρδη μετά από φόρους	**10.365**	**7.195**	**3.169**	***44,0%***	**9.372**	**7.598**	**1.774**	***23,3%***
Αποσβέσεις	**5.948**	**5.391**	**556**	***10,3%***	**4.405**	**3.874**	**531**	***13,7%***
EBITDA	**20.680**	**14.656**	**6.025**	***41,1%***	**17.479**	**13.991**	**3.488**	***24,9%***

Επισημαίνονται τα ακόλουθα σχετικά με τα ανωτέρω στοιχεία της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Οι ενοποιημένες πωλήσεις ανήλθαν σε 96,953 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας άνοδο 8,6% ενώ τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε 26,888 εκατ. Ευρώ παρουσιάζοντας άνοδο 24,9%.

Τα λειτουργικά κέρδη ανήλθαν σε 14,733 εκατ. Ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση 59,0%, οφειλόμενη κυρίως στην αύξηση των πωλήσεων στην μείωση των τιμών των πρώτων υλών και στην μείωση των λειτουργικών εξόδων.

Τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 20,680 εκατ. Ευρώ αυξημένα κατά 41,1%.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα παρουσίασαν ζημίες 1,337 εκατ. Ευρώ οφειλόμενες κυρίως σε συναλλαγματικές διαφορές από την αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα κυρίως σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), και σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD).

Τα προ φόρων κέρδη ανήλθαν σε 13,578 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας αύξηση 43,2%.

Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 10,365 εκατ. Ευρώ αυξημένα κατά 44,0% σε σύγκριση με την χρήση 2019.

Γ. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	12.104	13.198	13.576	11.371
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(6.861)	(6.266)	(8.089)	(4.652)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.850)	(4.730)	(4.098)	(3.964)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.392	2.201	1.389	2.755
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	15.470	13.223	13.285	10.529
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	158	46	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	18.021	15.470	14.673	13.285

Δ. Χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Παρουσιάζονται στην συνέχεια κατωτέρω ορισμένοι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες					
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**Επεξήγηση**
Διάρθωση Κεφαλαίων	67,9%	65,6%	72,8%	69,6%	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Ενεργητικού
Γενική Ρευστότητα	2,6	2,4	3,0	2,9	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων
Περιθώριο κέρδους	14,0%	10,6%	14,9%	12,7%	Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Κύκλου Εργασιών
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	16,3%	12,8%	14,3%	12,7%	Κέρδη προ Φόρων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Ε. Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») νοείται ένας χρηματοοικονομικός δείκτης μέτρησης της ιστορικής ή μελλοντικής Οικονομικής απόδοσης, της Χρηματοοικονομικής Θέσης ή των ταμειακών ροών, ο οποίος ωστόσο δεν ορίζεται ή προβλέπεται στο ισχύον πλαίσιο Οικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΑ).

Ο Όμιλος έχει ως γενική αρχή η παρουσίαση των εν λόγω δεικτών μέτρησης να είναι σαφής, ώστε οι δείκτες να είναι κατάλληλοι και χρήσιμοι για την λήψη αποφάσεων εκ μέρους των χρηστών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν υποκαθιστούν αυτά.
Η Διοίκηση παρακολουθεί τους ακόλουθους δείκτες μέτρησης απόδοσης.

α) Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η διασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδυτικών προγραμμάτων και η βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας έτσι το κόστος κεφαλαίου.
Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί σε συστηματική βάση τον δείκτη:
«Καθαρός δανεισμός προς Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια».
Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων.
Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το σύνολο του καθαρού δανεισμού πλέον του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.
Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα ο εν λόγω δείκτης διαμορφώθηκε ως εξής.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	11.699	11.359	9.664	10.645
Βραχυπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο τραπεζικού Δανεισμού	**14.999**	**15.614**	**12.077**	**14.273**
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.117	1.183	676	636
Σύνολο Δανεισμού	**16.117**	**16.797**	**12.754**	**14.909**
Μείον : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18.021	15.470	14.673	13.285
Καθαρός Δανεισμός (1)	**(1.905)**	**1.327**	**(1.919)**	**1.624**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**81.544**	**75.607**	**83.650**	**78.811**
Καθαρός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**-2,3%**	**1,8%**	**-2,3%**	**2,1%**

Ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή του διάρθρωση, με αποπληρωμή ή λήψη πρόσθετου δανεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους και με διανομή ή μη διανομή μερισμάτων και λοιπών χρηματικών διανομών.

β) Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα ο εν λόγω δείκτης διαμορφώθηκε ως εξής.

ΧΙΛ.ΕΥΡΩ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**Σημείωση**
Λειτουργικό κέρδος	14.733	9.264	13.074	10.118	Κατάσταση Αποτελεσμάτων
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5.163	4.780	3.883	3.521	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις άϋλων περιουσιακών στοιχείων	341	317	341	317	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	531	501	268	242	Κατάσταση ταμειακών ροών
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(88)	(207)	(88)	(207)	Κατάσταση ταμειακών ροών
EBITDA	**20.680**	**14.656**	**17.479**	**13.991**	

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα και σχετική επεξηγηματική Έκθεση

Με βάση το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα Έκθεση αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με μια σειρά από θέματα και σε συμμόρφωση προς την εν λόγω διάταξη παρατίθενται κατωτέρω τα ακόλουθα:

1) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο την 31.12.2020, μετά την τελευταία ισόποση αύξηση και μείωση αυτού, που αποφασίσθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 28.06.2019, στο ποσό των 6.328.812,96 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 11.720.024 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,54 Ευρώ ανά μετοχή.

Σημειώνεται ότι η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αποφάσεως που ελήφθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019, εγκρίθηκε με την με αριθμό πρωτοκόλλου 80363/01.08.2019 (ΑΔΑ: Ψ7ΣΝ465ΧΙ8-Ο7Μ) απόφαση του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. και Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 01.08.2019 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1808333.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας (κοινές ονομαστικές) είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την πλήρη και ανεπιφύλακτη αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα αρμόδια εταιρικά όργανα.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

2) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, ούτε από το Καταστατικό της Εταιρείας, ούτε από ιδιαίτερες συμφωνίες, ούτε από λοιπές κανονιστικές κλπ διατάξεις, εξαιρουμένων των περιορισμών που απορρέουν από τρεις (3) υφιστάμενες Συμβάσεις Κοινών Μη Εμπραγμάτως Ασφαλισμένων Ομολογιακών Δανείων που έχει εκδώσει η Εταιρεία, δυνάμει των οποίων η οικογένεια Γκινοσάτη αθροιστικά οφείλει να κατέχει ποσοστό ίσο τουλάχιστον με 34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ώστε να διατηρεί την ιδιότητα της «Ελέγχουσας Πλειοψηφίας».

3) Οι σημαντικές συμμετοχές (άμεσες και έμμεσες) της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθες:

(α) FLEXOPACK POLSKA Sp.z.o.o: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Πολωνία εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Σερβία εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Λάρνακα της Κύπρου εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) FLEXOPACK PTY LTD: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ε) FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(στ) FLEXOPACK NZ LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στο Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK PTY LTD» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ζ) FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Αγγλία εταιρεία, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(η) FLEXOPACK FRANCE: αλλοδαπή εδρεύουσα στη Λυών της Γαλλίας εταιρεία, στην οποία συμμετέχει ωσαύτως με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(θ) FLEXOPACK USA INC.: αλλοδαπή εδρεύουσα στην Πολιτεία Delaware των Η.Π.Α, στην οποία συμμετέχει ωσαύτως με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας),

(ι) INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ: ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και

(ια) ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ: ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 47,71% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω και αναφορικά με τις άμεσες ή έμμεσες σημαντικές συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007, και με βάση τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο (και τον MAR) στην Εταιρεία εκ μέρους των μετόχων, αυτές έχουν ως ακολούθως:

(α) Σταμάτιος Γκινοσάτης: ποσοστό 30,886% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Σταμάτιος Γκινοσάτης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 1.609.933 κοινών, ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας προς τον κ. Δημήτριο Γκινοσάτη, ενώ την αυτή ημερομηνία μεταβίβασε, επίσης αιτία πωλήσεως, την ψιλή κυριότητα 1.609.933 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς τον κ. Σπυρίδωνα Γκινοσάτη. Ο κ. Σταμάτιος Γκινοσάτης διατήρησε εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, ήτοι 3.219.866 μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου καθώς και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(β) Γεώργιος Γκινοσάτης: ποσοστό 17,437% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Γεώργιος Γκινοσάτης, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 881.787 κοινών, ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας προς την κα. Σταματίνα Γκινοσάτη, ενώ την αυτή ημερομηνία

μεταβίβασε, επίσης αιτία πωλήσεως, την ψιλή κυριότητα 881.787 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς την κα. Αικατερίνη Γκινοσάτη. Ο κ. Γεώργιος Γκινοσάτης διατήρησε εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, ήτοι 1.763.574 μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου καθώς και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(γ) Νικόλαος Γκινοσάτης: ποσοστό 16,289% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται ότι στις 19.12.2013 ο κ. Νικόλαος Γκινοσάτης, μέτοχος της Εταιρείας, μεταβίβασε αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριότητα 600.000 κοινών, ονομαστικών μετοχών προς την κα. Σταματίνα Γκινοσάτη, διατηρώντας εφ' όρου ζωής την επικαρπία του συνόλου των μεταβιβαζομένων μετοχών, στην οποία περιλαμβάνεται το δικαίωμα ψήφου και το δικαίωμα απολαβής των αντίστοιχων μερισμάτων.

(δ) Canaccord Genuity Wealth (International) Limited [πρώην Collins Stewart (CI) Limited]: ποσοστό 5,107% (άμεση συμμετοχή).

4) Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5) Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας. Επισημαίνονται πάντως τα αναφερόμενα στο σημείο 3 (α), (β) και (γ) σχετικά με το δικαίωμα επικαρπίας των κυρίων μετόχων.

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

7) Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

8) Δεν υφίσταται παγία ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών αυτού για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018. Η σχετική αρμοδιότητα και εξουσία παρέχεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δυνάμει σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων αυτής. Ήδη, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 26ης Ιουνίου 2020 αποφασίσθηκε, μεταξύ άλλων, η αγορά από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της εν λόγω αποφάσεως, δηλαδή το αργότερο μέχρι 26.06.2022, κατ' ανώτατο όριο 586.001 κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και παράλληλα παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσιοδότηση για την προσήκουσα υλοποίηση και εφαρμογή του εν λόγω προγράμματος. Με την από 13.07.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ξεκίνησε η διαδικασία εφαρμογής και υλοποίησης του κατά τα ανωτέρω θεσπισθέντος προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, ενώ στο πλαίσιο αυτού η Εταιρεία προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης τέσσερα Ευρώ (4,00 €) ανά μετοχή. Κατά τη χρονική στιγμή σύνταξης της παρούσας η Εταιρεία κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

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

(α) την από 09.03.2020 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Διαχειριστής πληρωμών), με βάση την οποία προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν μεταβληθεί, η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας ως προς την ελέγχουσα πλειοψηφία», ήτοι εάν η οικογένεια Γκινοσάτη παύσει να κατέχει αμέσως ή εμμέσως αθροιστικά ποσοστό τουλάχιστον 34% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας»,

(β) την από 21.12.2018 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (εκπροσώπου των Ομολογιούχων και Πληρεξουσίας καταβολών), με βάση την οποία προβλέπεται ομοίως δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη

που ανήκει στην οικογένεια Γκινοσάτη σε ποσοστό μικρότερο του 34% αυτού μετά των δικαιωμάτων ψήφου»,

(γ) την από 24.12.2018 υπογραφείσα σύμβαση κάλυψης κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας EUROBANK ERGASIAS AE (εκπροσώπου των Ομολογιούχων και Πληρεξουσίας καταβολών), με βάση την οποία προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας της Ομολογιούχου «αν το ποσοστό συμμετοχής μετά των δικαιωμάτων ψήφου της οικογένειας Γκινοσάτη δεν θα ισούται τουλάχιστον με (θα είναι μικρότερο από) 34% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και

Οι εν λόγω όροι (όρος μεταβολής ελέγχου, Change of Control) είναι απολύτως συνήθεις και απαντώνται σε όλα σχεδόν τα Κοινά Ομολογιακά Δάνεια, τα οποία καλύπτονται από τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα (και μάλιστα στα πλείστα αυτών με προσδιορισμό του ποσοστού της ελέγχουσας πλειοψηφίας άνω του 50%).

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

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, συντασσόμενη σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική Έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, ως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω.

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 2α Απριλίου 1996 και έκτοτε διαπραγματεύονται αδιαλείπτως μέχρι και σήμερα.
2. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία, πλην των συμβάσεων Κοινού Ομολογιακού Δανείου, σχετική αναφορά στις οποίες λαμβάνει χώρα ανωτέρω στον αριθμό 9 της Ενότητας Ε΄.
3. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές στην Εταιρεία, έχουν παρατεθεί με βάση τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο και τον MAR (Market abuse regulation) στην Εταιρεία εκ μέρους των μετόχων.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του ν. 4548/2018, όπως αυτός ισχύει σήμερα.
8. Δυνάμει σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26.06.2020 παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία προς αγορά κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω αποφάσεως και σύμφωνα με τους τιθέμενους από το άρθρο 49 του ν. 4548/2018 όρους και περιορισμούς, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ η σχετική διαδικασία με σκοπό την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, ενεργοποιήθηκε την 13.07.2020. Το ως άνω πρόγραμμα εξακολουθεί να βρίσκεται σε ισχύ και κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως η Εταιρεία κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές.
9. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, πλην των μνημονευομένων, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείψει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄

Επιχειρηματικό Μοντέλο FLEXOPACK

Το επιχειρηματικό μοντέλο της FLEXOPACK έχει στόχο την δημιουργία αξίας για όλους τους κοινωνικούς εταίρους, δηλαδή τους τους εργαζόμενους, τους μετόχους, τους πελάτες, τους προμηθευτές, καθώς και το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Προφίλ Ομίλου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων, αλλά και για άλλες εξελιγμένες ειδικές εφαρμογές.

Η Εταιρεία από την σύστασή της το 1979 από τους αδελφούς Γκινοσάτη, γνωρίζει σημαντική και συνεχή ανάπτυξη και η πορεία του κύκλου εργασιών της και της κερδοφορίας της υπήρξε σταθερά ανοδική μέχρι σήμερα. Τα κέρδη επενδύθηκαν σε παραγωγικές επενδύσεις και στην ανάπτυξη της απαραίτητης τεχνογνωσίας.

Διαθέτει ευρεία πελατειακή βάση και έχει αναπτύξει έντονη εξαγωγική δραστηριότητα σε 40 περίπου χώρες, καθώς οι εξαγωγές αντιπροσωπεύουν ποσοστό περίπου 87% του κύκλου εργασιών της σε πολλές χώρες του εξωτερικού, όπως Η.Π.Α., Αυστραλία, Ηνωμένο Βασίλειο, Πολωνία, Γερμανία, Βέλγιο, Ισραήλ, Ισπανία, Ιταλία, Τουρκία, Νορβηγία, Γαλλία, Ρωσία, Ελβετία κλπ.

Η Εταιρεία από τον Σεπτέμβριο του 1995 είναι κάτοχος πιστοποιητικού διασφάλισης ποιότητας ISO:9001, το οποίο έχει χορηγηθεί από την εταιρία Bureau Veritas, για την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή, διάθεση και τεχνική υποστήριξη των προϊόντων της.

Επίσης τον Απρίλιο του έτους 2003 πιστοποιήθηκε με το νέο πρότυπο υγιεινής British Retail Consortium (BRC). Το εν λόγω πρότυπο - πανευρωπαϊκής αναγνώρισης - εισάγει υψηλότατες απαιτήσεις υγιεινής, ασφάλειας προϊόντος και ποιότητας.

Όραμα του Ομίλου είναι:

- η αποτελεσματική κάλυψη των ευρύτερων και πλέον απαιτητικών αναγκών της αγοράς εύκαμπτης συσκευασίας,
-η ανάδειξη και η κατάκτηση ισχυρής θέσης σε μια δυναμική παγκόσμια αγορά που απαιτεί εξαιρετική ευελιξία
-η πρόβλεψη και αντιμετώπιση των συνεχών προκλήσεων για νέες και καινοτόμες λύσεις συσκευασίας,
-η κερδοφόρος ανάπτυξη με τη χρήση της σύγχρονης τεχνολογίας και την εφαρμογή δυναμικού στρατηγικού σχεδίου.

Οι στρατηγικές κατευθύνσεις του Ομίλου για την πραγματοποίηση αυτού του οράματος είναι :

-Έντονη εξωστρέφεια και διείσδυση σε νέες αγορές του εξωτερικού.
-Έμφαση στην έρευνα και ανάπτυξη για την δημιουργία καινοτόμων προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας.
-Εταιρική φιλοσοφία και κουλτούρα με επίκεντρο τον πελάτη.
-Νέες επενδύσεις σε υψηλής τεχνολογίας μηχανολογικό εξοπλισμό για την παραγωγή φίλμ με μικρότερο πάχος προς μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος.

Δομή Ομίλου

Η FLEXOPACK συμμετέχει με ποσοστό 100% σε εννέα (9) θυγατρικές επιχειρήσεις εδρεύουσες σε Αυστραλία (2 θυγατρικές), Νέα Ζηλανδία, ΗΠΑ, Ηνωμένο Βασίλειο, Πολωνία, Σερβία Γαλλία, και Κύπρο (άμεσες και έμμεσες συμμετοχές). Η υποδομή αυτή είναι αναγκαία καθόσον απευθυνόμαστε στην παγκόσμια αγορά και οι κύριοι ανταγωνιστές μας είναι διεθνείς όμιλοι με ισχυρότατη κεφαλαιουχική διάρθρωση, πολυετή παρουσία και αναπτυγμένα ισχυρά εμπορικά δίκτυα.

FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ

Ο Όμιλος Διαθέτει βιομηχανικές εγκαταστάσεις, στην Ελλάδα, την Πολωνία και Αυστραλία, με υπερσύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό τελευταίας τεχνολογίας.

Επίσης διαθέτει εταιρείες διανομής και εμπορίας σε πέντε (5) χώρες και ειδικότερα στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.), τη Γαλλία, τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής (Η.Π.Α.), τη Σερβία και την Νέα Ζηλανδία, ενώ το μοντέλο ανάπτυξής του εστιάζεται στην ενίσχυση της παρουσίας του μέσω θυγατρικών και σε άλλες χώρες, με στόχο την αποτελεσματικότερη και ιδίως αμεσότερη κάλυψη των αναγκών της παγκόσμιας αγοράς.

Τομείς δραστηριότητας και προϊόντα

Τα παραγόμενα προϊόντα του Ομίλου χρησιμοποιούνται ευρέως στη βιομηχανία τροφίμων και ειδικότερα σε είδη που εντάσσονται στις καθημερινές διατροφικές επιλογές των καταναλωτών όπως: συσκευασίες για κρέας, θαλασσινά, πουλερικά, γαλακτοκομικά και άλλες εφαρμογές. Τα προϊόντα έχουν σχεδιαστεί για την πρόληψη της σπατάλης τροφίμων και την βελτίωση της παρουσίασης αυτών, ενώ παράλληλα επεκτείνουν τη διάρκεια ζωής των συσκευαζόμενων τροφίμων διατηρώντας τα θρεπτικά συστατικά τους.

Στρατηγική του Ομίλου

Η επιτυχημένη πορεία του Ομίλου FLEXOPACK εδράζεται στο τρίπτυχο:

-Έρευνα & Ανάπτυξη

-Βιωσιμότητα

-Διασφάλιση Ποιότητας

Έρευνα και Ανάπτυξη

Η FLEXOPACK Διαθέτει ειδική Διεύθυνση Έρευνας και Ανάπτυξης, επανδρωμένη με εξειδικευμένο επιστημονικό προσωπικό, η οποία μέσω της διαρκούς μελέτης και παρακολούθησης της αγοράς αποβλέπει στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην αναβάθμιση και εξέλιξη των ήδη υφισταμένων, με σκοπό την πληρέστερη κάλυψη των διαρκώς μεταβαλλόμενων αναγκών της αγοράς και τις απαιτήσεις των πελατών

για παραγωγή λεπτότερων διαφανέστερων, χαμηλότερου κόστους και πιο εξελιγμένων από κάθε άποψη φιλμ.

Περαιτέρω, η Εταιρεία προσδίδει ιδιαίτερη έμφαση στην υψηλή ποιότητα των προϊόντων της και στην άψογη οργάνωση της μεθοδολογίας παραγωγής αυτών, με την διαρκή και απόλυτη τήρηση όλων των αναγκαίων κανόνων ασφαλείας, ποιοτικού ελέγχου και λοιπών διαδικασιών.

Η εξειδικευμένη ομάδα της Διεύθυνσης Έρευνας και Ανάπτυξης αποτελείται από επιστήμονες και μηχανικούς με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, πλούσια επαγγελματική εμπειρία και εξειδικευμένη τεχνογνωσία. Σε συνεργασία με προμηθευτές και πελάτες σχεδιάζει και αναπτύσσει νέα καινοτόμα προϊόντα που θέτουν τα πρότυπα στην τεχνολογία συσκευασίας.

Το Κέντρο Έρευνας και Ανάπτυξης, το οποίο βρίσκεται στις κεντρικές εγκαταστάσεις παραγωγής στο Κορωπί Αττικής, συνεργάζεται σε ερευνητικά έργα με πανεπιστήμια και λοιπά εκπαιδευτικά ιδρύματα και αποτελεί τον πυρήνα του προγράμματος ανάπτυξης προϊόντων και δοκιμών με σκοπό την επίτευξη της βέλτιστης λύσης συσκευασίας για οποιαδήποτε χρήση και εφαρμογή. Το σύνολο των παραγομένων από την Εταιρεία προϊόντων υπόκειται σε αυστηρές διαδικασίες ελέγχων και δοκιμών, προκειμένου να εξασφαλίζεται πλήρης και απόλυτη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα.

Το Τμήμα είναι εξοπλισμένο με τα πιο σύγχρονα μηχανήματα αναλύσεως και αξιολογήσεως ιδιοτήτων πλαστικών φιλμ.

Η λειτουργία του ανωτέρω τμήματος και η εν γένει πολιτική της Εταιρείας ως προς την οργάνωση και την αποτελεσματικότητα αυτού, περικλείεται και συνοψίζεται στο ακόλουθο τρίπτυχο: αναβάθμιση των υφισταμένων προϊόντων, ανάπτυξη νέων προϊόντων και αξιοποίηση – εκμετάλλευση όλων των νέων τεχνολογικών δυνατοτήτων και πρακτικών.

