ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΥΠΟΔΟΜΩΝ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΓΕΜΗ
ΤΜΗΜΑ : Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε.
Πληροφορίες: Γιαν. Κετεντζιάν
Τηλέφωνο: 2103893519
Fax: 2103838981
e-mail : ketentzian@gge.gr

Αθήνα, 02/04/2015
Αριθ. Πρωτ.: 22094

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ**».

Ανακοινώνεται ότι την **02/04/2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **346004** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014 - 31/12/2014,** ως και τα συνοπτικά ετήσια οικονομικά στοιχεία (ατομικά και ενοποιημένα) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **582101000** (πρώην Αρ. ΜΑΕ 18563/06/Β/88/14).

Ο Προϊστάμενος Τμήματος

Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων	6.329 40.146	6.329 37.661	6.329 40.787	6.329 38.042
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	46.475	43.990	47.116	44.371
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	84	87	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**46.559**	**44.077**	**47.116**	**44.371**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.762	5.673	4.762	5.663
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.373	5.974	5.372	5.956
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.639	4.707	4.401	4.499
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.927	11.501	13.280	11.461
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	**29.701**	**27.855**	**27.815**	**27.579**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	**76.260**	**71.932**	**74.931**	**71.950**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	**44.077**	**42.831**	**44.371**	**42.951**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	3.527	2.385	3.790	2.476
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(586)	(1.055)	(586)	(1.055)
Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας (αύξηση Μ.Κ Θυγατρικής)	0	(85)	0	0
Διανεμηθέντα αφορολογητα αποθεματικά Ν.4172/2013	(459)	0	(459)	0
Αγορές/(πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2014 και 31/12/2013 αντίστοιχα)	**46.559**	**44.077**	**47.116**	**44.371**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12 2014	01.01-31.12 2013	01.01-31.12 2014	01.01-31.12 2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	4.889	4.310	5.040	4.467
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.578	3.382	3.512	3.320
Προβλέψεις	234	23	234	23
Συναλλαγματικές διαφορές				
Αποτελέσματα(έσοδα,έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	111	102	(2)	47
Απομειώσεις επιχορηγήσεων	(77)	(189)	(133)	(277)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(439)	(543)	(439)	(543)
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:	588	596	576	579
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	(1.005)	(931)	(1.223)	(565)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	2.018	923	(1.018)	440
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων(πλην δανειακών)	(5)	(1.857)	1.955	(1.734)
Μείον:				
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.743)	(677)	(1.739)	(673)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**8.149**	**5.140**	**6.764**	**5.084**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών,συγγενών,κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	(900)	(3.460)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(5.251)	(2.903)	(1.854)	(2.044)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	98	1	98	1
Τόκοι εισπραχθέντες	9	280	8	280
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(5.144)**	**(2.622)**	**(2.647)**	**(5.223)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	36	3.500	0	3.500
Εξοφλήσεις δανείων	(1.596)	(2.200)	(1.575)	(2.093)
Επιστροφή Μετοχικού κεφαλαίου	(586)	(1.055)	(586)	(1.055)
Μερίσματα πληρωθέντα	(462)	0	(462)	0
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	963	0	963
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	**(2.609)**	**1.208**	**(2.624)**	**1.315**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**396**	**3.726**	**1.493**	**1.176**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**14.866**	**11.083**	**12.144**	**10.968**
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(85)	57	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**15.177**	**14.866**	**13.637**	**12.144**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12 2014	01.01-31.12 2013	01.01-31.12 2014	01.01-31.12 2013
Λοιπά συνολικά έσοδα-(ζημίες) μετά από φόρους (Β)	**(157)**	**66**	**(35)**	**0**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**3.527**	**2.385**	**3.790**	**2.476**
Κατανέμονται σε:				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	3.531	2.388	3.790	2.476
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(4)	(2)	0	0
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε Ευρώ)	0,3144	0,1981	0,3264	0,2112
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή -(Σε Ευρώ)	0	0	0	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών απομειώσεων	8.604	7.657	8.610	7.592

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Οι εταιρείες του Ομίλου, με τις αντίστοιχες επωνυμίες και χώρες της καταστατικής τους έδρας, τα ποσοστά με τα οποία η μητρική εταιρεία συμμετέχει, άμεσα ή έμμεσα στο μετοχικό τους κεφάλαιο, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 3.1.1 των ετησίων οικονομικών καταστάσεων

2) Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/2014 Ομίλου 269 άτομα. Εταιρίας 230 άτομα. Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/2013. Ομίλου 244 άτομα. Εταιρίας 218 άτομα.