Η Εταιρία έχει συνθέσει και κατοχυρώσει περίπου 45 πατέντες-ευρεσιτεχνίες ιδιοκτησίας της. Οι πατέντες αυτές έχουν κατατεθεί σε πολλές χώρες και σε ιδιαίτερα απαιτητικές αγορές μεταξύ αυτών οι Η.Π.Α, Αυστραλία, Ιαπωνία, Νέα Ζηλανδία, καθώς και στο European Patent office.

Βιωσιμότητα

Περιβαλλοντική βιωσιμότητα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

Η πολιτική της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζεται ιδίως στις εξής βασικές αρχές:

• λαμβάνει μέτρα για την προστασία του περιβάλλοντος συμμορφούμενη με την περιβαλλοντική νομοθεσία και τους εγκεκριμένους σε σχέση με την άδεια λειτουργίας της περιβαλλοντικούς όρους,

• εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης στο σύνολο των δραστηριοτήτων της παραγωγικής της διαδικασίας,

• υιοθετεί συγκεκριμένους κανόνες περιβαλλοντικών ελέγχων στη εσωτερική παραγωγική λειτουργία της,

• βελτιώνει την συνολική περιβαλλοντική της συμπεριφορά ιδιαίτερα σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλοντος και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων,

• εδραιώνει στο μέτρο και βαθμό που αυτό είναι εφικτό την έννοια της οικολογικής ευαισθησίας και του περιβαλλοντικού οράματος, το οποίο εμπνέει το ανώτατο επίπεδο ιεραρχίας σε όλη την πυραμίδα των εργαζομένων στην Εταιρεία,

• επιδιώκει να ενεργεί υπεύθυνα ακόμη και στο πεδίο των προμηθειών που πραγματοποιεί, στοχεύοντας στη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος (πχ λεπτομερής εξέταση των τεχνικών χαρακτηριστικών των προϊόντων, διασφάλιση της δυνατότητας ανακύκλωσης αυτών, προμήθεια υλικών που παράγονται με όσο το δυνατόν πιο φιλικές προς το περιβάλλον μεθόδους κλπ). Τέλος, πρέπει να σημειωθεί ότι η διαδικασία παραγωγής έχει σχεδιασθεί με τέτοιο τρόπο που να καθιστά αποτελεσματική την χρήση των διαθεσίμων πηγών και να ελαχιστοποιεί την αρνητική επίδραση στο περιβάλλον.

Ο Όμιλος μέσω της συνεχούς έρευνας και της χρήσης των πλέον εξελιγμένων τεχνολογικά μηχανημάτων, στοχεύει στην ανάπτυξη προϊόντων με μειωμένη περιβαλλοντική επιβάρυνση και χρήση ανακυκλώσιμων υλικών χωρίς να διακυβεύεται η ποιότητα του τελικού προϊόντος. Κύριο μέλημα της Εταιρείας είναι η πρόκληση του ελάχιστου δυνατού αντικτύπου στο φυσικό περιβάλλον. Για το σκοπό αυτό, εφαρμόζει αυστηρές πολιτικές για την προστασία του περιβάλλοντος και τον έλεγχο των βιομηχανικών κινδύνων, ενώ αποτελεί και ενεργό μέλος της CEFLEX, μιας πρωτοβουλίας που συγκεντρώνει ολόκληρη την αλυσίδα διαχειριστικής αξίας, προκειμένου να αντιμετωπίζονται από κοινού τα περίπλοκα τεχνικά και επιχειρηματικά εμπόδια για την εύκαμπτη συσκευασία σε μια κυκλική οικονομία.

Επιχειρησιακή βιωσιμότητα

Εκτός από τη βελτιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των προϊόντων της, η FLEXOPACK δεσμεύεται να μειώνει διαρκώς το αποτύπωμα άνθρακα της παραγωγικής διαδικασίας, επενδύοντας στις τελευταίες τεχνολογίες που της επιτρέπουν να μειώνει την κατανάλωση ενέργειας, τη χρήση νερού και την παραγωγή αποβλήτων.

Το σύστημα διαχείρισης αποβλήτων επικεντρώνεται στην ανακύκλωση, μειώνοντας τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των στερεών αποβλήτων στον πλανήτη.

Κοινωνική ευθύνη

Το προσωπικό της FLEXOPACK (εργατοτεχνικό και διοικητικό) αποτελεί τη ραχοκοκαλιά της επιχείρησης. Ευθύνη και δέσμευσή της είναι η δημιουργία και διατήρηση ενός απολύτως ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας με απώτερο στόχο, ενόψει και της ύπαρξης υψηλής τεχνολογίας πλην όμως βαρέως τύπου μηχανολογικού εξοπλισμού, την ύπαρξη ελάχιστων, αν όχι μηδενικών, τραυματισμών και ατυχημάτων κατά τη διάρκεια παροχής της εργασίας. Η αρμόδια Διεύθυνση της Εταιρείας μεριμνά αδιάλειπτα για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας.
Περαιτέρω φροντίζει και διασφαλίζει την κατάργηση οιασδήποτε διάκρισης λόγω φύλου, εθνικότητας, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων ή τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα και παροτρύνει τους εργαζομένους της να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί, άμεσα ή έμμεσα, οιασδήποτε μορφής διακρίσεις.

Διασφάλιση Ποιότητας

Η FLEXOPACK έχει καθιερωθεί για την παροχή προϊόντων ιδιαίτερα υψηλής ποιότητας σε διεθνές επίπεδο. Οι συνεχείς και επικεντρωμένες προσπάθειές της για τη βελτίωση της ποιότητας των παραγομένων προϊόντων και των παρεχομένων υπηρεσιών υποστηρίζονται από ένα αποτελεσματικό Τμήμα Διασφάλισης Ποιότητας. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών έχει πραγματοποιηθεί μία μεγάλη επένδυση για την εφαρμογή συστήματος πλήρους ιχνηλασιμότητας των προϊόντων από την πρώτη ύλη έως τη λιανική πώληση, με αποτέλεσμα κάθε πελάτης να είναι σε θέση να ακολουθεί εύκολα την αντίστροφη πορεία από το τελικό προϊόν έως τη συγκεκριμένη παρτίδα πρώτων υλών που χρησιμοποιείται, χωρίς αμφιβολία σχετικά με την ποιότητα του τελικού προϊόντος, την εφαρμοζόμενη διαδικασία ή τις χρησιμοποιούμενες πρώτες ύλες.

Η Εταιρεία επιτυγχάνει τους ποιοτικούς της στόχους ακολουθώντας τις εξής θεμελιώδεις αρχές:
• πιστή και αδιάλειπτη συμμόρφωση με αυστηρές πολιτικές, διαδικασίες και πρότυπα,
• παροχή προϊόντων υψηλής ποιότητας που υπερβαίνουν τις προσδοκίες των πελατών,
• προσπάθεια για απουσία ελαττωμάτων και περιορισμός αποβλήτων,
• δημιουργία μαζί με τους πελάτες και τους προμηθευτές μιας ομάδας που ενστερνίζεται τις ίδιες αξίες και την ίδια εταιρική κουλτούρα.

Πληροφορίες για εργασιακά θέματα

Ο Όμιλος την 31.12.2020 απασχολούσε 432 άτομα και η Εταιρεία 308 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση των συνθηκών εργασίας, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγίστη δυνατή αξιοποίηση σε παραγωγικό επίπεδο του ανθρωπίνου δυναμικού. Η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

(α) πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν κάνει διακρίσεις αναφορικά με τις προσλήψεις, αποδοχές και προαγωγές βάσει φύλου, φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, τυχόν συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή οιωνδήποτε άλλων χαρακτηριστικών. Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη, με έμφαση στην προαγωγή των αρχών της αξιοκρατίας, είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η κατάρτιση, η εξειδίκευση, η αποδοτικότητα και οι εν γένει ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου, προμηθευτή και πελάτη του

Ομίλου και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

(β) σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Η Διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται τις σχετικές διατάξεις και προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

(γ) υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση του Ομίλου, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ το σύνολο των εργαζομένων παρακολουθεί εκπαιδευτικά σεμινάρια σε θέματα υγείας και ασφάλειας της εργασίας.
Η Διοίκηση του Ομίλου μεριμνά επίσης για τη διασφάλιση της τήρησης των κανόνων πυρασφάλειας και την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών και για την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα πυροπροστασίας, πυρόσβεσης, χρήσης φορητών πυροσβεστικών μέσων και τη διενέργεια ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων. Τέλος όλα τα παραπάνω ενισχύονται από παροχές που διευκολύνουν την καθημερινότητα των εργαζομένων όπως η επίσκεψη του ιατρού εργασίας ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

(δ) παροχές προς εργαζομένους

Δεδομένου ότι η ισορροπία μεταξύ εργασίας και προσωπικής ζωής αποτελεί κρίσιμο παράγοντα που επηρεάζει την αποδοτικότητα και την παραγωγικότητα των εργαζομένων, ο Όμιλος εφαρμόζει σειρά από παροχές και πολιτικές προς αυτή την κατεύθυνση για τους εργαζομένους και τις οικογένειές τους οι οποίες συνοψίζονται στα ακόλουθα:
- διευκόλυνση των υπαλλήλων με ευέλικτα ωράρια σε περιπτώσεις που παρουσιάζεται σχετική ανάγκη (ασθένεια, ενημέρωση για πρόοδο και επιδόσεις των τέκνων των εργαζομένων κλπ),
- χορήγηση οικονομικής ενίσχυσης σε οικονομικά ασθενέστερους εργαζομένους για την αντιμετώπιση αιφνίδιων καταστάσεων και αναγκών,
- κάλυψη ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης βαρέως νοσούντων, εφόσον δεν υπάρχει αντίστοιχη δυνατότητα εκ μέρους των ιδίων,
- προκαταβολή μισθού για λόγους υγείας ή κάλυψη έκτακτων αναγκών των εργαζομένων,
- χορήγηση δανείων σε εργαζομένους που αντιμετωπίζουν δυσκολίες.

(ε) εκπαίδευση και ανάπτυξη των εργαζομένων

Η επιχειρηματική επιτυχία τόσο του Ομίλου όσο και ιδίως της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της. Η Εταιρεία παρέχει ένα περιβάλλον εργασίας που χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να παρακινούνται να είναι παραγωγικοί και προσανατολισμένοι στην επίτευξη του βέλτιστου αποτελέσματος, να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος και να διαχειρίζονται την προσωπική τους εξέλιξη με ζήλο και ακεραιότητα. Μέσω του άρτια επανδρωμένου Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού, η Διοίκηση της Εταιρείας διακρίνει τις ικανότητες των εργαζομένων και τους τοποθετεί σε θέσεις όπου θα συνεισφέρουν στο μέγιστο βαθμό και θα έχουν τη δυνατότητα να διακριθούν. Το μέγεθος της Εταιρείας και η ανάπτυξή της επιτρέπουν στους εργαζομένους να βρουν μια θέση στα δικά τους μέτρα, αξιοποιώντας στο έπακρο τις γνώσεις και τις δεξιότητές τους καθώς και να αναπτύξουν και να καλλιεργήσουν έτι περαιτέρω τις δεξιότητές τους αυτές.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ΄
Λοιπές πληροφορίες, Ίδιες μετοχές, Γεγονότα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσης

1. Ουδεμία από τις εταιρείες του Ομίλου διαθέτει υποκαταστήματα, εκτός από την μητρική Εταιρεία, της οποίας το παλαιό κτίριο που βρίσκεται έναντι του νέου βιομηχανοστασίου λογίζεται ως υποκατάστημα. Δεν έλαβε χώρα εντός της κλειόμενης χρήσεως μεταφορά της έδρας οιασδήποτε των επιχειρήσεων του Ομίλου, ούτε ελήφθη σχετική απόφαση αναφορικά με την έναρξη ή λειτουργία οιουδήποτε υποκαταστήματος.
2. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 1ε του άρθρου 26 του ν. 4308/2014, πλην της μητρικής Εταιρείας, η οποία κατέχει σήμερα 96.450 ίδιες μετοχές, αποκτηθείσες σύμφωνα με τις ειδικότερες ρυθμίσεις και προβλέψεις του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, το οποίο εγκρίθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020.
3. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2020 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄

Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένης και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας.
Τα Περιεχόμενα της ΔΕΔ είναι τα ακόλουθα:

***ΕΙΣΑΓΩΓΗ**
***1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**
1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου
***2. Διοικητικό Συμβούλιο**
2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
2.3 Επιτροπή Ελέγχου
***3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**
3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους
***4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων**
4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)
***5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**
***6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

*** <u>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</u>**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.
Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών

τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών, εις όφελος του συνόλου των μετόχων των εταιρειών αλλά και όλων όσων συναλλάσσονται με αυτές.
Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).
Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

*1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης αναπτύχθηκε κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενη αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου, ο οποίος αντικαταστάθηκε από το ν. 4449/2017, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.
Με τις διατάξεις του Μέρους Α΄ του ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α΄ 136/17.07.2020) επικαιροποιείται και αναμορφώνεται ουσιαστικά το νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση των ανωνύμων εταιρειών, των οποίων οι μετοχές ή οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα. Η επικαιροποίηση αποσκοπεί στην ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψιν αφενός τις μεταβολές στο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη δράση των εν λόγω εταιρειών σε ενωσιακό επίπεδο, κατά το διάστημα που μεσολάβησε από την εισαγωγή του ν. 3016/2002 μέχρι και σήμερα, αφετέρου τις σύγχρονες τάσεις στη θεματική της εταιρικής διακυβέρνησης.
Ειδικότερα, με τις νέες ρυθμίσεις επιδιώκεται η ουσιαστική αναβάθμιση των απαιτούμενων οργανωτικών δομών και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης των ανωνύμων εταιρειών, κατά τρόπον ώστε αυτές αφενός μεν να ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις που θέτει η σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, αφετέρου δε να μην θίγεται η λειτουργική και αποφασιστική αυτονομία της επιχειρηματικής οντότητας. Στόχος του νέου νομοθετήματος είναι η εμπέδωση ορθών και αποτελεσματικών πρακτικών διακυβέρνησης και η συνακόλουθη ενίσχυση της εμπιστοσύνης των μετόχων ή υποψηφίων μετόχων αυτών.
Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως ν. 4548/2018, ν. 3016/2002 και ν. 4449/2017, όπως ισχύουν), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.
Έτι περαιτέρω, μετά την θέση σε εφαρμογή του ν. 4706/2020 η Εταιρεία έχει ήδη ξεκινήσει τη σχετική προετοιμασία και έχει προβεί στον σχεδιασμό , ανάλυση και σταδιακή υλοποίηση των ενεργειών εκείνων που κρίνονται αναγκαίες, κατάλληλες και ενδεδειγμένες για την πλήρη και αποτελεσματική

συμμόρφωση και εναρμόνισή της με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις το συντομότερο δυνατό. Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι εξακολουθεί να υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο http://www.helex.gr/el/esed), στον οποίο (Κώδικα) δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπάγεται με τις κατωτέρω αναφερόμενες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4548/2018, ν. 3016/2002, ν. 4449/2017 και ν. 4706/2020), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία, αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους της μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

•Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

<u>Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου</u>

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας, σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διαμορφώθηκε από το ν. 4548/2018 και ειδικότερα τα άρθρα 110 και 111 αυτού, προέβη στην κατάρτιση Πολιτικής Αποδοχών, η οποία ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019 και ως εκ τούτου η σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές, τις αποζημιώσεις και τις παροχές εν γένει των μελών αυτού δε θεωρείται σκόπιμη και αναγκαία.

Η Εταιρεία υιοθέτησε μια ευέλικτη, σαφή και επαρκώς προσδιορισμένη Πολιτική Αποδοχών αναφορικά με τις αποδοχές, αποζημιώσεις και λοιπές παροχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη) προκειμένου τα ενδιαφερόμενα μέρη να δύνανται να εντοπίζουν εύκολα και με ακρίβεια τις βασικές αρχές και τις προτεραιότητες κατά τη διαδικασία προσδιορισμού των αμοιβών.

Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας της παρούσας Δήλωσης, ότι οι αποδοχές των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές.

Επισημαίνεται, για λόγους πληρότητας της παρούσας Δήλωσης, ότι οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν σταθερές και μεταβλητές αποδοχές, ενώ οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών είναι σταθερές, καταβάλλονται αποκλειστικά σε μετρητά και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα ασφαλιστική και φορολογική νομοθεσία κρατήσεις.

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προϊσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται

για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.
Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι μετά την έναρξη ισχύος του ν. 4706/2020, το άρθρο 12 του οποίου καθιστά υποχρεωτική τη διατήρηση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα και πάντως προ του χρόνου έναρξης ισχύος του ως άνω άρθρου, δυνάμει σχετικής αποφάσεως του αρμοδίου εταιρικού οργάνου, στη σύσταση της ως άνω Επιτροπής, καθώς και στην εκπλήρωση κάθε άλλης επιβαλλόμενης από την ισχύουσα νομοθεσία υποχρέωσης (ενδεικτικώς κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής, ανάρτηση αυτού στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, στελέχωση της Επιτροπής με πρόσωπα που πληρούν τις τιθέμενες από το νόμο προϋποθέσεις κλπ).

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το Δ.Σ. θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά εννέα (9) μελών αυτού τα έξι (6) είναι άνδρες και τα τρία (3) είναι γυναίκες.
Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. σε σχέση με το παραγωγικό αντικείμενο της Εταιρείας και ειδικότερα με την παραγωγική φύση της Εταιρείας (βιομηχανία), η οποία δημιουργεί ιδιαίτερες απαιτήσεις ως προς την σύνθεση και συγκρότηση της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας, αλλά και από την παρουσία του Ομίλου σε αγορές σε όλες τις γεωγραφικές ηπείρους, γεγονός που απαιτεί την συστηματική μετακίνηση αλλά και παραμονή για σημαντικά χρονικά διαστήματα των μελών του Δ.Σ. εκτός Ελλάδος. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, η συμμετοχή τριών (3) εκπροσώπων του γυναικείου φύλου μεταξύ των εννέα (9) συνολικά μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ικανοποιεί πλήρως την απαίτηση του άρθρου 3 παρ. 1 περίπτωση β΄ του ν. 4706/2020, το οποίο θεωρεί επαρκή την εκπροσώπηση ανά φύλο εφόσον δεν υπολείπεται του 25% του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο προσθήκης και άλλων γυναικών στο εν λόγω εταιρικό όργανο, επί σκοπώ περαιτέρω ενίσχυσης του πλουραλισμού και της σύνθεσης διαφορετικών θέσεων και απόψεων κατά τη λειτουργία αυτού.
Τέλος και αναφορικά με την εφαρμοζόμενη από την Εταιρεία πολιτική ποικιλομορφίας ως προς τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετική πρόβλεψη θα συμπεριληφθεί στην Πολιτική Καταλληλότητας την οποία ήδη καταρτίζει η Εταιρεία επί σκοπώ συμμόρφωσης με τις διατάξεις του άρθρου 3 του ν. 4706/2020.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας, αλλά και ενόψει του γεγονότος ότι και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. διαθέτει και ασκεί και ο ίδιος εξουσίες Διευθύνοντος Συμβούλου με αποτέλεσμα να υφίστανται κατ΄ ουσία δύο ομότιμοι και ισοδύναμοι πόλοι (Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος). Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει έτι περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, όπως επίσης θ' αξιολογηθεί και η πιθανότητα διεύρυνσης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, με σκοπό ιδίως την βέλτιστη παρακολούθηση των συνδεδεμένων προς την Εταιρεία νομικών προσώπων. Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς όπως προελέχθη δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των νέων προβλέψεων του νέου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση (ν. 4706/2020), η Εταιρεία εξετάζει την προοπτική μιας τέτοιας διάκρισης, ώστε να ενισχύσει ακόμη περισσότερο την θεσμική της θωράκιση, χωρίς παράλληλα να απωλέσει την αναγκαία ευελιξία ως προς την διοίκηση και εκπροσώπησή της.

- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους του Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιοδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. ουδόλως αποστερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους, ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία της οποίας απολαμβάνουν. Λαμβανομένων υπόψιν, ωστόσο, των ρυθμίσεων του νέου νόμου περί εταιρικής διακυβέρνησης, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την άρση και της παρούσας απόκλισης.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω.

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας. Η ίδια επιμέλεια ακολουθείται και αναφορικά με τις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Οι αποφάσεις από το Δ.Σ. λαμβάνονται σε συνέχεια σχετικών εισηγήσεων των αρμοδίων Διευθύνσεων και αφού προηγουμένως έχει διασφαλισθεί η επάρκεια, η εγκυρότητα και η πληρότητα της πληροφόρησης που παρέχεται στα μέλη αυτού.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκέστερης πληροφόρησης, ώστε το τελευταίο να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται, καθώς οιοδήποτε εκ των μελών του Δ.Σ. έχει την δυνατότητα άμεσης και απευθείας επικοινωνίας μα τα αρμόδια τμήματα και διευθύνσεις της Εταιρείας για την παροχή του συνόλου των διευκρινίσεων και πληροφοριών που χρειάζεται.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία».

Η παρούσα περιορισμένη απόκλιση οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι ενόψει των προβλέψεων του άρθρου 12 του νέου νόμου για την εταιρική διακυβέρνηση, η Εταιρεία θα προβεί το συντομότερο δυνατό στη σύσταση και διατήρηση της εν λόγω Επιτροπής, όχι μόνο για λόγους κανονιστικής συμμόρφωσης, αλλά επί σκοπώ διαμόρφωσης ενός συμπαγούς πλαισίου εντοπισμού και ανάδειξης προσώπων κατάλληλων για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., τα οποία ενόψει των ικανοτήτων, της θεωρητικής κατάρτισης, της επαγγελματικής εμπειρίας και του ήθους που τα διακρίνει, θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματική οργάνωση και λειτουργία του εν λόγω συλλογικού οργάνου και στην ενίσχυση της αξίας της Εταιρείας και του Ομίλου εν γένει.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως ικανοποιητικές για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει αποφάσεις.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας.

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως. Έτι περαιτέρω, μετά την εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, υφίσταται πλέον ρητή καταστατική πρόβλεψη περί δυνατότητας συνεδρίασης του Δ.Σ. με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη του, και ως εκ τούτου είναι εφικτή η σύγκληση του ως άνω εταιρικού οργάνου, όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και επιβεβλημένο, με σκοπό την προσήκουσα αντιμετώπιση και επίλυση των ζητημάτων που ανακύπτουν και τη λήψη των κατάλληλων αποφάσεων.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχου και συγκράτησης στον αναγκαίο εκάστοτε βαθμό των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το Δ.Σ. δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και

την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στο ν. 4548/2018, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.
Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.