3) Τα ποσά των πάσης φύσεως συναλλαγών (έσοδα και έξοδα) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στην λήξη της τρέχουσας Χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 , είναι σε χιλιάδες Ευρώ:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α)Έσοδα	2.364	7.803
β)Έξοδα	638	805
γ) Απαιτήσεις	1.144	4.449
δ) Υποχρεώσεις	282	292
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.037	1.037
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	33	33

4) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 6.26.2 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

5) 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. Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σωρευτικά σχηματιστεί την 31/12/2014 ανέρχονται για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε 142 χιλ. ευρώ. Από το ανωτέρω ποσό 138 χιλ. ευρώ αφορούν προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και 4 χιλ. ευρώ αφορούν λοιπές προβλέψεις.

6) Εχουν τηρηθεί οι Λογιστικές Αρχές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013 .

7) Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης δεν υπάρχουν μετοχές της μητρικής εταιρείας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από θυγατρικές και συγγενείς της επιχειρήσεις.

8) Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

9) Τα λοιπά συνολικά έσοδα (ζημίες) μετά από φόρους των ενοποιημένων αποτελεσμάτων συνολικού ποσού (157) χιλ. ευρώ αφορούν σε, α)συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού (122) χιλ. ευρώ και β) επανεκτίμηση κερδών - (ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών (35) χιλ.ευρώ.

10) Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της FLEXOPACK ΑΕΒΕ που πραγματοποιήθηκε την 27η Ιουνίου 2014 έλαβε μεταξύ άλλων και τις εξής αποφάσεις: α) Ενέκρινε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» και με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,05 Ευρώ, ήτοι από 0,54 Ευρώ σε 0,59 Ευρώ. β) Ενέκρινε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,05 Ευρώ, ήτοι από 0,59 Ευρώ σε 0,54 Ευρώ και την ισόποση επιστροφή-καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας. Μετά την ως άνω αύξηση και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 6.328.812,96 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 11.720.024 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,54 Ευρώ εκάστης. Ημερομηνία αποκοπής ορίσθηκε η 7η Αυγούστου 2014 και η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ξεκίνησε την 14η Αυγούστου 2014. γ) Τη μη διανομή οιουδήποτε μερίσματος από το κέρδη της χρήσης 2013. δ) Την καταβολή χρηματικής διανομής καθαρού ποσού 0,03944 Ευρώ ανά μετοχή (συνολικά 462.237,78 Ευρώ). Το ανωτέρω ποσό προέρχεται από την αυτοτελή φορολόγηση και συνακόλουθη διανομή αφορολόγητων αποθεματικών ποσού 570.663,93 Ευρώ που είχαν σχηματισθεί με βάση τον ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013. Σημειώνεται ότι με την καταβολή από την Εταιρεία του αναλογούντος φόρου (19%) έχει ήδη εξαντληθεί κάθε φορολογική υποχρέωση τόσο της Εταιρείας όσο και των μετόχων σε σχέση με την εν λόγω διανομή. Ημερομηνία αποκοπής ορίσθηκε η 21η Αυγούστου 2014 και η καταβολή της χρηματικής διανομής ξεκίνησε την 29η Αυγούστου 2014.

11) Η Διοίκηση της FLEXOPACK ανακοίνωσε στις 22-10-2014 ότι προχώρησε στην ίδρυση νέας εταιρείας με επωνυμία «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», και με έδρα την Λάρνακα της Κύπρου. Η νέα αυτή εταιρεία, στην οποία η FLEXOPACK ΑΕΒΕ συμμετέχει με ποσοστό 100% , θα αποτελέσει τον συμμετοχικό βραχίονα της ανάπτυξης της Εταιρείας (holding company), σε αγορές του εξωτερικού και το αρχικό της μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 200.000 Ευρώ. Επίσης στις 24-10-2014 η διοίκηση της Εταιρείας ανακοίνωσε, ότι προχώρησε στην σύσταση νέας εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD», στο Μπρισμπέιν (Brisbane) της Αυστραλίας, η οποία νέα εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία). Τέλος στις 15/12/2014 η διοίκηση της FLEXOPACK ανακοίνωσε ότι προχώρησε στην σύσταση νέος εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», στο Νόριτς (Norwich) του Ηνωμένου Βασιλείου. Η νέα αυτή εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία). Στην ενοποίηση περιελήφθησαν για πρώτη φορά στην κλειομένη χρήση οι παραπάνω νεοσυσταθείσες εταιρείες, εκτός της «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», η οποία θα ενοποιηθεί από 1/1/2015 λόγω μη διενέργειας συναλλαγών κατά την χρήση 2014.

Κορωπί 18/3/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ.ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ
Α.Δ.Τ ΑΕ 153990

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ Σ.ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ
Α.Δ.Τ Σ 500301

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΛΥΜΠΕΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ
Α.Δ.Τ Χ 094106 / Α.Μ. 3544/99

FLEXOPACK
FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ
ΘΕΣΗ ΤΖΙΜΑ - 194 00 ΚΟΡΩΠΙ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΤΗΛ.: (210) 6680000 FAX: (210) 6626583
e-mail: flexopack@flexopack.gr
ΑΦΜ: 094248983 - ΔΟΥ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Βεβαιώνετοι ότι η πορούσο Ετήσιο Οικονομική Έκθεση που οφορό στην χρήση 2014 (1η Ιανουαρίου 2014 - 31η Δεκεμβρίου 2014) είνοι εκείνη που εγκρίθηκε οπό το Διοικητικό Συμβούλιο της «FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», κατό την συνεδρίοσή του της 18ης Μορτίου 2015 κοι είνοι ονορτημένη στο διοδίκτυο στην νόμιμα κοταχωρημένη ετοιρική ιστοσελίδο www.flexopack.com , όπου κοι θο πορομείνει στην διόθεση του επενδυτικού κοινού γιο χρονικό διόστημο τουλόχιστον πέντε (5) ετών οπό την ημερομηνίο της συντόξεως κοι δημοσιοποιήσεώς της.

Κατάσταση συναλικών εσόδων 49
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 50
Κοτόσταση μεταβαλών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρίος 51
Κατάσταση ταμειακών ραών 52
1. Γενικές Πληραφαρίες για την Εταιρίο και ταν Όμιλο 53
2. Πλαίσια κατάρτισης αικανομικών κατοστάσεων 53
2.1 Σημαντικές λαγιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παροδοχές 54
2.2 Νέα λογιστικά πράτυπα διερμηνείες και τραπαποίηση υφιστάμενων πρατύπων 55
3. Βασικές λαγιστικές αρχές 61
3.1 Εναπαίηση 61
3.1.1 Δομή Ομίλου και μέθαδος ενοπαίησης εταιριών 62
3.2 Νάμισμα λειτουργίος και πορουσίασης και μετατραπή ξέναυ νομίσματος 63
3.3 Ενσώματα πάγια σταιχείο 63
3.4 Υπεραξία 64
3.5 Άυλα περιαυσιακά σταιχείο 64
3.6 Απομείωση αξίας περιαυσιακών στοιχείων 65
3.7 Απαιτήσεις απά πελάτες 65
3.8 Αποθέματα 65
3.9 Χρηματααικαναμικά περιαυσιακά στοιχεία 66
3.10 Παράγωγα Χρηματαοικανομικά Πραϊάντα 67
3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων 67
3.12 Μεταχικά κεφάλαια 67
3.13 Δανειακές υπαχρεώσεις 67
3.14 Φάρας εισαδήματας (Τρέχων και ανοβαλλάμενος) 67
3.15 Παραχές στο πρασωπικά 68
3.16 Κρατικές Επιχαρηγήσεις 68
3.17 Προβλέψεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις-υπαχρεώσεις 69
3.18 Αναγνώριση εσάδων 69
3.19 Μισθώσεις 69
3.20 Διανομή μερισμάτων 70
3.21 Κέρδη ανά Μεταχή 70
4. Πληραφάρηση κατά ταμέα 71
5. Διαχείριση κινδύνων 72
6.Σημειώσεις στις Οικανομικές Κατοστάσεις 76