•Μέρος Β΄- Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου
- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή Ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.
Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή, σύννομη και αποτελεσματική λειτουργία της Επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο, με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.
Σε κάθε περίπτωση, πάντως, και σε συμμόρφωση τόσο με τις διατάξεις του ν. 4449/2017 όσο και του υφιστάμενου Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όποτε κρίνεται σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής, της οργάνωσης και της λειτουργίας της Επιτροπής, η Διοίκηση της Εταιρείας θέτει στην διάθεση αυτής όλα τα απαραίτητα κονδύλια, τους κατάλληλους πόρους και τα μέσα για την ουσιαστική και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων της.

•Μέρος Γ΄- Αμοιβές
Ι. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών
- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της.
Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.
Έτι περαιτέρω η Εταιρεία συμμορφούμενη με τη νομοθετική επιταγή των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, προέβη στην κατάρτιση και θέσπιση Πολιτικής Αποδοχών, το περιεχόμενο της οποίας ενεκρίθη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28ης Ιουνίου 2019. Ο σκοπός της Πολιτικής Αποδοχών έγκειται στη θέσπιση και τον καθορισμό των βασικών κανόνων, αρχών και κατευθυντήριων γραμμών εν γένει, τις οποίες ακολουθεί η Εταιρεία κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των αποδοχών, αποζημιώσεων και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διασφάλιση ότι οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, τις ευθύνες και την απόδοση των προσώπων στα οποία εφαρμόζεται, στην αποφυγή έκθεσης της Εταιρείας σε υπερβολικούς κινδύνους, λόγω της καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει τη λειτουργία και τη δραστηριότητά της.
Η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών αφενός μεν παρέχει κίνητρα για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών συμβούλων με υψηλή θεωρητική κατάρτιση, μακροχρόνια επαγγελματική εμπειρία και αξιόλογες ικανότητες, αφετέρου δε αποσκοπεί στην ενίσχυση και μεγιστοποίηση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και της βιωσιμότητας αυτής, στην προαγωγή των εταιρικών στόχων και συμφερόντων και στην ενίσχυση της εσωτερικής διαφάνειας.
Σύμφωνα με την εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών, οι παράμετροι που λαμβάνονται υπόψιν κατά τον προσδιορισμό και τον καθορισμό των αμοιβών, ιδίως των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συνίστανται στο ακαδημαϊκό υπόβαθρο και την εν γένει θεωρητική κατάρτιση, την

προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, τη βαρύτητα και το εύρος ευθύνης, τις αρμοδιότητες και τις λειτουργικές απαιτήσεις της θέσης σε συνδυασμό με το κλίμα που κρατεί στην εγχώρια αγορά και οικονομία και τον ετήσιο προϋπολογισμό της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι η εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών θα παραμείνει αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας καθόλο το χρονικό διάστημα της διάρκειας ισχύος της.

Σημειώνεται εν τούτοις, ότι μετά την θέση σε ισχύ του ν. 4706/2020, το άρθρο 11 του οποίου προβλέπει την υποχρέωση διατήρησης Επιτροπής Αποδοχών, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα και πάντως προ του χρόνου έναρξης ισχύος του ως άνω άρθρου, δυνάμει σχετικής αποφάσεως του αρμοδίου εταιρικού οργάνου, στη σύσταση της ως άνω Επιτροπής, καθώς και στην εκπλήρωση κάθε άλλης επιβαλλόμενης από την ισχύουσα νομοθεσία υποχρέωσης (όπως ενδεικτικώς κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής, ανάρτηση αυτού στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, στελέχωση της Επιτροπής από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα στην πλειοψηφία τους κλπ).

- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει τυχόν απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus, όταν και εφόσον υφίστανται, ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού οιουδήποτε τυχόν bonus βάσει ανακριβών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., όταν και εφόσον προβλέπεται δικαίωμα είσπραξης bonus, συμπληρωματικής πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του τυχόν bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

Επισημαίνεται ωστόσο, ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας καταρτίσθηκε με την επιμέλεια και συνδρομή των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων και των ανεξαρτήτων μελών αυτού, προκειμένου να διασφαλισθεί η ορθότητα, η αναλογικότητα, η καταλληλότητα και η αντικειμενικότητα των προτεινομένων προς καταβολή αμοιβών και λοιπών εν γένει παροχών και να αποφευχθούν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων και επηρεασμοί ψυχολογικού περιεχομένου. Η παρούσα απόκλιση αναμένεται να αρθεί μετά τη σύσταση, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, της προβλεπόμενης από το άρθρο 11 του ν. 4706/2020 Επιτροπής Αποδοχών.

•Μέρος Δ΄- Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Δ.Σ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία του Δ.Σ., καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη αυτού με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.
Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν με αναλυτικό και λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.
Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιουδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρίες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.
Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.
Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, με εξαίρεση τις αποκλίσεις η άρση των οποίων επιβάλλεται από το νέο νόμο περί εταιρικής διακυβέρνησης και στην οποία (άρση) η Εταιρεία πρόκειται να προβεί το αμέσως προσεχές χρονικό διάστημα (ενόψει και της έναρξης ισχύος του εν λόγω νόμου την 17.7.2021), δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση, τη λειτουργία, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή *της ουσίας* των αρχών του Κώδικα, που είναι και το ζητούμενο, καθώς η ενδεχόμενη προσήλωση στον τύπο (αναφορικά με τις εν λόγω αποκλίσεις) δεν θα είναι επωφελής για την Εταιρεία.
Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.
Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία εάν και εφόσον οι συνθήκες καταστήσουν τούτο επιτακτικό, περίπτωση, πάντως, που δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα, θα προχωρήσει στην κατάρτιση και διαμόρφωση δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στο μέγεθος, στις δραστηριότητες, στις εξατομικευμένες ανάγκες και τις ιδιαιτερότητες αυτής και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ βρίσκεται ήδη σε διαδικασία εναρμόνισης με τις διατάξεις του νέου κανονιστικού πλαισίου. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

***2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Καταστατικού αυτής, όπως ισχύει πλέον μετά την τροποποίησή του από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30ης Ιουνίου 2017 και την τελευταία Κωδικοποίηση και εναρμόνισή του δυνάμει της από 28.06.2019 αποφάσεως της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, αποτελείται από πέντε (5) έως δέκα πέντε (15) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Στην περίπτωση του νομικού προσώπου υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το φυσικό πρόσωπο είναι εις ολόκληρον συνυπεύθυνο με το νομικό πρόσωπο για την εταιρική διαχείριση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία, που αρχίζει από την ημέρα της εκλογής τους, παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σε καμία περίπτωση όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη ισάριθμα προς τα τακτικά μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση, ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικείωσή τους με το επιχειρηματικό μοντέλο, το υπαλληλικό προσωπικό και τα ανώτερα στελέχη αυτής, προκειμένου να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ. και στην εκτέλεση των καθηκόντων που τους ανατίθενται.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτής ή του αναπληρωτή του ή δύο (2) εκ των μελών του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 91 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, ως προς ορισμένα ή και ως προς όλα τα μέλη του. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες και τεχνικές οδηγίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ (1/2) πλέον ενός (1) των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύει έγκυρα μόνον έναν άλλο σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν αποτελούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός αν ανατεθεί σε τυχόν αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του ορισθεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και ηλεκτρονικά. Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάντα μέλη. Σε περίπτωση άρνησης υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα πρακτικά. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάντων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρησής τους στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 13 του ν. 4548/2018, υποβάλλονται στην αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή μέσα σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του από Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας ή από πρόσωπο που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλοι οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν ν' αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό χωρίς συνεδρίαση.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να αναθέτει τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε μη μέλη του.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Οι πράξεις των συμβούλων που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και στην περίπτωση που η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι εννεαμελές (9μελές) και αποτελείται από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα :
(α) Γεώργιος Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Καραϊσκάκη αριθ. 6, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, εκτελεστικό μέλος.
(β) Σταμάτιος Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, εκτελεστικό μέλος.
(γ) Ασημίνα Γκινοσάτη, το γένος Δημητρίου Παπανικολάου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(δ) Σταματίνα Γκινοσάτη του Γεωργίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Χαραυγής, Τ.Θ. 2295, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(ε) Νικόλαος Βλάχος του Ματθαίου, κάτοικος Γλυφάδας Αττικής, οδός Σωκράτους αριθ. 4, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(στ) Δημήτριος Γκινοσάτης του Σταματίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 204, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(ζ) Σπυρίδων Γκινοσάτης του Σταματίου, κάτοικος Κορωπίου Αττικής, οδός Βασιλέως Κωνσταντίνου αριθ. 204, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(η) Αλίκη Μπενρουμπή του Σαμ Σαμουήλ, κάτοικος Φιλοθέης Αττικής οδός Αρετής Γραικού αριθ. 4, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
(θ) Νικόλαος Ρέγκος του Ελευθερίου, κάτοικος Παπάγου Αττικής, οδός Ρέππα αριθ. 7, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 30η Ιουνίου 2017 και συγκροτήθηκε αυθημερόν σε σώμα.
Η απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30ης Ιουνίου 2017 περί εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και το πρακτικό αυτού περί συγκροτήσεως σε σώμα και καθορισμού των δικαιωμάτων δέσμευσης και εκπροσώπησης της Εταιρείας καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 12.07.2017 με Κωδικούς Αριθμούς Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1115550 και 1115551 αντιστοίχως, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 843104/12.07.2017 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.
Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση αυτού της 21.06.2018 αποδέχθηκε την παραίτηση του κ. Ιωάννη Παπαμιχάλη από τη θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους και εξέλεξε ως προσωρινή αντικαταστάτρια και για το υπόλοιπο της θητείας αυτού την κα. Αλίκη Μπενρουμπή. Η εκλογή της κας. Αλίκης Μπενρουμπή ανακοινώθηκε και επικυρώθηκε από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018.
Το πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου περί ανασυγκροτήσεως αυτού σε σώμα, συνεπεία της αντικαταστάσεως του παραιτηθέντος μέλους, καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 04.07.2018 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 1416301, εκδοθείσας συναφώς της με αριθμό πρωτοκόλλου 1198990/04.07.2018 σχετικής ανακοινώσεως του Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε. της Διεύθυνσης Εταιρειών της Γενικής Διεύθυνσης Αγοράς της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.
Η θητεία του υφιστάμενου Δ.Σ. λήγει την 30η Ιουνίου 2022.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του άρθρου 44 του ν. 4449/2017, εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28η Ιουνίου 2019, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα φυσικά πρόσωπα:
1) Δημήτριο Παναγώτα του Ιωάννη, Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή σε αναστολή.
2) Αλίκη Μπενρουμπή του Σαμ Σαμουήλ, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
3) Νικόλαο Βλάχο του Ματθαίου, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε ο κ. Δημήτριος Παναγώτας, ενώ η θητεία αυτής καθορίστηκε τριετής.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

(α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της Οικονομικής πληροφόρησης και στην υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της,

(β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,

(γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας (εταιρικών και ενοποιημένων),

(δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο,

(ε) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και στην επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της οικονομικής πληροφόρησης,

(στ) στην ενεργό συμμετοχή στην διαδικασία επιλογής των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και στην διατύπωση πρότασης αναφορικά με την Ελεγκτική Εταιρεία στην οποία θα ανατεθεί ο υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας οικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Στις ευρύτατες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας οικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 (01.01.2020-31.12.2020) συνεδρίασε 6 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, με την εξαίρεση των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013, συνεπεία του οποίου (ελέγχου) εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», μετά της σχετικής Εκθέσεως.

*3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαίνεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

(α) τροποποιήσεις του Καταστατικού (ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, καθώς και οι μειώσεις του κεφαλαίου),

(β) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών,

(γ) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των

Ελεγκτών,
(δ) την έγκριση των ετήσιων και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
(ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
(στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018,
(ζ) την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018,
(η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας και
(θ) το διορισμό εκκαθαριστών.
3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.
3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός της περιφέρειας της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη ($10^{η}$) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.
3.1.4 Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.
3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.
Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως που ματαιώθηκε, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Η επαναληπτική αυτή Συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.
3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή.
Εξαιρετικά, προκειμένου για την λήψη αποφάσεων που αφορούν:
(α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
(β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
(γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
(δ) τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49 του ν. 4548/2018,
(ε) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 71 του ν. 4548/2018,
(στ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
(ζ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
(η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
(θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018,

(ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η κάτωθι απαρτία,
η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα αυτά, όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.
3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα, ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.
3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 22 παρ. 8 του Καταστατικού.
Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας, μόνο μέσω της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 50 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.
3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή
επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής.
Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση συμμετέχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.
3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 124 του ν. 4548/2018, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.
3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα

μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:
(α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
(β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
(δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).
Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνονται εγγράφως και υποβάλλονται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, σαράντα οκτώ (48) ώρες τουλάχιστον πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεών της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.
3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

3.2.2.4 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.
3.2.2.5 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής.
3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρείας καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018.
3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
3.2.2.9 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έκτακτο έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο Εταιρεία που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις του νόμου ή του Καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.
3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

*4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εγκρίνει η Εταιρεία.
Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.
Στις αρμοδιότητες του εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνονται:

✓ Η παρακολούθηση της εφαρμογής και της συνεχούς τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του καταστατικού της εταιρείας καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιρειών καθώς και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

✓ Η αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει στο πλαίσιο του εσωτερικού ελέγχου.

✓ Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, ο οποίος παραμένει σε ισχύ μέχρι την 17.07.2021, και εν συνεχεία σύμφωνα με τις προβλέψεις και ρυθμίσεις του ν. 4706/2020.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση, μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, ότι η συνολική οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

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

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αφετέρου δε η λειτουργία των δύο (2) βασικών Υπηρεσιών (Μονάδων) που λειτουργούν με βάση τόσο τις διατάξεις του ν. 3016/2002 όσο και του ν. 4706/2020, και ειδικότερα της Υπηρεσίας (Μονάδας) Εξυπηρέτησης Μετόχων και της Υπηρεσίας (Μονάδας) Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 η Επιτροπή Ελέγχου είχε συναντήσεις με τον Εσωτερικό Ελεγκτή κατά τις οποίες συζητήθηκαν λειτουργικά και οργανωτικά θέματα. Υποβλήθηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου οι τριμηνιαίες εκθέσεις και ο Εσωτερικός Ελεγκτής παρείχε στα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου όλες τις πληροφορίες και ενημερώσεις που του ζητήθηκαν σχετικά με τα εφαρμοζόμενα συστήματα ελέγχου, την αποτελεσματικότητά τους και γενικότερα για την πορεία των ελέγχων.

<u>4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)</u>

4.2.1 Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες στην σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών και την συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς που διέπουν την σύνταξη τους και την δημοσιοποίηση τους.

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν στον έλεγχο και στην καταγραφή των εσόδων και δαπανών καθώς και στην συστηματική παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων.

Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή εάν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.

4.2.2 Στο τέλος κάθε περιόδου οι οικονομικές υπηρεσίες της μητρικής και των θυγατρικών εταιρειών προβαίνουν στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου συλλέγουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία από τις θυγατρικές εταιρείες διενεργούνται οι έγγραφές ενοποίησης και συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενώ ακολουθούνται συγκεκριμένες διαδικασίες οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες και απαιτούμενες ενέργειες.

Οι εταιρείες που απαρτίζουν τον Όμιλο ακολουθούν ενιαίες λογιστικές διαδικασίες εφαρμόζοντας τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται από την Επιτροπή Ελέγχου πριν προωθηθούν προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

4.2.3 Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αφορούν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

-Διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

-Συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα.

-Συμφωνίες των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.

-Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.

-Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά.

-Διενέργεια φυσικής απογραφής των αποθεμάτων σε μηνιαία βάση, συμφωνίες των υπολοίπων του πληροφοριακού συστήματος με αυτά της φυσικής καταμέτρησης και έλεγχος σε κινήσεις αποθεμάτων.

-Διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδομένων παραστατικών.

-Ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για αγορές, πληρωμές, εισπράξεις, διαχείριση αποθεμάτων κ.λπ.

-Διαπίστωση ότι οι εγγραφές και οι καταχωρήσεις παραστατικών πραγματοποιούνται βάσει συγκεκριμένης διαδικασίας που απαιτεί συγκεκριμένες εγκρίσεις και λήψεις υπογραφών.

-Διασφάλιση ότι η διενέργεια των εγγραφών και των καταχωρήσεων βάση της προβλεπόμενης διαδικασίας γίνεται από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων και την τήρηση των δικλείδων ασφαλείας που έχουν θεσπιστεί.

-Διενέργεια ελέγχων για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της Εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους.

-Διαπίστωση ορθής τήρησης από την Εταιρεία μητρώου παγίων στο υποσύστημα παγίων του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι προσθήκες παγίων μετά από έλεγχο για την ύπαρξη των σχετικών εγκρίσεων.

-Συμφωνία ότι οι αποσβέσεις διενεργούνται βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και των φορολογικών συντελεστών που προβλέπονται.

-Διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από την μισθοδοσία.

-Διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η Εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

4.2.4 Η Εταιρεία καταρτίζει σε ετήσια βάση προϋπολογισμό η εκτέλεση του οποίου παρακολουθείται κατά την διάρκεια του έτους ενώ γίνονται οι αναγκαίες διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση σημαντικών αποκλίσεων.

Κάθε μήνα η Οικονομική Διεύθυνση του Ομίλου λαμβάνει οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες τόσο από την μητρική Εταιρεία, όσο και από τις θυγατρικές του Ομίλου προκειμένου να τα ελέγξει και να συντάξει λεπτομερείς αναφορές προς την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία ενημερώνεται για την εξέλιξη των ενοποιημένων βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών του Ομίλου. Η μηνιαία παρακολούθηση και ο έλεγχος των στοιχείων αποτελούν βασικό εργαλείο αναφορικά με την ποιότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών αποτελεσμάτων.

4.2.5 Το Τμήμα Μηχανογράφησης και Πληροφορικής (Ι.Τ.) είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό και την υλοποίηση της στρατηγικής σε θέματα που αφορούν τεχνολογία και πληροφορική και ανάμεσα στις αρμοδιότητες του περιλαμβάνεται η ανάπτυξη και η υποστήριξη των εφαρμογών και των συστημάτων του Ομίλου σε συνεργασία όπου απαιτείται με εξωτερικούς συνεργάτες.
Θα πρέπει να σημειωθεί εδώ ότι οι σημαντικότερες εταιρείες του Ομίλου (Flexopack AEBE, Flexopack Polska, Flexopack PTY LTD, Flexopack Trade and Services και Flexopack USA) έχουν υιοθετήσει το ίδιο πληροφοριακό σύστημα (SAP) γεγονός που διευκολύνει την ροή των πληροφοριών και την διενέργεια ελέγχων.
Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς από το αντίστοιχο Τμήμα Μηχανογράφησης/Πληροφορικής (Ι.Τ.) της Εταιρείας σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη εταιρεία πληροφορικής, ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρείας.
4.2.6 Το πλαίσιο παρακολούθησης των πληροφοριακών συστημάτων που εφαρμόζει η Εταιρεία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:
-τον καθορισμό συγκεκριμένων δικαιωμάτων εισόδου στους εργαζόμενους ανάλογα με τον ρόλο και την θέση που κατέχουν,
-την εφαρμογή των διαδικασιών ασφαλείας (λήψη αντιγράφων ασφαλείας σε καθημερινή βάση), καθώς και την ύπαρξη διαδικασίας για την ύπαρξη εναλλακτικών συστημάτων σε περίπτωση καταστροφής,
-την εφαρμογή των διαδικασιών και τεχνικών προστασίας που έχει θεσπίσει η Εταιρεία και που περιλαμβάνουν λογισμικό αντιιών και προστασία ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, καθώς και τείχος ανάσχεσης πρόσβασης (firewall), το οποίο διασφαλίζει την μη διαρροή των μηχανογραφικών στοιχείων της Εταιρείας και διαφυλάττει το απόρρητο των μηχανογραφικών αρχείων.

***5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή, πλην των ανωτέρω, οιαδήποτε άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

***6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη (ρυθμιζόμενη κατά την ορολογία του ν. 4548/2018) αγορά:
«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρίες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:
(α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,
(β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
(δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου
και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,
(ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,
(στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

(ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

(η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του Καταστατικού,

(θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

(ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην Εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

(ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Οι ως άνω πληροφορίες περιέχονται αναλυτικά στο Κεφάλαιο 6 της παρούσας Έκθεσης.

Σχετικά με τα στοιχεία γ΄, δ΄, στ΄, η΄ και θ΄ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ΄: οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

(α) FLEXOPACK POLSKA Sp.z.o.o: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(β) FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(γ) FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,

(δ) FLEXOPACK PTY LTD: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(ε) FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(στ) FLEXOPACK NZ LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK PTY LTD» (έμμεση συμμετοχή),

(ζ) FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(η) FLEXOPACK FRANCE: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(θ) FLEXOPACK USA INC.: (θυγατρική), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% μέσω της θυγατρικής της «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή),

(ι) ΙΝΟVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ: (συγγενής), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και

(ια) ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ: (συγγενής), στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 47,71% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

(α) Σταμάτης Γκινοσάτης: ποσοστό 30,886% (άμεση συμμετοχή)

(β) Γεώργιος Γκινοσάτης: ποσοστό 17,437% (άμεση συμμετοχή)

(γ) Νικόλαος Γκινοσάτης: ποσοστό 16,289% (άμεση συμμετοχή)

(δ) Canaccord Genuity Wealth (International) Limited [πρώην Collins Stewart (CI) Limited]: ποσοστό 5,107% (άμεση συμμετοχή).