4 of 106

6.10 Τομειακά διαθέσιμα και ισαδύναμα 83
6.11 Ίδια κεφάλαια 83
6.12 Αναβολλάμενη φαραλογική οποίτηση και υπαχρέωση 87
6.13 Πρόβλεψη απαζημίωσης πρασωπικού 88
6.14 Κρατικές επιχορηγήσεις 89
6.15 Μακροπράθεσμες κοι βραχυπράθεσμες δανειακές υπαχρεώσεις 89
6.16 Λοιπές προβλέψεις 90
6.17 Προμηθευτές κοι λαιπές υποχρεώσεις 91
6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισαδήματος 91
6.19 Κύκλας Εργασιών 92
6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία 92
6.21 Παραχές στο Πρασωπικά 93
6.22 Άλλα Έσαδα και Έξοδα εκμετάλλευσης 94
6.23 Χρηματοαικαναμικά Έσοδα και Έξαδα 94
6.24 Λοιπά Χρηματαοικαναμικά Αποτελέσματα 95
6.25 Φάρας Εισαδήματος 95
6.26 Ενδεχάμενες Απαιτήσεις - Υπαχρεώσεις 96
6.26.1 Πληροφαρίες σχετικό με ενδεχόμενες υπαχρεώσεις 96
6.26.2 Ανέλεγκτες φοραλογικά χρήσεις 96
6.26.3 Πληραφαρίες σχετικό με ενδεχόμενες αποιτήσεις 96
6.27 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη. 97
6.28 Λειτουργικές μισθώσεις. 97
6.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 97
6.30 Κέρδη ανά μετοχή 99
6.31 Μερίσματα 99
6.32 Γεγανάτα μετά την ημερομηνία ταυ ισαλαγισμού 99
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: Πληροφορίες άρθραυ 10 ν.3401/2005 101
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: Στοιχεία και Πληραφορίες της χρήσης 2014 101
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7 : Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικοναμικής πληραφόρησης 103

5 of 106

3. Ασημίνας Γκινασάτη του Δημητρίου, κοταίκου Καρωπίου Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίνου αριθ. 204 Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

****

Οι κάτωθι υπογράφαντες, υπό την ως όνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρα 4 παρ. 2 του ν. 3556/2007) αλλά και ειδικώς προς τούτο αρισθέντες από το Διοικητικά Συμβούλια της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», (εφεξής καλουμένης για λόγους συνταμίας ως «Εταιρία» ή «FLEXOPACK») δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

(α) Οι Ετήσιες οικοναμικές καταστάσεις της Ετοιρίας της χρήσης 2014 (1.1.2014-31.12.2014), εταιρικές και εναπαιημένες, αι οπαίες καταρτίσθηκαν σύμφωνο με τα ισχύοντα λαγιστικά πράτυπα, απεικανίζαυν κατά τράπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίος καθώς και των επιχειρήσεων παυ περιλαμβάνανται στην εναποίηση εκλαμβαναμένων ως σύναλα και

(β) η Ετήσια Έκθεση του Διαικητικού Συμβαυλίαυ της Εταιρίας απεικανίζει κατό τράπο αληθή τα σημαντικά γεγανότα που έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2014, την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβαναμένης της περιγραφής των κυριάτερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές παυ καταρτίσθηκαν μεταξύ της Εταιρείος και των συνδεδεμένων με αυτήν πρασώπων (όπως αυτά ορίζαντοι στο ΔΛΠ 24), καθώς και την εξέλιξη τις επιδάσεις κοι την θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνανται στην ενοπαίηση εκλαμβανομένων ως σύνολα.

Κορωπί, 18 Μαρτίαυ 2015

Οι δηλούντες

Γεώργιας Γκινασότης ΑΔΤ ΑΕ 153990	Στομάτιας Γκινοσάτης ΑΔΤ Σ 500301	Ασημίνα Γκινοσότη ΑΔΤ ΑΒ 243605

6 of 106

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συναπτικά πλην άμως εύληπτα, αυσιαστικά και περιεκτικά άλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, αι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση τα ως άνω νομοθετικά πλαίσια και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή άλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια αυσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Ανώνυμης Εταιρίας «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» (η οποία στην παρούσα Έκθεση θα καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρία» ή «Εκδότρια» ή «FLEXOPACK») καθώς και του Ομίλου FLEXOPACK.

Ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρία συντάσσει ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, πλην άμως έχει ως κύρια και πρωτεύον σημεία αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών. Η αναφορά σε μη ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα στην ανάλυση που ακολουθεί, λαμβάνει χώρα στα συγκεκριμένα εκείνα σημεία που ταύτα έχει κριθεί ως σκόπιμα ή αναγκαία από τα Διοικητικά Συμβούλια της Εταιρίας, για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της εν λόγω Εκθέσεως.

Οι συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρίες οι οποίες και περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας σε αυτές την 31.12.2014 είναι οι ακόλουθες:

α) η εδρεύουσα στην Πολωνία εταιρία με την επωνυμία «Fescapack Sp. Z.o.o», στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 97,86%,

β) η εδρεύουσα στην Σερβία εταιρία με την επωνυμία «FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade», στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,

γ) η ημεδαπή Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «ΙΝΟVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 50%,

δ) η ημεδαπή Ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ», στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 47,71%,

ε) η εδρεύουσα στη Λάρνακα Κύπρου εταιρία με την επωνυμία «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% και τέλος

στ) η εδρεύουσα στα Μπρισμπέιν Αυστραλίας εταιρεία με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD» , στην οποία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας).

Από τα ως άνω έξι (6) νομικά πρόσωπα μόνο με τις τέσσερις (4) αλλοδαπές εταιρίες υφίσταται η στα άρθρα 42ε παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920 περιγραφόμενη σχέση (μητρικής προς θυγατρική).

Σημειώνεται ότι η ιδρυθείσα από 15/12/2014 στην Αγγλία εταιρεία με την επωνυμία «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», στην οποία συμμετέχει ωσαύτως με ποσοστό συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας), θα ενοποιηθεί από 1/1/2015, επειδή καμία συναλλαγή δεν υπήρξε κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσης 2014 και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τα λοιπά απαιτούμενα από τα νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014).

Οι επιμέρους θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και τα περιεχόμενα αυτών, έχουν ειδικότερα ως ακολούθως:

8.980.844 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 76,63% 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 ομόφωνο τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

Παράλληλα με την αυτή απόφασή της ενέκρινε και τις αναμορφωμένες (αναδιατυπωμένες) ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012), συνεπεία της αναδρομικής εφαρμογής από 01.01.2012 του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Στο 2ο θέμα ενέκρινε ομόφωνο την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 20ης Μαρτίου 2014, καθώς και την από 21 Μαρτίου 2014 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2013.

Στο 3ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την καταβολή χρηματικής διανομής και ειδικότερα την καταβολή χρηματικού ποσού ύψους 570.663,93 Ευρώ και δη ποσού 0,04869 Ευρώ ανά μετοχή της Εταιρείας (μικτά ποσά), τα οποία προέρχεται από την αυτοτελή φορολόγηση και συνακόλουθη διανομή αφορολόγητων αποθεματικών που είχαν σχηματισθεί με βάση το ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013. Από τα ως άνω ποσά παρακρατείται ο αναλογούν φόρος ποσοστού 19% και συνεπώς τα τελικώς καταβαλλόμενα ποσά της χρηματικής διανομής ανά μετοχή θα ανέλθει σε 0,03944 Ευρώ (συνολικά 462.237,78 Ευρώ). Σημειώνεται ότι με την καταβολή του φόρου αυτού (19%) εξοντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση τόσο της Εταιρείας όσο και των μετόχων σε σχέση με την εν λόγω διανομή.

Ως ημερομηνία αποκοπής ορίστηκε η 21η Αυγούστου 2014, ημέρα Πέμπτη, ημερομηνία από την οποία οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, χωρίς το δικαίωμα είσπραξης της ως άνω χρηματικής διανομής.