• ως προς το σημείο δ΄: δεν υφίστανται οιουδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ΄: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
• ως προς το σημείο η΄: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
• ως προς το σημείο θ΄: δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει σχετικής αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 παρασχέθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία για την αγορά κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψεως της ως άνω αποφάσεως και σύμφωνα με τους τιθέμενους από το άρθρο 49 του ν. 4548/2018 όρους και περιορισμούς, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο), ενώ η σχετική διαδικασία με σκοπό την υλοποίηση της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως, ενεργοποιήθηκε την 13.07.2020. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Εκθέσεως η Εταιρεία έχει στην κατοχή της 96.450 ίδιες μετοχές.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της Ετήσιας Έκθεσης (Διαχείρισης) του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ Θ΄

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για την χρήση 2021

Ενόψει του έντονα εξαγωγικού προσανατολισμού του Ομίλου, οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία του για την τρέχουσα χρήση 2021 τελούν σε άμεση συνάρτηση με την κατάσταση που επικρατεί αφενός μεν στην παγκόσμια, αφετέρου δε στην εγχώρια οικονομία και αγορά.
Την παρούσα χρονική στιγμή υφίστανται εξωτερικοί παράγοντες και κίνδυνοι που δημιουργούν εύλογες και βάσιμες ανησυχίες αναφορικά με την πορεία της ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας, όπως η απειλή του προστατευτισμού, η γεωπολιτική αβεβαιότητα και ιδίως οι επιπτώσεις από την πανδημία COVID-19.
Η υγειονομική κρίση που προκλήθηκε από την πανδημία COVID-19, πυροδότησε σε πολύ σύντομο χρόνο μια οικονομική διαταραχή με επιπτώσεις τόσο στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα όσο και στην κοινωνική συνοχή.
Η Διοίκηση του Ομίλου με υψηλό αίσθημα ευθύνης απέναντι στους εργαζομένους, τους πελάτες, τους προμηθευτές, τους συνεργάτες και τους επενδυτές, παρακολουθεί στενά όλες τις εξελίξεις που σχετίζονται με την πρωτοφανή υγειονομική κρίση και έχει θέσει από την πρώτη στιγμή σε εφαρμογή σχέδιο διασφάλισης της υγείας του προσωπικού, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας (Π.Ο.Υ.), του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (Ε.Ο.Δ.Υ.) και της Γενικής Γραμματείας Πολιτικής Προστασίας (Γ.Γ.Π.Π.).
Επιπρόσθετα μελετά σε συστηματική βάση όλους τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου και έχει λάβει όλα τα ενδεδειγμένα μέτρα για την εξασφάλιση της ακώλυτης λειτουργίας και απρόσκοπτης επιχειρησιακής συνέχειας του Ομίλου.
Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και στο βαθμό που είναι δυνατό να προβλεφθεί, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υφίσταται οιαδήποτε ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας, τόσο της μητρικής Εταιρείας όσο και των λοιπών οντοτήτων που ανήκουν στον Όμιλο.

Παρόλα αυτά, η Διοίκηση του Ομίλου εξακολουθεί να τηρεί επιφυλακτική στάση αναφορικά με τις μελλοντικές επιπτώσεις της πανδημίας στις προοπτικές του Ομίλου και της Εταιρείας, καθόσον η πρωτοφανής υγειονομική κρίση δεν αναμένεται να λήξει άμεσα, ενώ δεν δύναται να αποκλεισθεί η πιθανότητα εμφάνισης νέου κύματος της πανδημίας, λαμβανομένων υπόψιν και των μεταλλάξεων του ιού, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς τόσο τη μεταδοτικότητα αυτού όσο και την αποτελεσματικότητα των εμβολίων.

Επιπροσθέτως, η αδυναμία επαρκούς πρόβλεψης για την επίτευξη ανοσίας, προκειμένου να αναχαιτισθεί η περαιτέρω διασπορά του ιού, εντείνει την ανησυχία αναφορικά με το χρονικό σημείο κατά το οποίο θα καταστεί δυνατή η άρση των επιβληθέντων περιορισμών και απαγορεύσεων και η επανεκκίνηση τόσο της ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας, σε συνθήκες κανονικότητας και ασφάλειας. Ενόψει των ανωτέρω παραγόντων και της κρατούσας ανασφάλειας και αβεβαιότητας (παράγοντες που επηρεάζουν ουσιωδώς το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον), η Διοίκηση της Εταιρείας δεν μπορεί να αποκλείσει το ενδεχόμενο να επηρεαστούν αρνητικά οι συνολικές επιδόσεις, η χρηματοοικονομική θέση και η πορεία τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου εν γένει στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2021.

Εν τούτοις, παρά την πρωτοφανή οικονομική διαταραχή που επικράτησε σε παγκόσμιο επίπεδο ως απόρροια της πανδημίας του κορωνοϊού, είναι ιδιαίτερα σημαντικό και χρήζει ειδικής μνείας και αναφοράς ότι ο Όμιλος, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών, διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα και συνεχίζει να είναι απόλυτα συνεπής έναντι των υποχρεώσεών του προς προμηθευτές, δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς και λοιπούς πιστωτές, ενώ προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες για να κατορθώσει να απορροφήσει τους κραδασμούς της οικονομικής διαταραχής, να προσαρμοστεί για το ενδεχόμενο λειτουργίας μέσα σε ένα τροποποιημένο εργασιακά περιβάλλον και να διατηρήσει τις θέσεις απασχόλησης.

Η στρατηγική του Ομίλου κατά την τρέχουσα χρήση έχει αμυντικό προσανατολισμό συνεχούς προσαρμογής στις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες, η οποία συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- βελτίωση και διαρκή εξέλιξη και αναβάθμιση των παραγομένων προϊόντων, με έμφαση στην ποιοτική τους διαφοροποίηση σε σχέση με τον ανταγωνισμό,
- δημιουργία νέων προϊόντων ικανών να καλύψουν ευρύτερες αλλά και απαιτητικότερες ανάγκες της αγοράς,
- τελειοποίηση των υφιστάμενων σύγχρονων μεθόδων παραγωγής, με στόχο την μείωση της κατανάλωσης ενέργειας και του αποτυπώματος άνθρακα και ουσιαστική συνεισφορά στην βιώσιμη ανάπτυξη,
- περαιτέρω διείσδυση στις αγορές του εξωτερικού μέσω της διατήρησης των συνεργασιών που η Εταιρεία έχει ήδη αναπτύξει και της επέκτασής τους ή και μέσω της δημιουργίας νέων μόνιμων εγκαταστάσεων με στόχο την αξιοποίηση της τεχνογνωσίας του Ομίλου και την ενίσχυση της ιδιοκτησίας του Ομίλου στο δίκτυο διανομής του,
- ουσιαστική ενίσχυση των υποδομών και των παραγωγικών βάσεων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου στην Πολωνία και στην Αυστραλία, με στόχο την ταχύτερη εξυπηρέτηση της πελατειακής βάσης των γεωγραφικών περιοχών στις οποίες είναι εγκατεστημένες οι εν λόγω θυγατρικές εταιρίες, ώστε να αποτελέσουν εφαλτήριο ανάπτυξης στις σχετικές αγορές και τέλος
- διαρκή βελτίωση των οργανωτικών και λειτουργικών δομών με στόχο την περαιτέρω αύξηση της αποτελεσματικότητας και την περαιτέρω μείωση του κόστους.

Κορωπί, 27 Απριλίου 2021
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 : Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Grant Thornton

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, 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.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Αποθέματα

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος κατέχει αποθέματα ύψους € 20,77 εκ. (Εταιρεία : € 12,39 εκ.)

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας όπως αναφέρεται στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης.

Βάσει των ανωτέρω, η Διοίκηση διενεργεί τις κατάλληλες εκτιμήσεις, στηριζόμενη στην κίνηση των αποθεμάτων μέσα στην χρήση καθώς και στον προγραμματισμό για την επόμενη περίοδο.

Θεωρήσαμε την περιοχή, κόστος παραγωγής - αποθέματα τέλους χρήσης, ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα αποτελούν σημαντικό στοιχείο του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω του μεγέθους των αναλώσεων και των εκτιμήσεων που απαιτούνται τόσο στην επιμέτρηση της αξίας των αποθεμάτων, όσο και στον υπολογισμό του κόστους παραγωγής.

Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στην σημείωση 3.8 και 6.7 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες:

- Την καταγραφή και έλεγχο των διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που έχει σχεδιάσει η Διοίκηση αναφορικά με τα αποθέματα.
- Την παρακολούθηση της διαδικασίας καταμέτρησης των αποθεμάτων και διενέργεια φυσικής απογραφής στις αποθήκες.
- Εξετάσαμε τις εκτιμήσεις της διοίκησης, σχετικά με την ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, τις πωλήσεις μετά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.
- Τη διενέργεια αναλυτικών διαδικασιών αναφορικά με την κίνηση των αποθεμάτων και τον εντοπισμό αποθεμάτων με χαμηλή εμπορευσιμότητα (ή κίνηση).
- Τη δειγματοληπτική επιβεβαίωση του ορθού προσδιορισμού της τιμής κτήσεως και του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων
- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 6.7 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αξιολόγηση απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει υπεραξία ύψους € 252 χιλ. (Εταιρεία: € 0), άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 1,78 εκ. (Εταιρεία: € 1,78 εκ.) και ενσώματες ακινητοποιήσεις ύψους € 54,43 εκ. (Εταιρεία: € 41,65 εκ.). Επίσης, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία κατέχει επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις ύψους € 14,02 εκ. και επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις ύψους € 2,20 εκ. (Όμιλος: € 4,88 εκ.).

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, η διοίκηση διενεργεί έλεγχο απομείωσης για την υπεραξία τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, τις ενσώματες ακινητοποιήσεις και τις επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς διενεργεί ελέγχους απομείωσης όποτε υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Δεδομένης της σημαντικότητας της αξίας των παραπάνω μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων και της χρήσης παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών, θεωρούμε την αξιολόγηση της απομείωσης των παραπάνω στοιχείων ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος.

Ο έλεγχος απομείωσης προϋποθέτει τον προσδιορισμό των ανακτήσιμων ποσών βάσει της αξίας λόγω χρήσης των στοιχείων του ενεργητικού. Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης, προκύπτει από τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, με βάση επιχειρηματικά πλάνα τα οποία ενσωματώνουν βασικές παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης. Αυτό απαιτεί κρίση από την πλευρά της διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ως άνω μονάδων και τα επιτόκια προεξόφλησης που εφαρμόζονται στις προβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Περεταίρω, η μεταβλητότητα του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και ο ανταγωνισμός θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την λειτουργική απόδοση των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών του Ομίλου.

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης σε μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.
- Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με τη κατάρτιση αξιόπιστων επιχειρηματικών πλάνων.
- Εξετάσαμε τη λογικότητα των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2, 3.1, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4 και 6.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2020, δεν προέκυψε ποσό απομείωσης για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε σχέση με τις παραπάνω κατηγορίες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2, 3.1, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 6.1, 6.2, 6.3, 6.4 και 6.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλο θέμα

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2019 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 23/04/2020 έκθεση ελέγχου με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.
Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.
Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να

καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες

ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

i. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

ii. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020.

iii. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/06/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής
Λογιστής

Μανόλης Μιχαλιός
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 : Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 (1η Ιανουαρίου 2020 - 31η Δεκεμβρίου 2020)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα Πάγια	6.1	54.429	53.952	41.645	39.874
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6.29	1.110	1.177	671	630
Υπεραξία	6.2	252	252	0	0
Άυλα περουσιακά στοιχεία	6.3	1.775	1.867	1.775	1.867
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6.4	0	0	14.017	11.717
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	6.5	4.884	4.159	2.199	2.199
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.6	58	55	54	49
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**62.509**	**61.463**	**60.361**	**56.338**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6.7	20.770	18.515	12.389	11.442
Απαιτήσεις από πελάτες	6.8	13.036	10.833	23.857	23.218
Λοιπές Απαιτήσεις	6.9	8.490	7.020	6.191	6.545
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	6.10	18.021	15.470	14.673	13.285
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**60.318**	**51.839**	**57.110**	**54.489**
Σύνολο ενεργητικού		**122.826**	**113.302**	**117.470**	**110.827**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.11.1	6.329	6.329	6.329	6.329
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	6.11.1	3.316	3.316	3.316	3.316
Αποθεματικά Κεφάλαια	6.11.2	18.120	18.028	18.460	18.161
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	6.11.3	55.684	46.607	57.465	49.381
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρίας		**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.12	1.519	1.767	1.398	1.674
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	6.13	1.140	1.056	1.140	1.056
Κρατικές επιχορηγήσεις	6.14	6	93	6	93
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	11.699	11.359	9.664	10.645
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.15.1	340	1.633	258	1.030
Υποχρεώσεις μισθώσεων	6.29	557	717	383	404
Λοιπές προβλέψεις	6.16	520	453	238	238
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**15.781**	**17.079**	**13.087**	**15.142**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	6.17	15.082	15.271	11.724	12.708
Υποχρεώσεις μισθώσεων	6.29	561	466	294	232
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	6.18	4.653	1.950	4.384	1.931
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**23.597**	**21.943**	**18.814**	**18.498**
Σύνολο υποχρεώσεων		**39.378**	**39.022**	**31.901**	**33.640**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**122.826**	**113.302**	**117.470**	**110.827**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Σημ.	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κύκλος εργασιών	6.19	**96.953**	**89.277**	**82.317**	**77.260**
Κόστος πωλήσεων	6.20	(70.065)	(67.754)	(61.371)	(58.715)
Μικτό Κέρδος		**26.888**	**21.523**	**20.946**	**18.545**
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	6.22	565	705	455	475
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.20	(4.434)	(4.405)	(3.344)	(3.393)
Έξοδα λειτουργίας ερευνών & ανάπτυξης	6.20	(1.410)	(1.431)	(1.305)	(1.156)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.20	(6.633)	(6.819)	(3.568)	(4.109)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	6.22	(243)	(309)	(110)	(245)
Λειτουργικό κέρδος		**14.733**	**9.264**	**13.074**	**10.118**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.23	54	0	99	81
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.23	(596)	(679)	(507)	(597)
Λοιπά Χρημ/κά Αποτελέσματα	6.24	(1.337)	337	(403)	194
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	6.5	725	563	0	0
Κέρδη προ φόρων		**13.578**	**9.485**	**12.263**	**9.795**
Φόρος εισοδήματος	6.25	(3.213)	(2.290)	(2.891)	(2.197)
Κέρδη μετά από φόρους		**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Κατανέμονται σε Ιδιοκτήτες μητρικής		**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	6.31	0,8876	0,6139	0,8026	0,6483
Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	6.31	0,8843	0,6139	0,7996	0,6483

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη μετά από φόρους	**10.365**	**7.195**	**9.372**	**7.598**
Λοιπά συνολικά έσοδα				
Ποσά που αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	(207)	87	0	0
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους				
Αναλογιστικά κέρδη-(ζημιές) σε προγράμματα παροχών προσωπικού	(23)	(53)	(23)	(53)
Φόρος που αναλογεί	6	13	6	13
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(225)**	**47**	**(18)**	**(40)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**10.140**	**7.242**	**9.355**	**7.558**
Κατανέμονται σε :				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	**10.140**	**7.242**	**9.355**	**7.558**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Υπέρ Το Άρτιο**	**Αποθεματικά**	**Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1/1/2019	**6.329**	**4.019**	**17.625**	**(333)**	**40.101**	**67.741**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	0	7.195	7.195
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	87	(40)	47
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	0	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	0	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	207	0	(207)	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	703	(703)	0	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(703)	0	0	0	0	(703)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**6.329**	**3.316**	**18.274**	**(246)**	**46.607**	**74.280**
Υπόλοιπο 1/1/2020	**6.329**	**3.316**	**18.274**	**(246)**	**46.607**	**74.280**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	0	10.365	10.365
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(207)	(18)	(225)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	(741)	(741)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	0	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	0	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	88	0	(88)	0
Ίδιες μετοχές	0	0	(386)	0	0	(386)
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	155	0	0	155
Υπόλοιπο 31/12/2020	**6.329**	**3.316**	**18.573**	**(453)**	**55.684**	**83.448**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Εταιρίας

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2019	**6.329**	**4.019**	**17.513**	**42.472**	**70.332**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	7.598	7.598
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(40)	(40)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	207	(207)	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	703	(703)	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(703)	0	0	0	(703)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**6.329**	**3.316**	**18.161**	**49.381**	**77.187**
Υπόλοιπο 1/1/2020	**6.329**	**3.316**	**18.161**	**49.381**	**77.187**
Κέρδη μετά από φόρους	0	0	0	9.372	9.372
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(18)	(18)
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	(741)	(741)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0	0	380	(380)	0
Αφορολ.αποθεμ. Ν.3908/2011	0	0	62	(62)	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων	0	0	88	(88)	0
Ίδιες μετοχές	0	0	(386)	0	(386)
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	155	0	155
Υπόλοιπο 31/12/2020	**6.329**	**3.316**	**18.460**	**57.465**	**85.570**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Έμμεση μέθοδος	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	**13.578**	**9.485**	**12.263**	**9.795**
Προσαρμογές στα Κέρδη για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5.163	4.780	3.883	3.521
Αποσβέσεις άϋλων περιουσιακών στοιχείων	341	317	341	317
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	531	501	268	242
Προβλέψεις	268	115	216	68
Απομειώσεις	113	164	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	1.337	(334)	403	(194)
Κέρδη / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(13)	(61)	(13)	(0)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων	(88)	(207)	(88)	(207)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	(54)	(0)	(99)	(81)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	596	679	507	597
Μερίδιο αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρίες	(725)	(563)	0	0
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές	**7.470**	**5.392**	**5.419**	**4.264**
	21.048	**14.877**	**17.682**	**14.059**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(2.023)	1.474	(947)	2.105
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(4.253)	(169)	142	(1.544)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	(1.088)	(154)	(1.757)	(440)
	(7.363)	***1.151***	***(2.562)***	***121***
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**13.685**	**16.028**	**15.120**	**14.181**
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	(1.581)	(2.830)	(1.544)	(2.810)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**12.104**	**13.198**	**13.576**	**11.371**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	(2.300)	0
Αγορές ενσώματων παγίων	(6.759)	(5.894)	(5.733)	(4.300)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(249)	(433)	(249)	(433)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	93	61	93	0
Τόκοι εισπραχθέντες	54	0	99	81
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(6.861)**	**(6.266)**	**(8.089)**	**(4.652)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	18	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	7.340	0	4.500	0
Εξοφλήσεις δανείων	(7.955)	(2.853)	(6.695)	(2.427)
Τόκοι πληρωθέντες	(533)	(620)	(478)	(563)
Επιστροφή κεφαλαίου	0	(703)	0	(703)
Μερίσματα πληρωθέντα	(741)	0	(741)	0
Αγορά ιδίων μετοχών	(386)	0	(386)	0
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	(593)	(554)	(298)	(270)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(2.850)**	**(4.730)**	**(4.098)**	**(3.964)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**2.392**	**2.201**	**1.389**	**2.755**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	15.470	13.223	13.285	10.529
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	158	46	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**18.021**	**15.470**	**14.673**	**13.285**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων, αλλά και για άλλες εξελιγμένες ειδικές εφαρμογές.

Η Εταιρία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» δραστηριοποιείται συγκεκριμένα στην παραγωγή εύκαμπτων πλαστικών υλικών συσκευασίας τα οποία απευθύνονται ευρέως σε πολλούς τομείς, ο κυριότερος από τους οποίους είναι ο κλάδος συσκευασίας τροφίμων. Η Εταιρία έχει αναπτύξει υψηλή τεχνογνωσία στην παραγωγή films συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων, κατέχοντας στην Ελληνική αγορά κυρίαρχη θέση καθόσον ο ανταγωνισμός προέρχεται από περιορισμένο αριθμό εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Η Εταιρία συστάθηκε αρχικά ως Ομόρρυθμη Εταιρία το 1979 στο Κορωπί Αττικής. Το 1988 από Ομόρρυθμη μετατρέπεται σε Ανώνυμη Εταιρία στη σημερινή της μορφή, υπό την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», με βάση τον Ν. 1297/1972 και τον κ.ν. 2190/1920 (Φ.Ε.Κ. 11/5.1.1989, τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Έχει την έδρα της (καταστατική και διοικητική) στο Δήμο Κρωπίας Αττικής, στη θέση Τζήμα (Τ.Κ. 194 00, τηλέφωνο 210-6680000) και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 582101000.

Η διάρκεια της Εταιρείας είναι αόριστη.

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις της Εταιρίας ευρίσκονται στην θέση Τζήμα στο Κορωπί Αττικής σε δύο ιδιόκτητα οικόπεδα συνολικής εκτάσεως 29.432 τ.μ. Η συνολική ωφέλιμη επιφάνεια των κτιριακών εγκαταστάσεων είναι 25.700 τ.μ.

Η Εταιρεία εντός του έτους 2020 προχώρησε στην αγορά τριών οικοπέδων τα οποία είναι όμορα με τις υπάρχουσες εγκαταστάσεις της στην Θέση Τζήμα του Δήμου Κρωπίας, συνολικής εκτάσεως 14.160 τ.μ, με σκοπό να προχωρήσει στο μέλλον σε ανέγερση βιομηχανικού κτηρίου προς επέκταση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων. Μετά τις παραπάνω αγορές το σύνολο των οικοπέδων της εταιρείας ανέρχεται σε 43.592 τ.μ.

Η Εταιρία από τον Σεπτέμβριο του 1995 λειτουργεί και είναι κάτοχος πιστοποιητικού διασφάλισης ποιότητας ISO 9001 για την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή, διάθεση και τεχνική υποστήριξη των προϊόντων της, το οποίο της έχει χορηγηθεί από την εταιρία Bureau Veritas.

Επίσης τον Απρίλιο του έτους 2003 η Εταιρία πιστοποιήθηκε με το νέο πρότυπο υγιεινής, το British Retail Consortium (BRC). Το εν λόγω πρότυπο - πανευρωπαϊκής αναγνώρισης - εισάγει υψηλότατες απαιτήσεις υγιεινής, ασφάλειας προϊόντος και ποιότητας.

Οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Απρίλιο του 1996. (Κωδικός ΟΑΣΗΣ : ΦΛΕΞΟ).

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις της FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ της 31ης Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως και 31 Δεκεμβρίου 2020, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Επίσης οι Οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση α)την αρχή του ιστορικού κόστους πλην της Πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού, παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών όπου η αποτίμηση έγινε στην εύλογη αξία και β)την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητάς (going concern).
Οι ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις Οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ καθώς και των θυγατρικών εταιριών της οι οποίες αναφέρονται παρακάτω στην ενότητα 3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών.
Οι Οικονομικές καταστάσεις είναι εκπεφρασμένες σε χιλιάδες Ευρώ.
Επισημαίνεται πως τυχόν διαφορές στα αθροίσματα, των επισυναπτόμενων οικονομικών καταστάσεων και αναλύσεων, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.
Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόσθηκαν την προηγούμενη χρήση.

2.1 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Α. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

- Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν

απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Β. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να

έχουν καμία. (να προσαρμοστεί στον κάθε Όμιλο/Εταιρία). Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα με βάση συγκεκριμένες συνθήκες.
Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Ο Όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες.
Οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής.

Εκτιμώμενη απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες.
Ο Όμιλος με εξαίρεση την υπεραξία η οποία ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση, διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων, όταν τα γεγονότα η οι συνθήκες καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης. Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχουν καθοριστεί βασιζόμενα σε υπολογισμούς της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης.
Ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών γίνεται μετά από εμπεριστατωμένες εκτιμήσεις της διοίκησης για το επίπεδο της μελλοντικής κερδοφορίας καθώς και αξιολόγηση των υφιστάμενων συνθηκών στην αγορά. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με τους παρακάτω παράγοντες.
Επιτόκιο προεξόφλησης, μεγέθη πωλήσεων επόμενης πενταετίας, Περιθώριο μικτού κέρδους, ποσοστό ανάπτυξης μετά την πενταετία.
Οι ανωτέρω υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων
Τα ενσώματα πάγια αποσβένονται κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.
Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων.