Ημερομηνία Καθορισμού Δικαιούχων της χρηματικής διανομής (record date) ορίστηκε η 25η Αυγούστου 2014, ημέρα Δευτέρα και ημερομηνία έναρξης καταβολής της χρηματικής διανομής η 29η Αυγούστου 2014, ημέρα Παρασκευή.

Τέλος αποφασίσθηκε όπως η χρηματική διανομή του ποσού των 462.237,78 Ευρώ πραγματοποιηθεί είτε μέσω Τραπεζικού Ιδρύματος είτε μέσω της ΕΧΑΕ και παρασχέθηκαν προς τα Διοικητικά Συμβούλια της Εταιρείας οι αναγκαίες εξουσιοδοτήσεις για την υλοποίηση και την διεκπεραίωση της διαδικασίας.

Στο 4ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα και συνεπεία ψηφοφορίας που διενεργήθηκε με ονομαστική κλήση των μετόχων, την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε

8 of 106

τα αριζόμενα στο άρθρο 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994.
Ταυτόχρανα με την αυτή απόφασή της εξουσιοδάτησε το Διαικητικά Συμβαύλιο να προβεί σε αριστική συμφωνία με την ως άνω Ελεγκτική Εταιρεία οναφαρικό με τα ύψος της αμοιβής της, η οποία πάντως δεν θα υπερβαίνει το ύψας της αμαιβής της κατά την προηγαύμενη ετοιρική χρήση 2013, καθώς επίσης κοι να απαστείλει την έγγραφη ειδαποίηση-ενταλή στην εκλεγείσα Ελεγκτική Ετοιρεία εντάς πέντε (5) ημερών οπά την ημερομηνία της εκλογής της.
Στα 6α θέμα αφενάς μεν ενέκρινε ομόφωνο τις αμοιβές, μισθούς και απαζημιώσεις, αι αποίες κοτεβλήθησον πρας τα μέλη του Διαικητικαύ Συμβουλίαυ για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την διάρκεια της πορελθαύσας εταιρικής χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013), αφετέρου δε πραενέκρινε τις ομοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διαικητικού Συμβουλίου κατό την τρέχουσα εταιρική χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014) και μέχρι την επάμενη ετήσιο Τακτική Γενική Συνέλευση.
Στο 7α θέμα ενέκρινε ομάφωνα την παραχή εγκρίσεως-αδείας σύμφωνα με τα άρθρα 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, άπως ισχύει, προς τα μέλη ταυ Διοικητικού Συμβαυλίου και τους Διευθυντές της Ετοιρείος πρακειμέναυ να συμμετέχαυν σε Διαικητικά Συμβαύλιο ή στην διεύθυνση άλλων εταιρειών του Ομίλου (υφιστάμενων ή μελλαντικών) που επιδιώκαυν άμαιαυς, συναφείς ή παρεμφερείς σκαπούς κοι νο ενεργούν γιο λογαριασμά τρίτων πράξεις που υπάγανται σε κάποιαν απά ταυς επιδιωκόμενους οπό την Ετοιρεία σκαπούς.
Στα 8ο θέμα ενέκρινε ομόφωνο την εκλογή νέου εξομελούς Διαικητικαύ Συμβαυλίαυ με πεντοετή θητεία, ποροτεινόμενη μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας ταυ, η οπαίο (θητείο) δεν μπορεί νο υπερβεί την εξαετία, ήται με θητείο μέχρι την 30η Ιουνίου 2019.
Ειδικάτερα ως μέλη ταυ νέου Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν οι κάτωθι:
1) Γεώργιας Γκινοσάτης ταυ Σπυρίδωνας,
2) Στομάτιας Γκινασάτης του Σπυρίδωνας,
3) Ασημίνα Γκινοσάτη ταυ Δημητρίου,
4) Νικόλαας Ρέγκας ταυ Ελευθερίου,
5) Ελένη-Φλώρα Ζαβεράινού ταυ Παρασκευά κοι
6) Νικάλαος Βλάχας του Ματθοίου.
Τουτόχρανα με την αυτή οπόφασή της άρισε ως ανεξόρτητα μέλη του Διαικητικού Συμβαυλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις ταυ ν. 3016/2002, άπως ισχύει σήμερο, τον κ. Νικόλαο Ρέγκο και την κο. Ελένη-Φλώρα Ζοβερδιναύ.
Στα 9ο θέμα ενέκρινε ομάφωνα τον διαρισμά Επιτροπής Ελέγχαυ (Audit Cammittee) σύμφωνα με τις διατάξεις του όρθραυ 37 του ν. 3693/2008, η αποία οπατελείται οπά τα μη εκτελεστικά μέλη του Διαικητικαύ Συμβουλίαυ της Εταιρείας, ήτοι τους κ.κ.: 1) Νικάλαα Ρέγκα ταυ Ελευθερίαυ, 2) Ελένη-Φλώρα Ζοβερδιναύ ταυ Παρασκευά και 3) Νικάλαο Βλόχο του Ματθοίαυ.