Προβλέψεις για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων
Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με συγκεκριμένους πελάτες όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη της σχετικής απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Φόροι εισοδήματος ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων
Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος απαιτεί κρίση και υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.
Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου.

Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Απαξίωση των αποθεμάτων
Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος παρατίθενται κατωτέρω.

3.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές
Είναι όλες οι εταιρίες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε με την κατοχή της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε σε περίπτωση που δεν κατέχεται το πλειοψηφικό πακέτο των μετοχών, μετά από συμφωνία της Εταιρίας με τους υπόλοιπους μετόχους της Εταιρίας στην οποία έγινε η επένδυση. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική.
Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) βάσει της μεθόδου της αγοράς, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.
Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της απόκτησης, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.
Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.
Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αποτιμώνται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν.
Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν τροποποιηθεί όπου κρίθηκε αναγκαίο έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιριών συμπίπτει με αυτή της μητρικής Εταιρίας.
Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ιδίων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο και παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων καθώς και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Συγγενείς επιχειρήσεις

Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν τις ελέγχει. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας Εταιρίας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην Εταιρία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αποτιμώνται με τη μέθοδο του κόστους κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης, ενώ στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις οι συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.
Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημίες σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Μη πραγματοποιημένα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιριών

Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία η Εταιρία συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους στις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις, παρατίθενται αναλυτικά κατωτέρω.

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	% Συμμετοχής 31/12/2020	% Συμμετοχής 31/12/2019	Είδος Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Έτος κτήσης-Ίδρυσης
Θυγατρικές Εταιρίες-Ενοποιούνται πλήρως (Ολική Ενοποίηση)							
FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	Κορωπί-Αττικής	Παραγωγή-Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	Μητρική	Μητρική			
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	Malbork Πολωνία	Παραγωγή-Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2007
FLEXOSYSTEMS LTD	Βελιγράδι Σερβία	Εμπορία Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2010
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	Λάρνακα Κύπρος	Εταιρία συμμετοχών	100	100	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK PTY LTD	Brisbane Αυστραλία	Εμπορία-Μεταποίηση Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK NZ LIMITED	Auckland Νέας Ζηλανδίας	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2016
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	Norwich Αγγλία	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	Brisbane Αυστραλία	Εκμετάλλευση ακινήτου	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2017
FLEXOPACK FRANCE	Lyon Γαλλία	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	100	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2018
FLEXOPACK USA, INC.	Delaware-ΗΠΑ	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100	-	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2020

Οι θυγατρικές εταιρίες «FLEXOPACK PTY LTD», «FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD», FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED, FLEXOPACK FRANCE, και FLEXOPACK USA Inc ελέγχονται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» στην οποία η μητρική εταιρία FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK NZ LIMITED», ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την «FLEXOPACK PTY LTD».

Συγγενείς Εταιρίες-Ενοποιούνται με Μέθοδο της Καθαρής Θέσης							
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ-ΕΜΠΟΡΙΑΣ	Κορωπί-Αττικής	Παραγωγή Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	47,71	47,71	Άμεση		2001
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	Θήβα	Παραγωγή Άκαμπτη πλαστική συσκευασία	50,00	50,00	Άμεση		2001

3.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένου νομίσματος

Το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου και παρουσίασης και λειτουργίας της Εταιρίας, είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.
Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.
Το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών του εξωτερικού είναι το επίσημο νόμισμα της αντίστοιχης χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η κάθε θυγατρική. Για τις θυγατρικές εξωτερικού όπου το νόμισμα της χώρας που δραστηριοποιούνται δεν είναι το Ευρώ, η μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων γίνεται ως εξής.
Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που υφίστανται κατά την ημερομηνία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.
Τα ίδια κεφάλαια μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυσαν κατά την ημερομηνία που προέκυψαν.
Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με την μέση συναλλαγματική ισοτιμία που προέκυψε κατά την διάρκεια της χρήσης. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων έως την πώληση, η διαγραφή κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

3.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες λόγω απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των παγίων στοιχείων.
Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.
Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να είναι διαθέσιμο για την προοριζόμενη παραγωγική του λειτουργία.
Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια : 25- 50 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός : 8-15 έτη
- Αυτοκίνητα : 5-10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός : 3-10 έτη

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

3.4 Υπεραξία

Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης της θυγατρικής εταιρίας. Οι προκύπτουσες δαπάνες απόκτησης λογίζονται στα έξοδα. Η Εταιρία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού και την εμφανίζει στο κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, η συχνότερα εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις

για ζημιά. Ζημίες απομείωσης που σχετίζονται με την υπεραξία, δεν μπορούν να αντιστραφούν σε μελλοντικές περιόδους.
Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνία εξαγοράς μίας εταιρίας είναι μεγαλύτερη από το τίμημα που δόθηκε για την απόκτησή της, τότε προκύπτει αρνητική υπεραξία (έσοδο), η οποία καταχωρείται απευθείας ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες λόγω απομείωσης.
Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.
Στα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας (know-how), πατέντες, κόστος ανάπτυξης νέων προϊόντων καθώς και άδειες λογισμικού.
α) Τα δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας αφορούν στην αγορά δικαιώματος ευρεσιτεχνίας και όλων των εφαρμογών του δικαιώματος ευρεσιτεχνίας της ομάδας δικαιωμάτων που βασίζεται στο «φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων θερμοσυρρικνούμενο», με όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που πηγάζουν από αυτό. Η αρχική αναγνώριση του άϋλου στοιχείου έχει πραγματοποιηθεί στο κόστος κτήσεώς του (συμβατικό τίμημα αγοράς) το οποίο μειώνεται ετησίως με τη διενέργεια αποσβέσεων. Η ωφέλιμη ζωή του άϋλου παγίου εκτιμήθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρίας σε 20 έτη. Να σημειωθεί ότι το δικαίωμα αυτό είναι δυνατό να αποτελέσει αντικείμενο αγοραπωλησίας στο μέλλον.
β) Κόστος ανάπτυξης πατεντών που πραγματοποιήθηκε για την κατοχύρωση των πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων, οι εξαγωγές των οποίων πραγματοποιούνται σε διάφορες χώρες και το οποίο αποσβένεται με βάση την εκτιμηθείσα από τη Διοίκηση της Εταιρίας ωφέλιμη ζωή τους (20 έτη). Η αρχική αναγνώριση πραγματοποιείται στο κόστος κτήσεως το οποίο μειώνεται ετησίως με τη διενέργεια αποσβέσεων.
γ) Το άμεσα καταλογιζόμενο στην ανάπτυξη κόστος, περιλαμβάνει το κόστος των πρώτων υλών που αναλώθηκαν. Το κόστος της εσωτερικώς δημιουργουμένης ανάπτυξης προϊόντος αναγνωρίζεται ως άϋλο περιουσιακό στοιχείο. Μέχρι την ολοκλήρωση του έργου ανάπτυξης, τα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας. Η απόσβεση αρχίζει με την ολοκλήρωση του περιουσιακού στοιχείου και διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο. Η ωφέλιμη ζωή των ανωτέρω άϋλων παγίων εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας σε 10 έτη.
Οι δαπάνες οι οποίες σχετίζονται με δραστηριότητες έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου. Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται κατά τη φάση ανάπτυξης ενός νέου προϊόντος αναγνωρίζονται ως άϋλα περιουσιακά στοιχεία εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
• μπορεί να αποδειχτεί η τεχνική βιωσιμότητα του υπό ανάπτυξη προϊόντος για εσωτερική χρήση ή πώληση.
• το άϋλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την εσωτερική χρήση ή την πώληση.
• υπάρχουν διαθέσιμοι επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης του, και
• η αξία το άϋλου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.
δ) Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 10 έτη.

3.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων αν και κατά πόσο, υπάρχουν ενδείξεις ότι η αξία ενός περιουσιακού στοιχείου μπορεί να είναι απομειωμένη. Με εξαίρεση την υπεραξία και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με μη ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής τα οποία ελέγχονται για απομείωση σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Ζημία απομείωσης ενός περιουσιακού

στοιχείου καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης όταν η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου. Εύλογη αξία μείον κόστος πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο μικρότερο εκείνο επίπεδο για το οποίο δύναται να προσδιοριστούν ανεξάρτητες ταμειακές ροές.

3.7 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα ή εύρος των ποσών που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.
Σχετικά με την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 επιμετρώντας την πρόβλεψη ζημίας σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για όλες τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες.
Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν πρώτες και βοηθητικές ύλες, είδη συσκευασίας, αναλώσιμα, ανταλλακτικά προϊόντα έτοιμα και ημιτελή και εμπορεύματα.
Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες αγοράς και μεταποίησης και τις λοιπές δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.
Τα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης.
Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.
Για απαξιωμένα και άχρηστα αποθέματα σχηματίζονται προβλέψεις και οι σχετικές ζημίες καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως καθώς και βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.10 Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1η Ιανουαρίου 2019 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 τα παρακάτω δύο σημεία χρησιμοποιούνται ως βάση ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
(α) η έννοια του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, όπως έχει καθοριστεί από τα βασικά διοικητικά στελέχη (σύμφωνα με τους ορισμούς του ΔΛΠ 24) και
(β) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
Κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ταξινομείται σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες:
(α) στο αποσβεσμένο κόστος, όταν διακρατείται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών σε συγκεκριμένες ημερομηνίες που συνίστανται σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων.
(β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, όταν διακρατείται με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών η και με σκοπό την πώλησή του.
(γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εφόσον δεν εμπίπτει σε κάποια από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.
Ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την 31/12/2019 δεν κατείχε χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων η επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία αναφοράς τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:
Αναγνωρίζεται πρόβλεψη ζημίας έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος ή η Εταιρεία προσδοκούν να εισπράξουν, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.
Για τις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ήτοι σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:
- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- Ο Όμιλος ή η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
-Ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, δύναται να ταξινομηθούν σε δύο κατηγορίες:
(α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και
(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώμενες στο αποσβεσμένο κόστος.
Αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.
Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αποτελούνται από δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις και μεταγενέστερα από την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια Οικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη Οικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι Οικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

3.12 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αρχικώς αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής και ακολούθως αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές της εύλογης αξίας τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα εκτός και αν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται από την τιμή που έχουν σε μια ενεργό αγορά, ή με την χρησιμοποίηση τεχνικών αποτίμησης σε περιπτώσεις που δεν υπάρχει ενεργός αγορά για τα μέσα αυτά.
Τα παράγωγα καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική.
Τα κέρδη ή η ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων, λογίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης ταμειακών ροών, το οποίο αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και στη συνέχεια μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
Για τους σκοπούς της λογιστικής αντιστάθμισης, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:
• Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, όταν γίνεται αντιστάθμιση του κινδύνου σε μεταβολές στην εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης ή μιας μη αναγνωρισμένης εταιρικής δέσμευσης.
• Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, όταν γίνεται αντιστάθμιση του κινδύνου στη μεταβλητότητα των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με μία εξαιρετικά πιθανή μελλοντική συναλλαγή.
• Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές εξωτερικού.
Κατά την αρχική αναγνώριση της συναλλαγής, ο Όμιλος καταγράφει αναλυτικά τη σχέση αντιστάθμισης μεταξύ του μέσου αντιστάθμισης και του στοιχείου που αντισταθμίζεται, καθώς και τον σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης της αντιστάθμισης.

Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει τον προσδιορισμό του μέσου αντιστάθμισης και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ή της συναλλαγής, τη φύση του κινδύνου που αντισταθμίζεται και τον τρόπο που η εταιρία θα αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τον

συμψηφισμό του κινδύνου από μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ή των ταμειακών ροών που αφορούν τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Οι αντισταθμίσεις αυτές αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματικές στην επίτευξη του συμψηφισμού των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών και αξιολογούνται συνεχώς για να προσδιοριστεί η επιτυχία της αποτελεσματικότητάς τους σε όλη τη διάρκεια των χρήσεων για τις οποίες έχουν ορισθεί. Η εύλογη αξία ενός παραγώγου ως μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται είτε ως μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση, όταν το υπόλοιπο χρονικό διάστημα μέχρι την λήξη του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μεγαλύτερο από 12 μήνες, είτε ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή βραχυπρόθεσμη υποχρέωση αν το υπόλοιπο μέχρι τη λήξη είναι λιγότερο από 12 μήνες.

3.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που πραγματοποιούνται για την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα ποσά της έκδοσης.

3.14 Δανειακές υποχρεώσεις

Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται μειωμένο με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται.

Τα κόστη δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την αγορά η κατασκευή ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο χρειάζεται μία σημαντική περίοδο ώστε να καταστεί διαθέσιμο προς χρήση κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου. Από την έναρξη της παραγωγικής λειτουργίας του παγίου και μετά οι τόκοι του δανείου βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

3.15 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους η τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί η θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους.

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου, πλέον τυχόν πρόσθετου φόρου από φορολογικό έλεγχο προηγούμενων χρήσεων.

Η επιβάρυνση του φόρου της τρέχουσας χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή δεν εκπίπτουν φορολογικά. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.
Ο αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ η έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.
Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υφίσταται ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφιστούν και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές
Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία
Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρία καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ αποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το δε ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση).
Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση απόλυσης.
Η εν λόγω υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού που καταχωρείται στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της αναλογιστικής μεθόδου αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (‘‘projected unit credit method’’). Η υποχρέωση προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός και συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.
Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

3.17 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) Υπάρχει βεβαιότητα ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.
Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.
Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

3.18 Προβλέψεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού.
Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.
Οι προβλέψεις διαφέρουν από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις οι οποίες, σε αντίθεση με τις προβλέψεις, δεν είναι βέβαιο ότι θα επαληθευτούν στο μέλλον ούτε το ποσό αυτών μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα
.
Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη.

3.19 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως.
Το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:
1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν η Εταιρία εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου (συνήθως στη παροχή υπηρεσιών).
Ο Όμιλος θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.
Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξή της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.20 Μισθώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις μισθώσεων για τις λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε μισθώσεις μεταφορικών μέσων, κυρίως επιβατικών αυτοκινήτων και κτιρίων κατά την έναρξη της μίσθωσης. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης καταχωρούνται διακριτά στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στη γραμμή «Δικαιώματα χρήσης παγίων».
Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμάται στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά την έναρξη ή πριν από την έναρξη της μίσθωσης μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου.
Μετά την αρχική αναγνώριση, το δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης έως το τέλος της περιόδου μίσθωσης, εκτός και εάν στην σύμβαση προβλέπεται μεταβίβαση της κυριότητας του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρία στο τέλος της περιόδου μίσθωσης. Στην περίπτωση αυτή το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, το δικαίωμα χρήσης ελέγχεται για ζημίες απομείωσης, εάν υπάρχουν, και προσαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχει αναπροσαρμογή της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων. Η Εταιρία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποιεί το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης και όπου αυτό δεν μπορεί να προσδιορισθεί, χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Οι πληρωμές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην αποτίμηση της υποχρέωσης από μισθώσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- σταθερές πληρωμές,
- μεταβλητές πληρωμές που εξαρτώνται από ένα δείκτη ή ένα επιτόκιο,
- ποσά που αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που η Εταιρία εκτιμά ότι θα ασκήσει και ποινές για καταγγελία μίσθωσης, εάν στον καθορισμό της διάρκειας της μίσθωσης έχει ληφθεί υπόψη η άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας από την Εταιρία.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Επανεκτίμηση γίνεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που μπορεί να προκύπτουν από τη μεταβολή ενός δείκτη ή εάν υπάρχει μια μεταβολή στην εκτίμηση της Εταιρίας για το ποσό που αναμένεται να καταβληθεί για μια εγγύηση υπολειμματικής αξίας, μεταβολή στη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης και μεταβολή στην εκτίμηση άσκησης του δικαιώματος αγοράς του υποκείμενου στοιχείου, εφόσον υπάρχει. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης αναπροσαρμόζεται, γίνεται και αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης ή καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν η λογιστική αξία του δικαιώματος χρήσης μειωθεί στο μηδέν.

Σύμφωνα με την πολιτική που επέλεξε να εφαρμόσει Ο Όμιλος, το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται σε διακριτή γραμμή στον Ισολογισμό με τίτλο «Δικαίωμα χρήσης παγίων» και η υποχρέωση μίσθωσης στις «Υποχρεώσεις μισθώσεων» στις κατηγορίες των Μακροπροθέσμων και Βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων ανάλογα.

Ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχει το ΔΠΧΑ 16 και να μην αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης για μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες ή για μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 Ευρώ όταν είναι καινούργιο).

3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις Οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.22 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της χρήσεως που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως.

Τα προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Σημ. 6.35), αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές που έχει η Εταιρία.
Για τους σκοπούς υπολογισμού των μειωμένων κερδών ανά μετοχή, θεωρείται ως δεδομένη η εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. Στον υφιστάμενο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία προστίθεται η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θεωρείται ότι εκδόθηκαν κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία.
Ο αριθμός των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία υπολογίζεται διαιρώντας τις υποθετικές εισπράξεις από τα δικαιώματα με την μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά την λογιστική περίοδο αναφοράς.

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της παραγωγής εύκαμπτων πλαστικών ειδών (φίλμς) συσκευασίας προοριζόμενων κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων.

Επειδή δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς», και πιο συγκεκριμένα δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις (β) και (γ) της παραγράφου 5 του εν λόγω Προτύπου, οι δραστηριότητες του ομίλου παρουσιάζονται ως ένας τομέας.

Στις ανωτέρω προϋποθέσεις προβλέπεται ότι λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό της επιχείρησης : α) του οποίου τα λειτουργικά αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον «Επικεφαλής Λήψης Επιχειρηματικών Αποφάσεων», που στη περίπτωση του Ομίλου είναι το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής Εταιρίας, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων σε αυτόν και να εκτιμηθεί η αποδοτικότητά του και β) για το οποίο υπάρχουν διαθέσιμες χωριστές Οικονομικές πληροφορίες.
Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

ΟΜΙΛΟΣ

1/1-31/12/2020	**ΕΛΛΑΔΑ**	**ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**	**Ενδοομιλικές Απαλοιφές**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες	10.943	36.168	49.841	0	**96.953**
Σύνολο ενεργητικού	117.470	27.305	15.670	(37.620)	**122.826**
Αγορές Παγίων	5.981	168	430	0	**6.579**

1/1-31/12/2019	**ΕΛΛΑΔΑ**	**ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ**	**Ενδοομιλικές Απαλοιφές**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Εσοδα από εξωτερικούς πελάτες	11.768	36.768	40.741	0	**89.277**
Σύνολο ενεργητικού	110.827	25.108	12.522	(35.155)	**113.302**
Αγορές Παγίων	4.733	462	456	0	**5.651**

5. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος ενόψει του σταθερού εξαγωγικού του προσανατολισμού και ειδικότερα του υψηλού ποσοστού εξωστρέφειάς του, δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον. Οι εν γένει δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς και λοιπούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην Οικονομική απόδοση του Ομίλου.
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τραπεζών, υποχρεώσεις μισθώσεων, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.
Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η οικονομική διεύθυνση προσδιορίζει και αξιολογεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου και ενεργεί ανάλογα για τη διαχείριση τους, σύμφωνα με ειδικότερες οδηγίες και κατευθύνσεις που λαμβάνει από το Διοικητικό Συμβούλιο, για την αντιμετώπιση κάθε συγκεκριμένου κινδύνου.

Ι. Οι συνήθεις Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι :

Α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα κυρίως:
α) σε Δολάριο Η.Π.Α. (U.S.D.), β) σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), γ) σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), και δ) σε Λίρα Αγγλίας (GBP).
Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εξαγωγές-εισαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού εκφρασμένες σε νόμισμα διαφορετικό του ευρώ, των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπό ενοποίησης.
Οι τιμολογηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως 2020 πωλήσεις του Ομίλου σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 36,83% των συνολικών πωλήσεων, από το οποίο ποσοστό 5,43% αφορούσε σε πωλήσεις σε Δολάριο ΗΠΑ (USD), 6,94% πωλήσεις σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), 18,41% πωλήσεις σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), 4,89% Πωλήσεις σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και το υπόλοιπο 1,16% πωλήσεις σε λοιπά ξένα νομίσματα.
Οι τιμολογηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως 2019 πωλήσεις του Ομίλου σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 36,75% των συνολικών πωλήσεων, από το οποίο ποσοστό 6,15% αφορούσε σε πωλήσεις σε Δολάριο ΗΠΑ (USD), 9,07% πωλήσεις σε Ζλότι Πολωνίας (PLN), 16,37% πωλήσεις σε Δολάριο Αυστραλίας (AUD), 3,91% Πωλήσεις σε Λίρα Αγγλίας (GBP) και το υπόλοιπο 1,25% πωλήσεις σε λοιπά ξένα νομίσματα.
Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, χρησιμοποιούνται ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε ξένο νόμισμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί σε διαρκή βάση την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών και παρότι το μεγαλύτερο μέρος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών είναι σε Ευρώ, ο εν λόγω κίνδυνος, συνεπεία και της εν γένει αβεβαιότητας που υφίσταται στο παγκόσμιο περιβάλλον ως άμεσο επακόλουθο της πανδημίας, είναι υπαρκτός και δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου στη διάρκεια της χρήσεως 2021.
Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση του Ομίλου στον συναλλαγματικό κίνδυνο την 31/12/2020 και πιο συγκεκριμένα την επίδραση στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφάλαια του

Ομίλου, σε περίπτωση που υφίστατο μεταβολή κατά 5% των συναλλαγματικών ισοτιμιών σε σχέση με την ισοτιμία της 31/12/2020, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.
Πιο συγκεκριμένα παρουσιάζονται οι μεταβολές στις ισοτιμίες, Ευρώ /Δολαρίου (U.S.D.), Ευρώ / Ζλότι Πολωνίας (PLN), Ευρώ /Δολαρίου Αυστραλίας (AUD), και Ευρώ /Λίρας Αγγλίας (GBP).

Ανάλυση Ευαισθησίας σε Μεταβολές Συναλλάγματος

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Ξένο νόμισμα	Αύξηση / (μείωση) ξένου νομίσματος έναντι €	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2020	USD	5,00%	143	115
		-5,00%	-143	-115
	PLN	5,00%	293	581
		-5,00%	-293	-581
	AUD	5,00%	634	542
		-5,00%	-634	-542
	GBP	5,00%	123	111
		-5,00%	-123	-111
Ποσά χρήσης 2019	USD	5,00%	52	39
		-5,00%	-52	-39
	PLN	5,00%	441	681
		-5,00%	-441	-681
	AUD	5,00%	548	333
		-5,00%	-548	-333
	GBP	5,00%	87	76
		-5,00%	-87	-76

Β. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων, πλην όμως το σχετικά χαμηλό ύψος του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου καθώς και το γεγονός ότι ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός έχει συναφθεί με σταθερά περιθώρια επιτοκίων, καθιστά τον ως άνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνάμενο να επηρεάσει ουσιωδώς την δραστηριότητα και ανάπτυξη του Ομίλου.
Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την επίδραση στα κέρδη προ φόρων και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου σε πιθανές μεταβολές επιτοκίων σε σχέση με το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο της χρήσης 2020, βάσει του συνολικού δανεισμού του Ομίλου την 31/12/2020.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων

Τόκοι τραπεζικών δανείων

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2020	1%	-150	-114
	-1%	150	114
Ποσά χρήσης 2019	1%	-156	-119
	-1%	156	119

Γ. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει μέχρι σήμερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μία ευρεία πελατειακή βάση, εντός και, κυρίως, εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρείες και εν γένει επιχειρήσεις, με την πλειονότητα των οποίων υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία και σχέσεις αμοιβαίας εμπιστοσύνης.

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει συστηματικά διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Από το Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, ενώ όπου κρίνεται αναγκαίο ζητούνται περαιτέρω εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος, στο βαθμό που είναι εφικτό, παρακολουθεί σε διαρκή και συστηματική βάση τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη τα εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης.

Δεν υφίστανται επισφάλειες μη καλυπτόμενες από σχετικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος, αν και υπαρκτός, κυρίως λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας Covid 19 στο παγκόσμιο επιχειρηματικό περιβάλλον, αξιολογείται προς το παρόν με βάση και τα ιστορικά στοιχεία που διαθέτει ο Όμιλος, αλλά και στο πλαίσιο του συνόλου των προληπτικών μέτρων που έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει κατά τα ανωτέρω, σχετικά περιορισμένος και ελεγχόμενος.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υφίσταται και στα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Ο κίνδυνος ενδέχεται να προκύψει από πιθανή αδυναμία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του απέναντι στον Όμιλο. Ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή του σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εως 3 μήνες	12.583	10.386	14.379	11.146
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	378	387	4.930	4.839
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	54	55	4.547	7.227
Μεγαλύτερη του 1 έτους	22	5	1	5
	13.036	**10.833**	**23.857**	**23.218**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	11.610	9.077	11.448	8.883
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	1.427	1.755	12.409	14.335
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Από τις ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις της Εταιρίας ποσού 12.409 χιλ. ευρώ του ανωτέρω πίνακα το ποσό των 11.588 χιλ. ευρώ αφορά σε απαιτήσεις της μητρικής από θυγατρικές εταιρίες.

Δ. Κίνδυνος ρευστότητας

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη συστηματική παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση,

ώστε ο Όμιλος να έχει τη δυνατότητα να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα και με συνέπεια στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της ύπαρξης, διασφάλισης και δυνατότητας χρήσης και αξιοποίησης επαρκών διαθεσίμων, ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν και επαρκή αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από τραπεζικά ιδρύματα, ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή πρόσκαιρη έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η οποία, παρά τις ακραίες συνθήκες που έχει βιώσει η ελληνική οικονομία στην διάρκεια των τελευταίων ετών δεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα.

Λαμβανομένων ωστόσο υπόψη των ανησυχιών αναφορικά με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (πχ. επιπτώσεις της πανδημίας Covid 19, αποχώρηση Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, επιδείνωση διεθνών σχέσεων), δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο ο εν λόγω κίνδυνος να επηρεάσει, σε ελεγχόμενο πάντως βαθμό, την ρευστότητα του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ο ΟΜΙΛΟΣ 2020	**εντός 6 μηνών**	**6 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**> από 5 έτη**	**Σύνολο**
Τραπεζικός Δανεισμός	2.009	1.292	10.340	1.358	14.999
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	340	0	340
Υποχρεώσεις μισθώσεων	322	322	474	0	1.117
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	14.564	519	0	0	15.083
Φόροι πληρωτέοι	784	3.869	0	0	4.653
Σύνολο	**17.679**	**6.001**	**11.154**	**1.358**	**36.192**

Ο ΟΜΙΛΟΣ 2019	**εντός 6 μηνών**	**6 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**> από 5 έτη**	**Σύνολο**
Τραπεζικός Δανεισμός	2.592	1.663	9.781	1.578	15.614
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	1.633	0	1.633
Υποχρεώσεις μισθώσεων	233	233	717	0	1.183
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	14.667	604	0	0	15.271
Φόροι πληρωτέοι	19	1.931	0	0	1.950
Σύνολο	**17.512**	**4.430**	**12.131**	**1.578**	**35.651**

Ε. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών που προμηθεύεται στο διεθνές περιβάλλον. Οι διακυμάνσεις αυτές μπορούν να προκύψουν κυρίως από απότομες μεταβολές στην τιμή παραγώγων πετρελαίου ή άλλων χημικών προϊόντων, καθώς και από άλλους λόγους.

Πρέπει να σημειωθεί ότι με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, υφίστανται μεγάλες αυξήσεις στις τιμές των πρώτων υλών στη διεθνή αγορά.

Για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου, προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων, καθώς και η εμπορική πολιτική του Ομίλου, ώστε μέρος του εν λόγω κινδύνου, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, με βάση τις εκάστοτε διαμορφούμενες συνθήκες ανταγωνισμού, να επιμερίζεται και να μετακυλίεται. Ο εν λόγω κίνδυνος πάντως σε περίπτωση αδυναμίας ουσιαστικής μετακύλισης της

αύξησης του κόστους των πρώτων υλών στην τιμή του τελικού προϊόντος, αξιολογείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ως ιδιαίτερα σημαντικός και δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

ΣΤ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (Brexit)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο (Η.Β.) τόσο μέσω της μητρικής Εταιρίας όσο και μέσω της θυγατρικής του εταιρίας «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED».
Μετά την αποχώρηση του Η.Β. από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31/1/2020 και λίγες μέρες πριν την λήξη της μεταβατικής περιόδου των 11 μηνών μέχρι την 31/12/2020, η Ε.Ε. και το Η.Β. προχώρησαν σε εμπορική συμφωνία η οποία απέτρεψε μία άτακτη έξοδο του Η.Β. από την Ε.Ε. και συνετέλεσε στην μη επιβολή δασμών για τις αποστολές εμπορευμάτων μεταξύ Ευρωπαϊκής Ένωσης και Ηνωμένου Βασιλείου από 1/1/2021, οπότε και το Η.Β. αποχώρησε από την ενιαία αγορά και την τελωνειακή ένωση.
Σε συνέχεια αυτής της εξέλιξης, σε τελωνειακό έλεγχο και διατυπώσεις υπάγεται από 1/1/2021 η διακίνηση των εμπορευμάτων από την χώρα μας προς το Η.Β. και το αντίθετο καθώς το Η.Β. αποτελεί πλέον «Τρίτη χώρα» με αποτέλεσμα να αντιμετωπίζεται με τον ίδιο τρόπο με τον οποίο γίνεται η διακίνηση εμπορευμάτων από και προς τρίτες χώρες.
Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου κατά την διάρκεια του έτους 2020 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 9,605 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου το έτος 2020, ανήλθαν σε ποσοστό 4,89% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου το έτος 2019 στο Ηνωμένο Βασίλειο, ανήλθαν σε 8,85 εκατ. Ευρώ και αντιστοιχούν σε ποσοστό 9,92% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.
Οι τιμολογημένες σε λίρες Αγγλίας (GBP) πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε ποσοστό 3,91% επί του ενοποιημένου κύκλου εργασιών.

Ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από συναλλαγές σε λίρες Αγγλίας (GBP) υφίσταται στην σημείωση 5 Α των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ζ. Κίνδυνος σχετιζόμενος με την εξάπλωση της πανδημίας COVID-19.

Ο νέος κορωνοϊός SARS-CoV-2, που προκαλεί την πανδημία της ασθένειας COVID-19 και ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρεί σε ολόκληρο τον κόσμο, είχε εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη.
Παρά τα έκτακτα και γενναία μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχθηκαν ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων υπήρξε βαρύτατο, η παραγωγή επηρεάστηκε αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώθηκε.
Η Διοίκηση του Ομίλου, θέτοντας ως προτεραιότητα την προστασία και την ασφάλεια των εργαζομένων του, παρακολουθεί στενά τις εκάστοτε διαμορφούμενες εξελίξεις που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19 και προβαίνει στη λήψη έγκαιρων και αποτελεσματικών μέτρων για τη διαχείριση των επιπτώσεων της πανδημίας, τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και της απρόσκοπτης λειτουργίας καθώς και για τον περιορισμό των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.
Προς διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας έχουν τεθεί σε εφαρμογή τα παρακάτω μέτρα:
- σύσταση ομάδας συντονισμού ενεργειών, με τη συμμετοχή του Διευθυντή εργοστασίου, τους υπεύθυνους των τμημάτων παραγωγής και της διεύθυνσης προσωπικού,

- διαρκής επικοινωνία και συντονισμός με το Γιατρό Εργασίας, για την προσήκουσα και έγκυρη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων αναφορικά με την σχολαστική τήρηση των κανόνων ατομικής υγιεινής και των λοιπών συστάσεων και οδηγιών του ΕΟΔΥ,
- χορήγηση μέσων ατομικής προστασίας στο προσωπικό όπως μάσκες, γάντια και αντισηπτικά,
- διενέργεια τακτικών απολυμάνσεων στους χώρους της Εταιρείας,
- διενέργεια Covid tests στο προσωπικό σε συνεργασία με διαγνωστικά κέντρα,
- τοποθέτηση ειδικής θερμοκάμερας για την καθημερινή θερμομέτρηση του προσωπικού και των συνεργατών και οιουδήποτε εισερχομένου στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας,
- τοποθέτηση ειδικών διαχωριστικών χώρων και εφαρμογή τηλεργασίας για μεγάλο μέρος του διοικητικού προσωπικού, καθώς και προληπτική απομάκρυνση ατόμων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες,
- αυστηροποίηση των κανόνων ως προς τις μετακινήσεις καθώς και την είσοδο και την έξοδο τόσο του προσωπικού και των συνεργατών της Εταιρείας όσο και τρίτων στις εγκαταστάσεις αυτής,
- απαγόρευση επαγγελματικών ταξιδιών εκτός αν υπάρχει ειδική κατ' εξαίρεση έγκριση της Διοίκησης.

Ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την πορεία και την περαιτέρω εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 εξακολουθεί να παραμένει ιδιαίτερα σημαντικός, ενώ οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της υγειονομικής κρίσης, την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, την τήρηση των χρονοδιαγραμμάτων εμβολιασμού και την επίτευξη ανοσίας σε όσο το δυνατόν μεγαλύτερο ποσοστό του πληθυσμού. Ως εκ τούτου η εξαγωγή ασφαλών ποσοτικοποιημένων συμπερασμάτων αναφορικά με τους κινδύνους, την επίδραση και τις πιθανές επιπτώσεις του γεγονότος αυτού στην εμπορική δραστηριότητα και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου είναι δυσχερής και αβέβαιη, ενώ δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η οικονομική κατάσταση και οι επιδόσεις τους να επηρεαστούν αρνητικά, εφόσον συντρέξουν απρόβλεπτες συνθήκες και καταστεί αναγκαία η εκ νέου επιβολή αυστηρών περιοριστικών μέτρων (πχ. απαγόρευση μετακινήσεων, αναστολή λειτουργίας κλάδων επιχειρήσεων κλπ) για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης της πανδημίας.
Ωστόσο, με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και στο βαθμό που είναι δυνατό να προβλεφθεί, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υφίσταται οιαδήποτε ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας, τόσο της μητρικής Εταιρείας όσο και των λοιπών οντοτήτων που ανήκουν στον Όμιλο.

Η. Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η διασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδυτικών προγραμμάτων και η βέλτιστη κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας έτσι το κόστος κεφαλαίου.
Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί τον δείκτη:
«Καθαρός δανεισμός προς Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια»
Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων.
Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το σύνολο του καθαρού δανεισμού πλέον του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.
Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα εν λόγω δείκτης εξελίχθηκε ως εξής.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	11.699	11.359	9.664	10.645
Βραχυπρόθεσμες δανειακές τραπεζικές υποχρεώσεις	3.300	4.255	2.413	3.627
Σύνολο τραπεζικού Δανεισμού	**14.999**	**15.614**	**12.077**	**14.273**
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.117	1.183	676	636
Σύνολο Δανεισμού	**16.117**	**16.797**	**12.754**	**14.909**
Μείον : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18.021	15.470	14.673	13.285
Καθαρός Δανεισμός (1)	**(1.905)**	**1.327**	**(1.919)**	**1.624**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**83.448**	**74.280**	**85.570**	**77.187**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**81.544**	**75.607**	**83.650**	**78.811**
Καθαρός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**-2,3%**	**1,8%**	**-2,3%**	**2,1%**

Ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή του διάρθρωση, με αποπληρωμή ή λήψη πρόσθετου δανεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους και με διανομή ή μη διανομή μερισμάτων και λοιπών χρηματικών διανομών.

6.Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής.

Ο ΟΜΙΛΟΣ **Ενσώματα πάγια**	**Οικόπεδα**	**Κτίρια**	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	7.114	22.072	62.022	3.613	1.684	96.505
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.879)	(35.974)	(2.299)	0	(43.151)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2019	**7.114**	**17.193**	**26.049**	**1.314**	**1.684**	**53.353**
Προσθήκες	20	168	4.245	299	486	5.218
Συν/κές διαφορές	18	43	124	8	(1)	191
Μεταφορές	0	18	1.187	(51)	(1.154)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	(25)	(147)	(2)	0	(174)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(825)	(3.633)	(322)	0	(4.780)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	(9)	(18)	(4)	0	(30)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	25	147	3	0	175
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2019	7.151	22.277	67.431	3.866	1.015	101.741
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(5.689)	(39.479)	(2.621)	0	(47.788)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**7.151**	**16.589**	**27.952**	**1.245**	**1.015**	**53.952**
Προσθήκες	2.615	437	1.535	367	1.377	6.331
Συν/κές διαφορές αξίας κτήσης	2	(264)	(486)	(17)	12	(753)
Μεταφορές	0	187	611	4	(802)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(187)	(31)	0	(218)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(830)	(4.030)	(303)	0	(5.163)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	62	73	7	0	142
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	107	31	0	138
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2020	9.768	22.637	68.904	4.188	1.603	107.101
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(6.457)	(43.329)	(2.886)	0	(52.672)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**9.768**	**16.180**	**25.575**	**1.303**	**1.603**	**54.429**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ **Ενσώματα πάγια**	**Οικόπεδα**	**Κτίρια**	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	5.830	18.013	51.345	2.953	1.513	79.655
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.063)	(34.510)	(1.986)	0	(40.559)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2019	**5.830**	**13.950**	**16.836**	**967**	**1.513**	**39.096**
Προσθήκες	0	124	3.930	249	(3)	4.300
Μεταφορές	0	18	718	0	(736)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(3)	0	0	(3)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(614)	(2.689)	(219)	0	(3.521)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	3	0	0	3
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2019	5.830	18.156	55.990	3.202	773	83.951
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(4.677)	(37.195)	(2.205)	0	(44.077)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**5.830**	**13.479**	**18.795**	**997**	**773**	**39.874**
Προσθήκες	2.615	423	1.141	321	1.233	5.733
Μεταφορές	0	187	347	4	(538)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(187)	(31)	0	(218)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(631)	(3.024)	(228)	0	(3.883)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	107	31	0	138
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκμβρίου 2020	8.445	18.766	57.291	3.496	1.468	89.466
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(5.308)	(40.111)	(2.402)	0	(47.821)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**8.445**	**13.458**	**17.180**	**1.094**	**1.468**	**41.645**

6.2 Υπεραξία

Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2018	**252**
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2019	**252**
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	252
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**252**

Το ποσό της υπεραξίας αφορά στην απόκτηση της Πολωνικής Εταιρίας FLEXOPACK POLSKA Sp. z.o.o.

Έλεγχος Απομείωσης της Υπεραξίας

Για σκοπούς ελέγχου της αξίας της υπεραξίας για πιθανή απομείωση την 31/12/2020, η ανωτέρω θυγατρική επιχείρηση αποτελεί μια ενιαία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Αναφορικά με την υπεραξία που αναγνωρίστηκε από την απόκτηση της FLEXOPACK POLSKA Sp. z.o.o, το ανακτήσιμο ποσό αυτής υπολογίστηκε βάσει της «αξίας στη χρήση», προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές της.
Ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών της θυγατρικής έγινε μετά από εμπεριστατωμένες εκτιμήσεις της διοίκησης για το επίπεδο της μελλοντικής κερδοφορίας της θυγατρικής καθώς και αξιολόγηση των υφιστάμενων συνθηκών στην αγορά. Οι βασικές παραδοχές αναφορικά με την εκτίμηση της αξίας της θυγατρικής έχουν ως εξής:
Επιτόκιο προεξόφλησης 7,02%
Μέσο ποσοστό αύξησης κύκλου εργασιών επόμενης πενταετίας 9,30%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά την πενταετία 1,00%
Με βάση τον διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης κατά την 31/12/2020 δεν προέκυψαν ζημίες απομείωσης αναφορικά με την ανωτέρω υπεραξία.

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Λογισμικό	Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο	Λογισμικό	Λοιπά άυλα στοιχεία	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	1.443	2.462	3.905	1.442	2.462	3.904
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(908)	(1.246)	(2.154)	(907)	(1.246)	(2.153)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019	**535**	**1.216**	**1.751**	**535**	**1.216**	**1.751**
Προσθήκες	209	225	433	209	225	433
Αποσβέσεις Χρήσης	(144)	(174)	(317)	(144)	(174)	(317)
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2019	1.652	2.687	4.339	1.651	2.687	4.338
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(1.052)	(1.420)	(2.471)	(1.051)	(1.420)	(2.470)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	**600**	**1.267**	**1.867**	**600**	**1.267**	**1.867**
Προσθήκες	27	222	249	27	222	249
Αποσβέσεις Χρήσης	(162)	(180)	(341)	(162)	(180)	(341)
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2020	1.679	2.909	4.588	1.678	2.909	4.587
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(1.213)	(1.599)	(2.813)	(1.212)	(1.599)	(2.812)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2020	**466**	**1.309**	**1.775**	**466**	**1.309**	**1.775**

Στα Λοιπά άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας (know-how), κόστος ανάπτυξης εμπορικών σημάτων και κυρίως κόστος που πραγματοποιήθηκε για την κατοχύρωση πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας πολλαπλών στοιβάδων στο εξωτερικό. Επίσης περιλαμβάνεται και κόστος ανάπτυξης νέων προϊόντων η λογιστική αξία του οποίου την 31/12/2020 ανέρχεται σε 27 χιλ. Ευρώ.

6.4 Συμμετοχές σε Θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους.
Η κίνηση των επενδύσεων αναλύεται ως εξής.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**11.717**	**11.717**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	2.300	0
Υπόλοιπο λήξης	**14.017**	**11.717**

Συνοπτικές Οικονομικές πληροφορίες για θυγατρικές επιχειρήσεις

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		Αξία κτήσης - Ίδρυσης	
		31/12/2020	**31/12/2019**
Άμεση συμμετοχή			
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	Πολωνία	6.847	6.847
FLEXOSYSTEMS LTD BELGRADE	Σερβία	70	70
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED	Κύπρος	7.100	4.800
		14.017	11.717
Έμμεση συμμετοχή			
FLEXOPACK PTY LTD	Αυστραλία	4.638	2.813
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	Αγγλία	200	200
FLEXOPACK NZ LIMITED	Νέα Ζηλανδία	0	0
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	Αυστραλία	1.383	1.383
FLEXOPACK FRANCE	Γαλλία	450	250
FLEXOPACK USA, INC.	Η.Π.Α.	153	0

Οι θυγατρικές εταιρίες FLEXOPACK PTY LTD, FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED, FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD, FLEXOPACK FRANCE και FLEXOPACK USA INC, ελέγχονται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» στην οποία η μητρική εταιρία FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ συμμετέχει με ποσοστό 100%.
Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK NZ LIMITED», ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την «FLEXOPACK PTY LTD».

6.5 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε συγγενείς εταιρίες αναλύονται ως εξής.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
INOVA AEBE	2.084	1.811	1.199	1.199
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2.800	2.348	1.000	1.000
	4.884	**4.159**	**2.199**	**2.199**

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
INOVA AEBE	2.084	1.811	1.199	1.199
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2.800	2.348	1.000	1.000
	4.884	**4.159**	**2.199**	**2.199**

Συνοπτικές Οικονομικές πληροφορίες για συγγενείς επιχειρήσεις:

	Χώρα εγκατάστασης	Αξία κτήσης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων
ΧΡΗΣΗ 2020							
INOVA AEBE	Ελλάδα	1.199	7.836	3.668	6.129	865	646
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	1.000	20.854	14.986	21.931	1.272	897
ΧΡΗΣΗ 2019							
INOVA AEBE	Ελλάδα	1.199	6.957	3.335	5.999	399	297
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	1.000	16.585	11.614	20.326	1.187	920

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές Δοσμένες Εγγυήσεις	54	49	54	49
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5	5	0	0
Σύνολο	**58**	**55**	**54**	**49**

6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Αποθέματα	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Α' ύλες	13.016	10.074	8.572	7.068
Αναλώσιμα υλικά	172	155	138	135
Ανταλλακτικά & είδη συσκευασίας	831	810	723	677
Προϊόντα & λοιπά αποθέματα	6.936	7.738	3.142	3.748
Σύνολο	20.956	18.777	12.575	11.628
Προβλέψεις απομείωσης	(186)	(262)	(186)	(186)
Σύνολο	**20.770**	**18.515**	**12.389**	**11.442**

6.8 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	12.133	9.849	6.112	5.014
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	945	990	17.507	18.031
Επιταγές Εισπρακτέες	295	231	295	231
Προβλέψεις απομείωσης	(250)	(149)	0	0
Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου	(86)	(87)	(58)	(58)
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η ενηλικίωση των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εως 3 μήνες	12.583	10.386	14.379	11.146
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	378	387	4.930	4.839
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	54	55	4.547	7.227
Μεγαλύτερη του 1 έτους	22	5	1	5
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	11.610	9.077	11.448	8.883
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	1.427	1.755	12.409	14.335
Σύνολο	**13.036**	**10.833**	**23.857**	**23.218**

Από τις ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες απαιτήσεις της Εταιρίας ποσού 12.409 χιλ. ευρώ του ανωτέρω πίνακα το ποσό των 11.588 χιλ. ευρώ αφορά σε απαιτήσεις της μητρικής από θυγατρικές εταιρίες.

6.9 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Λοιπές Απαιτήσεις	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο γιά φόρο εισοδήματος	3.224	2.391	3.224	2.391
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο γιά Φ.Π.Α.	321	55	321	55
Απαιτήσεις γιά λοπούς φόρους	46	277	46	60
Αγορές αποθεμάτων υπό παραλαβή	3.533	3.212	1.585	1.448
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσεως υπό διακανονισμό	886	684	763	587
Έξοδα επομένων χρήσεων	181	284	181	153
Προκαταβολές και δάνεια σε εργαζόμενους	206	54	19	34
Βραχυπρόθεσμα δάνεια σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0	1.800
Χρεώστες Διάφοροι	94	63	51	16
Σύνολο	**8.490**	**7.020**	**6.191**	**6.545**

6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	18.021	15.470	14.673	13.285
Σύνολο	**18.021**	**15.470**	**14.673**	**13.285**

6.11 Ίδια κεφάλαια

6.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31/12/2020	6.329	3.316	**9.644**
31/12/2019	6.329	3.316	**9.644**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 11.720.024 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,54 κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε 6.328.812,96 Ευρώ.
Το υπέρ το άρτιο αποθεματικό κεφάλαιο της Εταιρίας προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. (Σημείωση 6.11.2)

6.11.2 Αποθεματικά Κεφάλαια

Η ανάλυση των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Αποθεματικά

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Τακτικό αποθεματικό	**3.752**	**3.372**	**3.752**	**3.372**
Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά	**13.542**	**13.454**	**13.542**	**13.454**
Λοιπά αποθεματικά αναλυόμενα ως εξής:				
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.1828/89	876	876	876	876
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν.3220/2004	321	321	321	321
Αφοολόγητο αποθεματικό Ν. 3908/2011	123	62	123	62
Αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα	33	33	33	33
Λοιπά αποθεματικά	156	155	43	43
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	**1.510**	**1.448**	**1.397**	**1.336**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	**155**	**0**	**155**	**0**
Ίδιες μετοχές	**(386)**	**0**	**(386)**	**0**
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	**(453)**	**(246)**	**0**	**0**
Σύνολο	**18.120**	**18.028**	**18.460**	**18.161**

Τακτικό αποθεματικό:
Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν κατ' ελάχιστο το 5% των ετησίων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρίας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά :
Τα ειδικά φορολογημένα αποθεματικά της Μητρικής Εταιρίας σχηματίστηκαν για την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής της στα πλαίσια υλοποίησης επενδυτικών προγραμμάτων σύμφωνα με τις διατάξεις διαφόρων αναπτυξιακών νόμων.
Η Διοίκηση του Ομίλου δεν προτίθεται να προβεί σε κεφαλαιοποίηση η διανομή των αποθεματικών αυτών και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Λοιπά αποθεματικά
Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά ειδικών διατάξεων και αναλύονται ως εξής.
-Αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 1828/89, Ν. 3220/2004 και Ν. 3908/2011
Το αποθεματικά αυτά έχουν σχηματισθεί με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας και είναι κεφαλαιοποιήσιμα, με την καταβολή φόρου εισοδήματος.
-Αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα
Αφορούν αποθεματικά από τόκους έσοδα για τα οποία έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτά τα αποθεματικά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους.

Η Εταιρία δεν προτίθεται να διανείμει τα παραπάνω αποθεματικά και επομένως δεν έχει προβεί στον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης για το φόρο εισοδήματος που θα καταστεί πληρωτέος κατά την περίπτωση διανομής των αποθεματικών.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018. (Σημείωση 6.35)

Ίδιες μετοχές

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 26ης Ιουνίου 2020 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 13ης Ιουλίου 2020, ανακοίνωσε την 14η Ιουλίου 2020, την έναρξη εφαρμογής - υλοποίησης του Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, δυνάμει του οποίου προβλέπεται η απόκτηση από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, κατ' ανώτατο όριο 586.001 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα μετοχών της Εταιρείας, με εύρος τιμών αγοράς τα τρία Ευρώ (3,00 €) ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και τα οκτώ Ευρώ (8,00 €) ανά μετοχή (ανώτατο όριο) και ημερομηνία λήξεως του ως άνω Προγράμματος την 26η Ιουνίου 2022.
Η Εταιρεία στα πλαίσια του ανωτέρω Προγράμματος Απόκτησης Ιδίων Μετοχών, προέβη την 22.07.2020, μέσω εξωχρηματιστηριακής (OTC) μεταβίβασης, στην αγορά 96.450 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης 4,00 Ευρώ ανά μετοχή, και συνολική αξία της συναλλαγής 385.800 Ευρώ.
Μετά την προαναφερόμενη αγορά, η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών:

Το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται για την καταχώρηση συναλλαγματικών διαφορών από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών του εξωτερικού.

Η κίνηση των αποθεματικών του Ομίλου και της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Τακτικό αποθεματικό**	**Ίδιες μετοχές**	**Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά**	**Λοιπά Αποθεματικά**	**Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών**	**Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	**2.992**	**0**	**13.247**	**1.387**	**0**	**(333)**	**17.292**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	207	0	0	0	207
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	0	0	0	0	0	87	87
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	**3.372**	**0**	**13.454**	**1.448**	**0**	(246)	**18.028**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	88	0	0	0	88
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	0	0	155	0	155
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(386)	0	0	0	0	(386)
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών εξωτερικού	0	0	0	0	0	(207)	(207)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	**3.752**	**(386)**	**13.542**	**1.510**	**155**	**(453)**	**18.120**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Τακτικό αποθεματικό	Ίδιες μετοχές	Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	**2.992**	**0**	**13.247**	**1.274**	**0**	**17.513**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0,00	0	0	62	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	207	0	0	207
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019	**3.372**	**0**	**13.454**	**1.336**	**0**	**18.161**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	380	0	0	0	0	380
Σχηματισμός αφοολόγητου αποθεματικού Ν.3908/2011	0	0	0	62	0	62
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	0	88	0	0	88
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0	0	0	155	155
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(386)	0	0	0	-386
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	**3.752**	**(386)**	**13.542**	**1.397**	**155**	**18.460**

6.11.3 Υπόλοιπο κερδών εις νέο

Υπόλοιπο κερδων εις νέο

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	**46.607**	**40.101**	**49.381**	**42.472**
Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης	10.365	7.195	9.372	7.598
Επανεκτίμηση κερδών-(ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(18)	(40)	(18)	(40)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(741)	0	(741)	0
Μεταφορές σε αποθεματικά	(442)	(442)	(442)	(442)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 σε αποθεματικά	(88)	(207)	(88)	(207)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	**55.684**	**46.607**	**57.465**	**49.381**

6.12 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρίας του Ομίλου και, στο βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους (στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρίας).
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.
Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις**		**Αναβαλλόμενος φόρος**	
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		**Κατάσταση Συνολικών εσόδων**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	274	283	(9)	25
Απαιτήσεις από πελάτες	0	14	(14)	14
Λοιπές προβλέψεις	82	84	(1)	(71)
Φορολογική ζημία θυγατρικών	11	13	(2)	(20)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ΔΠΧΑ 9)	19	20	(0)	20
Αποτίμηση παραγώγων	38	0	38	0
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	37	0	37	0
Λοιπά	16	2	15	2
	478	**415**	**63**	**(31)**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις				
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	(170)	(181)	11	15
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(1.776)	(1.977)	201	238
Συναλλαγματικές διαφορές	(51)	(24)	(28)	(24)
Λοιπά	(0)	0	(0)	0
	(1.997)	**(2.182)**	**185**	**230**
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**(1.519)**	**(1.767)**		
Καθαρή χρέωση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση συνολικών εσόδων			**248**	**199**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα			242	186
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα			6	13
Σύνολο			**248**	**199**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις		Αναβαλλόμενος φόρος	
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		Κατάσταση Συνολικών εσόδω	
	31/12/2020	31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	274	254	20	16
Απαιτήσεις από πελάτες	0	0	0	0
Λοιπές προβλέψεις	52	54	(2)	(3)
Φορολογική ζημία θυγατρικών	0	0	0	0
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ΔΠΧΑ 9)	14	14	0	(1)
Αποτίμηση παραγώγων	38	0	38	0
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	37	0	37	0
Λοιπά	1	1	(0)	1
	416	**323**	**94**	**13**
Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις				
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	(170)	(181)	11	15
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(1.593)	(1.802)	210	256
Συναλλαγματικές διαφορές	(51)	(13)	(38)	(13)
Λοιπά	0	0	0	0
	(1.814)	**(1.997)**	**183**	**258**
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**(1.398)**	**(1.674)**		
Καθαρή χρέωση αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση συνολικών εσόδων			**277**	**271**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα			271	258
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα			6	13
Σύνολο			**277**	**271**

6.13 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος και η Εταιρία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.
Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων έχει πραγματοποιηθεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, όπως προκύπτει από τους Ν.2112/1920 και Ν.3026/1954 και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.4194/2013.
Η Εταιρία δεν έχει ενεργοποιήσει κάποιο ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους πέραν αυτών που προκύπτουν από την παραπάνω νομοθεσία, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων για το σύνολο των εργαζομένων.

Η αποτίμηση των υποχρεώσεων πραγματοποιείται προκειμένου να αποτυπωθεί

α) Η υποχρέωση της εταιρείας, όταν ένας εργαζόμενος έχει παράσχει υπηρεσία με αντάλλαγμα παροχές που θα καταβληθούν μελλοντικά και

β) Το έξοδο της οικονομικής περιόδου, όταν η εταιρεία αναλώνει τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από την υπηρεσία που παρασχέθηκε από έναν εργαζόμενο με αντάλλαγμα την καταβολή παροχών.

Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας (Ν.2112/1920, Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.3026/1954, Ν.4194/2013) η παροχή που λαμβάνουν οι εργαζόμενοι αφορά αποκλειστικά και μόνο ποσό εφάπαξ αποζημίωσης και δίνεται σε περίπτωση κανονικής αποχώρησης.

Το ύψος της παροχής εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του συντάξιμου μισθού και διαφοροποιείται ανάλογα με τα έτη προϋπηρεσίας κάθε εργαζόμενου.

Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης την 31/12/2020 και αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**1.056**	**935**	**1.056**	**935**
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στα αποτελέσματα	61	68	61	68
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εσόδων	23	53	23	53
Υπόλοιπο λήξης	**1.140**	**1.056**	**1.140**	**1.056**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31/12/2020	**31/12/2019**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,60%	1,15%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%

	31/12/2020	**31/12/2019**
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού		
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	1.056	935
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	74	68
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	(13)	(15)
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	23	68
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**
Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρεώσεως		
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την αρχή της χρήσης	1.056	935
Δαπάνη τόκου	12	15
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58	48
Εισφορές Εργαζομένων	-	-
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων	4	6
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(13)	(15)
Έξοδα	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση	23	68
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**
Ποσά καταχωρημένα στον Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Ισολογισμός χρήσης		
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως κατά το τέλος της χρήσης	1.140	1.056
Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά το τέλος της χρήσης	-	-
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	**1.140**	**1.056**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58	48
Δαπάνη τόκου	12	15
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων	4	6
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**74**	**68**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)		
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	*23*	*68*
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	93	51
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	(97)	-
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	27	17
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	**220**	**197**

Ανάλυση ευαισθησίας

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 7% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 8%.
Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 6% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 6%.

6.14 Κρατικές επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος έχει λάβει επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια στοιχεία του Ενεργητικού και δίνονται από κρατικούς φορείς προκειμένου να προβεί στην αγορά παγίων μακρόχρονης εκμετάλλευσης.
Ο Όμιλος εμφανίζει την επίδραση από τη λήψη κρατικών επιχορηγήσεων παγίων σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 20, ως έσοδο επομένων χρήσεων στην κατηγορία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων. Η μεταφορά των επιχορηγήσεων στα αποτελέσματα κάθε χρήσης διενεργείται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων.
Η κίνηση των επιχορηγήσεων σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Κρατικές επιχορηγήσεις	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Υπόλοιπο αρχής	93	300	93	300
Προσθήκες	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης σε έσοδα	(88)	(207)	(88)	(207)
Σύνολο	**6**	**93**	**6**	**93**

6.15 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Τα μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια του Ομίλου είναι σε Ευρώ.
Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια Euribor 3μήνου και σταθερά περιθώρια επιτοκίων.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια Euribor πλέον περιθωρίου, εκτός ποσού 517 χιλ. Ευρώ (βάσει της ισοτιμίας της 31/12/2020) που είναι σε νόμισμα Πολωνικό ζλότι (PLN).

Τα ποσά των μακροπρόθεσμων δανείων που είναι αποπληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Ο Όμιλος δεν έχει δάνεια αποτιμώμενα στις εύλογες αξίες. Οι λογιστικές αξίες των δανείων του Ομίλου εκτιμάται ότι προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους και συνεπώς το επιτόκιο προεξόφλησης που θα χρησιμοποιείτο για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας προσεγγίζει τα επιτόκια που ο Όμιλος καταβάλει.

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από δάνεια του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Τραπεζικός δανεισμός	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Κοινά ομολογιακά δάνεια	11.877	13.073	11.877	13.073
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	2.404	1.072	0	0
	14.282	**14.145**	**11.877**	**13.073**
Μείον μέρος ομολογιακών δανείων πληρωτέο την επόμενη χρήση	2.213	2.428	2.213	2.428
Μείον μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού πληρωτέο την επόμενη χρήση	370	357	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	**11.699**	**11.360**	**9.664**	**10.645**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	694	1.391	200	1.200
Factoring	24	79	0	0
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	2.213	2.428	2.213	2.428
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	370	357	0	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	**3.300**	**4.255**	**2.413**	**3.628**
Σύνολο δανεισμού	**14.999**	**15.615**	**12.077**	**14.273**
Ημερομηνίες λήξης μακροπρόθεσμου δανεισμού				
Έως 1 έτος	2.583	2.785	2.213	2.428
2-5 έτη	10.340	9.782	8.861	9.068
Πάνω από 5 έτη	1.358	1.578	804	1.578
Σύνολο	**14.282**	**14.145**	**11.877**	**13.073**
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο με τα οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα	2,93%	3,40%	3,12%	3,26%

Τα κοινά και μη εμπραγμάτως ασφαλισμένα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας έχουν ως εξής.
Α) Η Εταιρία την 21η Δεκεμβρίου 2018, υπέγραψε Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Έγχαρτου Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, συνολικής ονομαστικής αξίας 6.000.000 Ευρώ με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Πληρεξουσία καταβολών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.». Το προϊόν του εν λόγω μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου Κοινού Ομολογιακού Δανείου χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία αφενός μεν για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού, ήτοι του από 26.09.2016 Ομολογιακού Δανείου ποσού 2.500.000 Ευρώ, εκδόσεως της Εταιρείας καθώς και βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού 1.500.000 Ευρώ, αφετέρου δε για την κάλυψη γενικών επιχειρηματικών σκοπών και αναγκών αυτής.
Β) Η Εταιρία την 24η Δεκεμβρίου 2018, υπέγραψε Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Έγχαρτου Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, συνολικής ονομαστικής αξίας 5.000.000 Ευρώ με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.». Πληρεξουσία καταβολών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.». Το προϊόν του εν λόγω μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου Κοινού Ομολογιακού Δανείου χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία αφενός μεν κατά το ποσό των 3.250.000 Ευρώ για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού και ειδικότερα την εξόφληση Ομολογιακού Δανείου εκδόσεως της Εταιρείας με υπόλοιπο 2.250.000 Ευρώ καθώς και βραχυπρόθεσμου δανεισμού ποσού 1.000.000 Ευρώ, αφετέρου δε κατά το ποσό του 1.750.000 Ευρώ για την κάλυψη αναγκών της σε κεφάλαιο κίνησης.
Γ) Η Εταιρία σε συνέχεια της από 3 Μαρτίου 2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, υπέγραψε την 9η Μαρτίου 2020 Σύμβαση Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 3156/2003, όπως ισχύουν, συνολικής ονομαστικής αξίας 4.500.000 Ευρώ και διάρκειας επτά (7) ετών με κάλυψη αυτού από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Διαχειριστής πληρωμών και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ορίσθηκε η «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
Το προϊόν του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ως ακολούθως: (α) ποσό ίσο προς 3.928.560 Ευρώ, για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού της και (β) ποσό ίσο προς 571.440 Ευρώ, για την εξυπηρέτηση των εταιρικών δραστηριοτήτων αυτής.
Η Εταιρία έχει δικαίωμα να προβεί σε πρόωρη εξόφληση των παραπάνω κοινών ομολογιακών δανείων χωρίς ποινή η άλλο κόστος. Στους όρους τους, περιλαμβάνεται η υποχρέωση διατήρησης ορισμένων σχέσεων μεταξύ των (α) συνολικών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια, (β) των κερδών προ φόρων, τόκων, και αποσβέσεων (EBITDA) προς τους χρεωστικούς τόκους και (γ) συνολικού καθαρού δανεισμού προς EBITDA.
Η θυγατρική εταιρία «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o», έχει από το έτος 2020 συνάψει με τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία, μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ, με σκοπό την αποπληρωμή του υφιστάμενου μέχρι τότε μακροπρόθεσμου δανείου σε άλλη τράπεζα και την εξόφληση του βραχυπρόθεσμου δανείου προς την Εταιρία που είχε λάβει για την υλοποίηση του επενδυτικού της προγράμματος. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου την 31/12/2020 ανήλθε σε 2,404 εκατ. Ευρώ.

6.15.1 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Προμηθευτές παγίων στοιχείων	340	1.633	258	1.030
	340	**1.633**	**258**	**1.030**

6.16 Λοιπές προβλέψεις

Λοιπές Προβλέψεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
1 Ιανουαρίου 2019	**403**	**238**
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	50	0
31 Δεκεμβρίου 2019	**453**	**238**
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	67	0
31 Δεκεμβρίου 2020	**520**	**238**
Ανάλυση προβλέψεων		
Πρόβλεψη για λοιπούς φόρους	235	235
Λοιπές προβλέψεις	218	4
Σύνολο	**453**	**238**
Ανάλυση πρόσθετων προβλέψεων χρήσεως		
Λοιπές προβλέψεις	67	0
Σύνολο	**67**	**0**

6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Προμηθευτές	11.318	12.632	8.553	9.817
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	1.168	59	1.168	1.139
Επιταγές πληρωτέες	7	33	7	33
Προκαταβολές πελατών	155	85	155	85
Πιστωτές διάφοροι	27	78	26	45
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	158	0	158	0
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	530	509	404	358
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	338	398	272	388
Αγορές υπό τακτοποίηση	105	161	0	25
Κοινωνική ασφάλιση	463	432	463	432
Λοιποί φόροι πλην φόρου εισοδήματος	814	885	517	387
Σύνολο	**15.082**	**15.271**	**11.724**	**12.708**

6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Φόρος Εισοδήματος	3.456	2.475	3.162	2.455
Διαφορά προκαταβολής φόρου εισοδήματος	683	(525)	707	(525)
Υπόλοιπο φόρου εισοδήματος χρήσης 2019	515	0	515	0
	4.653	**1.950**	**4.384**	**1.931**

Η καταβολή του φόρου εισοδήματος γίνεται σε έξι (6) ισόποσες μηνιαίες δόσεις εντός του ίδιου φορολογικού έτους. Η πρώτη δόση καταβάλλεται τον επόμενο μήνα από την υποβολή της δήλωσης η οποία δήλωση υποβάλλεται μέχρι την τελευταία ημέρα του έκτου μήνα από το τέλος του φορολογικού έτους.

6.19 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	18.809	9.984	12.651	8.319
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	75.110	76.461	66.864	66.375
Έσοδα από πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	699	982	227	422
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.335	1.850	2.574	2.145
	96.953	**89.277**	**82.317**	**77.260**

6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία του Ομίλου έχει ως ακολούθως:

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**1/1-31/12/2020**					**1/1-31/12/2019**				
Έξοδα ανά κατηγορία	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	9.577	1.653	342	3.024	**14.597**	8.746	1.383	294	2.847	**13.270**
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	433	466	10	625	**1.533**	502	873	8	482	**1.867**
Παροχές Τρίτων (Ενέργεια,ασφάλιστρα,συντήρηση κ.λ.π.)	5.701	312	25	268	**6.306**	5.547	324	32	278	**6.181**
Φόροι-Τέλη	52	37	1	138	**227**	53	7	1	129	**190**
Διάφορα έξοδα (Μεταφορικά, έξοδα εξαγωγών κ.λπ.)	1.548	3.865	199	115	**5.727**	1.457	3.962	201	387	**6.007**
Αποσβέσεις παγίων	4.979	83	46	56	**5.163**	4.589	86	40	65	**4.780**
Αποσβέσεις άυλων παγίων	96	40	166	40	**342**	80	39	158	40	**317**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	240	173	6	112	**531**	243	138	5	115	**501**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	6	0	55	**61**	0	7	0	61	**68**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	47.454	0	615	0	**48.070**	46.645	0	691	0	**47.336**
Σύνολο	70.079	6.634	1.410	4.433	**82.556**	67.862	6.819	1.431	4.405	**80.517**
Ιδιοπαραγωγή παγίων	(15)	0	0	0	**(15)**	(108)	0	0	0	**(108)**
Σύνολο	**70.065**	**6.634**	**1.410**	**4.433**	**82.541**	**67.754**	**6.819**	**1.431**	**4.405**	**80.410**

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**1/1-31/12/2020**					**1/1-31/12/2019**				
Έξοδα ανά κατηγορία	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	7.096	688	342	2.440	**10.567**	6.507	677	294	2.280	**9.758**
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	262	200	10	257	**729**	283	586	8	224	**1.101**
Παροχές Τρίτων (Ενέργεια,ασφάλιστρα,συντήρηση κ.λ.π.)	4.590	179	25	210	**5.004**	4.393	207	32	224	**4.856**
Φόροι-Τέλη	52	6	1	46	**105**	53	6	1	52	**112**
Διάφορα έξοδα (Μεταφορικά, έξοδα εξαγωγών κ.λπ.)	987	2.262	196	149	**3.595**	891	2.412	201	361	**3.865**
Αποσβέσεις παγίων	3.714	74	46	50	**3.883**	3.355	75	40	52	**3.521**
Αποσβέσεις άυλων παγίων	96	39	166	40	**341**	80	39	158	40	**317**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	52	113	6	97	**268**	38	101	5	98	**242**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0	6	0	55	**61**	0	7	0	61	**68**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	44.534	0	512	0	**45.046**	43.223	0	416	0	**43.639**
Σύνολο	61.383	3.568	1.305	3.344	**69.600**	58.823	4.109	1.156	3.393	**67.481**
Ιδιοπαραγωγή παγίων	(12)	0	0	0	(12)	(108)	0	0	0	**(108)**
Σύνολο	**61.371**	**3.568**	**1.305**	**3.344**	**69.588**	**58.715**	**4.109**	**1.156**	**3.393**	**67.373**

6.21 Παροχές στο Προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Παροχές σε εργαζομένους	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα	10.226	9.295	6.829	6.353
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.001	1.874	1.656	1.562
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	13	15	13	15
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	478	347	191	89
Σύνολο	**12.719**	**11.531**	**8.689**	**8.019**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Παροχές προς την Διοίκηση	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Μισθοί Διοικητικού Συμβουλίου	1.742	1.739	1.742	1.739
Παροχές σε είδος	136	111	136	111
Σύνολο	**1.878**	**1.850**	**1.878**	**1.850**
Αμοιβές και παροχές εκτελεστικών μελών Δ.Σ.	1.241	1.227	1.241	1.227
Αμοιβές και παροχές μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ.	639	623	637	623
Σύνολο	**1.880**	**1.850**	**1.878**	**1.850**

Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/20. Ομίλου 432 άτομα. Εταιρίας 308 άτομα.
Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/19. Ομίλου 407 άτομα. Εταιρίας 288 άτομα.

6.22 Άλλα Έσοδα και Έξοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Άλλα έσοδα				
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	88	207	88	207
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρίες	0	0	135	135
Διάφορες αποζημιώσεις	51	316	51	109
Κέρδη από πώληση παγίων	13	61	13	0
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	239	70	47	0
Λοιπά Έσοδα	173	52	120	23
	565	**705**	**455**	**475**
Άλλα έξοδα				
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	113	89	0	0
Προβλέψεις για απομείωση αποθεμάτων	0	75	0	0
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	60	21	60	138
Λοιπά έξοδα	70	123	50	107
	243	**309**	**110**	**245**

6.23 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Χρηματοοικονομικά έσοδα				
Τόκοι δανείων συνδεδεμένων εταιριών	0	0	49	81
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	53	0	50	0
	53	**0**	**99**	**81**
Χρηματοοικονομικά έξοδα				
Τόκοι και έξοδα τραπεζικών δανείων	462	541	425	503
Τόκοι Μισθώσεων (IFRS 16)	60	37	29	34
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	75	101	53	60
	596	**679**	**507**	**597**

6.24 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Η ανάλυση του χρηματοοικονομικού αποτελέσματος του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Συναλλαγματικές διαφορές πραγματοποιημένες - κέρδη	202	428	150	138
Συναλλαγματικές διαφορές πραγματοποιημένες - ζημίες	(1.371)	(260)	(613)	0
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε Ξ.Ν. Κέρδη/(Ζημίες)	(9)	169	218	56
Κέρδη /(Ζημίες) από προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	(158)	0	(158)	0
	(1.337)	**337**	**(403)**	**194**

Οι βασικές συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31/12/2020 είναι οι εξής.

Ισοτιμίες ξένων νομισμάτων έναντι Ευρώ
(ποσότητα νομίσματος ανά 1 Ευρώ)

	31/12/2020	31/12/2019
US dollar (USD)	1,2271	1,1234
Polish zloty (PLN)	4,5597	4,2568
Australian dollar (AUD)	1,5896	1,5995
Pound sterling (GBP)	0,89903	0,85080

6.25 Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Φόρος χρήσης	3.456	2.476	3.162	2.455
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 6.12)	(242)	(186)	(271)	(258)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**3.213**	**2.290**	**2.891**	**2.197**

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη ΔΠΧΑ προ φόρων	13.578	9.485	12.263	9.795
Συντελεστής φόρου Εταιρίας	24%	24%	24%	24%
Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	3.259	2.276	2.943	2.351
Φόρος που αναλογεί σε :				
Αφορολόγητα έσοδα	(33)	(50)	(33)	(50)
Ζημία θυγατρικών για την οποία δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	-30	377	0	0
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	(174)	(135)	0	0
Μη εκπιπτώμενες δαπάνες	92	48	42	69
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	0	(112)	0	(112)
Αποτελέσματα θυγατρικών που φορολογούνται με διαφορετικό συντελεστή	(49)	(89)	0	0
Απαλοιφή διεταιρικού κέρδους	210	35	0	0
Φορολογική απαλλαγή ν.3908/2011	(62)	(62)	(62)	(62)
Εξοδο φόρου σε κατάσταση αποτελεσμάτων	**3.213**	**2.290**	**2.891**	**2.197**
Σταθμισμένος φορολογικός συντελεστής	23,67%	24,14%	23,57%	22,43%

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης 2020, έχει υπολογιστεί με συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται σε 24%. Ο αντίστοιχος συντελεστής για τη χρήση 2019 ανερχόταν επίσης σε 24%.
Επισημαίνεται ότι ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στη διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες οι σημαντικότεροι εκ των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ των ωφέλιμων ζωών των παγίων και των συντελεστών που ορίζονται στην φορολογία εισοδήματος και η δυνατότητα σχηματισμού αφορολόγητων εκπτώσεων και αφορολόγητων αποθεματικών.
Η Εταιρία την χρήση 2020 χρησιμοποίησε φορολογική απαλλαγή του νόμου 3908/2011 ύψους 62 χιλ. ευρώ.
Ποιο συγκεκριμένα, την 28/12/2018 δημοσιεύτηκε η υπ. αριθμόν 141471/ΥΠΕ/6/0003/Γ/Ν.3908/2011 απόφαση ολοκλήρωσης του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης η οποία αφορά επένδυση της εταιρείας που είχε υπαχθεί το 2011 στις διατάξεις του Ν.3908/2011 στην κατηγορία της Γενικής Επιχειρηματικότητας. Το συνολικό όφελος για την εταιρεία ανέρχεται σε 308.195,72 ευρώ και χορηγείται με την μορφή της φορολογικής απαλλαγής, η οποία θα κατανεμηθεί ισόποσα σε 5 έτη.

6.26 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

6.26.1 Πληροφορίες σχετικά με ανειλημμένες υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών σε τρίτα μέρη για λογαριασμό θυγατρικών	3.370	2.888	3.370	2.888
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση υποχρεώσεων	1.030	1.931	1.030	1.931
	4.400	**4.819**	**4.400**	**4.819**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, ή των θυγατρικών της καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

6.26.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	2015-2020
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	2015-2020
FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade	2015-2020
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	2015-2020
FLEXOPACK PTY LTD	2015-2020
FLEXOPACK PROPERTIES PTY LTD	2017-2020
FLEXOPACK NZ LIMITED	2016-2020
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	2015-2020
FLEXOPACK FRANCE	2018-2020
FLEXOPACK USA, INC.	2020
INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	2015-2020
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	2016-2020

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του Ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του Ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του Ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2014 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2020, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης

Με το άρθρο 82 §5 του ν. 2238/94, αρχής γενομένης από τη χρήση 2011, και στη συνέχεια με το άρθρο 65 Α του Ν.4174/2013, οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Η εν λόγω Έκθεση υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.
Για τις χρήσεις 2011 - 2019 η Εταιρία καθώς και οι συγγενείς της εταιρίες «INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» και «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.» έλαβαν τη σχετική Έκθεση, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.
Για τη χρήση 2020 η Εταιρία καθώς και οι ανωτέρω συγγενείς της εταιρίες έχουν υπαχθεί στον ανωτέρω φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και από τη σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης που αναμένεται να χορηγηθεί, εκτιμάται πως δεν θα προκύψουν ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.
Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο και να επιβάλλουν τυχόν πρόστιμα και επιπλέον φόρους.

6.26.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου.

6.27 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της μητρικής Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίσταται προσημείωση υποθήκης από τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία ύψους 3,0 εκατ. Ευρώ επί των εγκαταστάσεων της θυγατρικής εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o», η οποία έχει εγγραφεί προς ασφάλεια της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου προς την θυγατρική ύψους 2,681 εκατ. Ευρώ.

6.28 Αμοιβές ελεγκτικής εταιρίας

Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρίας και του Ομίλου έχουν ως εξής.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Αμοιβή Ελέγχου	86	82	45	43
	86	**82**	**45**	**43**

6.29 Μισθώσεις

Τα Δικαιώματα χρήσης παγίων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Δικαιώματα χρήσης παγίων	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	**547**	**573**	**1.119**	**319**	**443**	**761**
Προσθήκες	337	218	555	0	111	111
Συν/κές διαφορές	3	2	5	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(257)	(243)	(500)	(78)	(164)	(242)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	(1)	(1)	(2)	0	0	0
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2019	**628**	**549**	**1.177**	**241**	**390**	**630**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**628**	**549**	**1.177**	**241**	**390**	**630**
Προσθήκες	69	406	474	69	240	309
Συν/κές διαφορές	2	(5)	(3)	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(258)	(273)	(531)	(91)	(177)	(268)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	(7)	0	(7)	0	0	0
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**434**	**676**	**1.110**	**218**	**453**	**671**

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής.

Υποχρεώσεις μισθώσεων	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Βραχυπρ/σμες Υποχρεώσεις	561	466	294	232
Μακροπρ/σμες Υποχρεώσεις	557	717	383	404
Σύνολο	**1.117**	**1.183**	**676**	**636**
Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως:				
Εντός ενός έτους	643	526	333	258
Εντός του δεύτερου έτους	408	483	269	239
Από 3 έως και 5 χρόνια	156	286	124	190
Μετά από 5 χρόνια	0	0	0	0
Μείον: Προεξόφληση	(90)	(112)	(49)	(50)
Σύνολο	**1.117**	**1.183**	**676**	**636**

6.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

1/1/-31/12/2020

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	4.436	8.178	3.004	1.168
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	580	0	145	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	14.671	5	10.809	0
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	4.094	0	1.780	0
FLEXOPACK FRANCE	407	0	241	0
FLEXOPACK USA	579	0	579	0
FLEXOPACK NZ LIMITED	6	0	6	0
	24.772	**8.184**	**16.563**	**1.168**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	297	1	99	0
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.259	109	846	37
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	132	0	0
	2.556	**241**	**945**	**37**
Γενικό Σύνολο	**27.328**	**8.425**	**17.507**	**1.204**

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας

	1/1/-31/12/2020	**1/1/-31/12/2019**
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	2.195	2.149
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	62	65

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, παραχωρήθηκαν, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του θεσπισθέντος κατά το άρθρο 113 του ν. 4548/2018 προγράμματος διάθεσης μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών για 75.000 μετοχές της Εταιρείας και ειδικότερα 49.800 δικαιώματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και 25.200 δικαιώματα στα διευθυντικά και ανώτατα στελέχη αυτής. (Σημ.6.35)

Σημειώσεις:

Πλέον των ανωτέρω σημειώνεται ότι:

1. Δεν υφίστανται συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα προς την Εταιρεία μέρη, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24, πλην των ανωτέρω αναφερομένων.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει διευκολύνσεις σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις οικογένειες αυτών.
3. Καθόσον αφορά στα φυσικά πρόσωπα-στελέχη της Εταιρείας, πλην των ως άνω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη Χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1/1/2020-31/12/2020.
5. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή, η αξία της οποίας υπερβαίνει ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες καταστάσεις της.

6. Η Εταιρία έχει χορηγήσει τις ακόλουθες εγγυήσεις υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o».

α) Εγγύηση προς τραπεζικό ίδρυμα που εδρεύει στην Πολωνία με ανώτατο όριο το ποσό των 2,682 εκατ. Ευρώ για την εξασφάλιση της αποπληρωμής χορηγηθέντος μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 2,682 εκατ. Ευρώ. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου ανέρχεται την 31/12/2020 σε 2,404 εκατ. Ευρώ.

β) Εγγύηση με ανώτατο όριο το ποσό των 2,800 εκατ. PLN (περίπου 614 χιλ. Ευρώ) για την εξασφάλιση της αποπληρωμής ισόποσου χορηγηθέντος ορίου βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης προς την ανωτέρω θυγατρική της εταιρία.

7. Η Εταιρία επίσης έχει παράσχει εγγύηση σε πιστωτικό ίδρυμα υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας «FLEXOPACK PTY LTD» που εδρεύει στην Αυστραλία, με ανώτατο όριο εγγυήσεως το ποσό των 74 χιλ. Ευρώ περίπου.

8. Οι συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα, το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο μέρος ανάλυση αυτών.

9. Δεν υφίσταται οιαδήποτε μεμονωμένη συναλλαγή η οποία να αξιολογείται ως σημαντική, κατά την έννοια της με αριθμό 45/2011 Εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

10. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα με τις θυγατρικές της έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 κατά την προηγούμενη χρήση 2019 έχουν ως εξής.

1/1/-31/12/2019

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Θυγατρικές Εταιρίες				
FLEXOPACK POLSKA Sp. Zo.o	5.543	5.762	6.296	1.074
FLEXOSYSTEMS Ltd -Belgrade	671	0	122	0
FLEXOPACK PTY LTD- AUSTRALIA	12.057	37	10.906	5
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	2.790	0	1.506	0
FLEXOPACK FRANCE	13	0	11	0
	21.074	**5.799**	**18.841**	**1.080**
Συγγενείς Εταιρίες				
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	315	1	96	1
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	2.194	105	893	58
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	0	85	0	0
	2.509	**191**	**990**	**59**
Γενικό Σύνολο	**23.582**	**5.990**	**19.831**	**1.139**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1/-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1/-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	24.691	21.074
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	2.556	2.509	2.556	2.509
	2.556	**2.509**	**27.247**	**23.582**
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	8.184	5.799
Από συγγενείς επιχειρήσεις	110	105	110	105
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	132	85	132	85
	241	**191**	**8.425**	**5.990**
Απαιτήσεις				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	16.563	18.841
Από συγγενείς επιχειρήσεις	945	990	945	990
	945	**990**	**17.507**	**19.831**
Υποχρεώσεις				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	1.168	1.080
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	37	59	37	59
	37	**59**	**1.204**	**1.139**
Πωλήσεις παγίων				
Σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	81	0
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	0
	0	**0**	**81**	**0**
Έσοδα από μερίσματα				
Από θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	0	0
Από συγγενείς επιχειρήσεις	50	0	50	0
	50	**0**	**50**	**0**

6.31 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή αναλύονται ως εξής:

Κέρδη ανά μετοχή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κέρδη μετά απο φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (1)	10.365	7.195	9.372	7.598
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία (2)	11.677,216	11.720,024	11.677,216	11.720,024
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) (1)/(2)	0,8876	0,6139	0,8026	0,6483

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 11.720.024 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές. Η Εταιρεία την 31.12.2020 κατέχει 96.450 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,82% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. (Σημείωση 6.11.2)

Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**
Κέρδη μετά απο φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (1)	10.365	7.195	9.372	7.598
Μέσος Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	11.677,216	11.720,024	11.677,216	11.720,024
Αριθμός δικαιώματων προαίρεσης αγοράς μετοχών	43,793	0	43,793	0
Συνολικός σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή (2)	11.721,009	11.720,024	11.721,009	11.720,024
Προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) (1)/(2)	0,8843	0,6139	0,7996	0,6483

Τα προσαρμοσμένα (μειωμένα) κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας το σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών, με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές. Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (Σημ. 6.35), αποτελούν τη μοναδική κατηγορία δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές που έχει η Εταιρία.
Για τους σκοπούς υπολογισμού των μειωμένων κερδών ανά μετοχή, θεωρείται ως δεδομένη η εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης. Στον υφιστάμενο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία προστίθεται η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θεωρείται ότι εκδόθηκαν κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία.
Ο αριθμός των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στην εύλογη αξία υπολογίζεται διαιρώντας τις υποθετικές εισπράξεις από τα δικαιώματα με την μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά την λογιστική περίοδο αναφοράς.

6.32 Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της χρήσης 2020, τις ευρύτερες εν γένει κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας καθώς και το χρηματοοικονομικό περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρεία αναπτύσσει την δραστηριότητά της, προτίθεται να εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, τη διανομή μερίσματος ποσού 1.011.250,94 ευρώ, ήτοι 0,087 ευρώ ανά μετοχή της Εταιρίας.
Καθώς η διανομή του μερίσματος απαιτεί την έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, δεν έχει αναγνωριστεί σχετική υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020.

6.33 Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Ο Όμιλος και η Εταιρία χρησιμοποιούν την παρακάτω ιεραρχία για τον προσδιορισμό και τις γνωστοποιήσεις των εύλογων αξιών χρηματοοικονομικών στοιχείων, με βάση τη μέθοδο αποτίμησης που ακολουθεί:

Επίπεδο 1: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με αναφορά σε δημοσιευμένες τιμές συναλλαγής ενεργού χρηματαγοράς.
Επίπεδο 2: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες όλες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς (άμεσα ή έμμεσα).
Επίπεδο 3: οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τεχνικές επιμέτρησης για τις οποίες οι παράμετροι οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στην καταχωρηθείσα εύλογη αξία, δεν υποστηρίζονται από τιμές παρατηρήσιμων συναλλαγών της αγοράς.
Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ιεραρχία της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	1/1-31/12/2020	**1/1-31/12/2019**	**1/1-31/12/2020**	**1/1-31/12/2019**	Ιεραρχία εύλογης αξίας
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	158	0	158	0	Επίπεδο 2
Αποθεματικά Κεφάλαια					
Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών	155	0	155	0	Επίπεδο 3

Την 31/12/2020 ο Όμιλος είχε σε ισχύ προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος με ημερομηνίες λήξης μέχρι την 31/12/2021, για αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με την συναλλαγματική ισοτιμία EUR/GBP, EUR/AUD και EUR/USD.
Η εύλογη αξία των συμβάσεων (υποχρέωση) αποτιμήθηκε την 31/12/2020 σε 158 χιλ. ευρώ ζημία και καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα».
Η εύλογη αξία των παραχωρημένων δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών αποτιμήθηκε σύμφωνα με το μοντέλο Black Scholes.
Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που αποτελούνται, από ταμειακά διαθέσιμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων, δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες, λόγω κυρίως του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.
Τα τραπεζικά δάνεια του Ομίλου είναι μεταβλητού επιτοκίου και συνεπώς οι εύλογες αξίες τους δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.

6.34 Συμφωνία ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Βάσει του τροποποιημένου ΔΛΠ 7 παρατίθεται παρακάτω, η συμφωνία των δανειακών υποχρεώσεων μεταξύ της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων της κατάστασης ταμειακών ροών.

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**31.12.2019**	**1/1/-31/12/2020**			**31.12.2020**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.359	7.093	-6.955	202	11.699
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.255	247	-1.000	-202	3.300
	15.614	**7.340**	**-7.955**	**0**	**14.999**

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**31.12.2019**	**1/1/-31/12/2020**			**31.12.2020**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.645	4.500	-5.695	214	9.664
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.627	0	-1.000	-214	2.413
	14.273	**4.500**	**-6.695**	**0**	**12.077**

Ο ΟΜΙΛΟΣ	**31.12.2018**	**1/1/-31/12/2019**			**31.12.2019**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14.143	0	-2.784	0	11.359
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.324	0	-69	0	4.256
	18.467	**0**	**-2.853**	**0**	**15.614**

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	**31.12.2018**	**1/1/-31/12/2019**			**31.12.2019**
	Κατάσταση οικονομικής θέσης	**Εισπράξεις Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Πληρωμές Κατάσταση ταμειακών ροών**	**Μεταφορές**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.073	0	-2.427	0	10.646
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.627	0	0	0	3.627
	16.700	**0**	**-2.427**	**0**	**14.273**

6.35 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, διευθυντικά στελέχη και λοιπά στελέχη της, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την συνεδρίαση αυτού της 19ης Δεκεμβρίου 2019 και σε συνέχεια της παρασχεθείσας από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Ιουνίου 2018 εξουσιοδοτήσεως, προέβη στη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά και τα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018.

Δυνάμει της από 09.01.2020 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίστηκαν, σύμφωνα με τις ειδικότερες προβλέψεις του Προγράμματος, οι δικαιούχοι και παραχωρήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης για 75.000 μετοχές της Εταιρείας.
Το πρόγραμμα συνίσταται στην χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης στους συμμετέχοντες, προκειμένου οι τελευταίοι να αποκτήσουν μετοχές της Εταιρείας μέσω της συμμετοχής τους στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της σε σταθερή τιμή, ανερχόμενη σε τρία (3,00) Ευρώ ανά δικαίωμα.
Ως ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων ορίστηκε η 29η Μαρτίου 2022. Η άσκηση του δικαιώματος και η κατάθεση από τον δικαιούχο της αξίας των δικαιωμάτων θα λάβει χώρα από την 29.03.2022 έως την 20.04.2022 σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, ο οποίος θα γνωστοποιηθεί στους δικαιούχους.
Για την άσκηση των δικαιωμάτων απαιτείται προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση εκ μέρους του δικαιούχου περί της προθέσεώς του να ασκήσει το σχετικό δικαίωμα έως την 28η Δεκεμβρίου 2021, ήτοι τρεις (3) μήνες προ της κατά τα ανωτέρω ημερομηνίας ωρίμανσης.
Σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ. 3 του ν. 4548/2018 μετά την άσκηση των δικαιωμάτων από τους συμμετέχοντες, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εκδώσει και θα παραδώσει (μέσω πιστώσεως στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών που τηρούνται στο Σύστημα Αύλων Τίτλων) τις μετοχές στους δικαιούχους και θα λάβει απόφαση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό που αντιστοιχεί στα δικαιώματα που έχουν ασκηθεί. Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί στη λήψη απόφασης για την πιστοποίηση καταβολής του ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

6.36 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Εντός του Μαρτίου 2021 το Δ.Σ. της Εταιρίας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 300 χιλ. ευρώ της θυγατρικής εταιρίας Flexopack International Limited με σκοπό η τελευταία να συμμετάσχει α) στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας FLEXOPACK FRANCE κατά 200 χιλ. ευρώ και β) την κάλυψη του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου 100 χιλ. ευρώ της υπό σύσταση εταιρίας στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας.
Δεν υπάρχουν άλλα πλην των ανωτέρω εντεθέντων μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων σημαντικά γεγονότα, που να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Οικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κορωπί, 27/4/2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ	ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ Σ.ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ	ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Α.ΛΥΜΠΕΡΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ/ΑΕ 153990	ΑΔΤ/Σ.500301	ΑΔΤ/Χ.094106 Α.Μ.3544/99