Στα 10α θέμα ενέκρινε αμάφωνα την αύξηση του μεταχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με κεφαλαιαπαίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορό απά έκδοση μετοχών υπέρ τα άρτια» και με αύξηση της αναμαστικής αξίας κάθε μεταχής της Εταιρείας κατά 0,05 Ευρώ, ήτοι από 0,54 Ευρώ σε 0,59 Ευρώ.

date), ημερομηνία αποκοπής, ημερομηνία πληρωμής-επιστροφής και εν γένει ενέργειες για την υλοποίηση της ως άνω αποφάσεως και την επιστροφή-κατοβολή του ποσού της μειώσεως στους δικαιούχους μετόχους της Εταιρείας.

Στο 13ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την σχετική, ενόψει των ληφθεισών κατά το ανωτέρω αποφάσεων, τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 14ο θέμα ενέκρινε ομόφωνα την από 12 Φεβρουαρίου 2014 σύμβαση επαγγελματικής μισθώσεως που έχει καταρτισθεί αφενός μεν μεταξύ της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και του κ. Νικολάου Γκινοσάτη αφετέρου δε της Εταιρείας και αφορά στην μίσθωση μίας (1) οικοπεδικής εκτάσεως συνολικής επιφανείας 1.079,04 τ.μ., η οποία βρίσκεται στο Δήμο Κρωπίας Αττικής προκειμένου το ως άνω ακίνητο να χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ως χώρος γραφείων, χώρος εκθετηρίου, εμπορίας και αποθήκευσης των υπ' αυτής παραγομένων και αντιπροσωπευομένων προϊόντων.

Στο 15ο θέμα έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με το αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.

2. Συγκρότηση νέου Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Η Εταιρεία γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι το εκλεγέν από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας νέο εξαμελές (6μελές) Διοικητικό Συμβούλιο με πενταετή θητεία, η οποία λήγει την 30η Ιουνίου 2019, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

1) Γεώργιος Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).**

2) Στρατής Γκινοσάτης του Σπυρίδωνος, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).**

3) Ασημίνα Γκινοσάτη, του Δημητρίου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).**

4) Νικόλαος Ρέγκος του Ελευθερίου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος).**

5) Ελένη-Φλώρα Ζαβερδινού του Παρασκευή, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)** και

6) Νικόλαος Βλάχος του Μαθαίου, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό μέλος).**

Όλα τα ως άνω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έχουν την ελληνική υπηκοότητα.

3. Ίδρυση νέων θυγατρικών εταιριών

3.1 Η διοίκηση της Εταιρείας ανακοίνωσε στις 22-10-2014 ότι προχώρησε στην ίδρυση νέας εταιρείας με επωνυμία «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», και με έδρα την Λάρνακα της Κύπρου. Η νέα αυτή εταιρεία, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%, θα αποτελέσει τον συμμετοχικό βραχίονα της ανάπτυξης της Εταιρείας (holding company), σε αγορές του εξωτερικού και το αρχικό της μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε 200.000 Ευρώ.

10 of 106

αγοράς, με αξιοποίηση όλης της γκόμος των προϊόντων του Ομίλου.

3.3 Τέλος στις 15-12-2014 η διαίκηση της Εταιρείας ανοκαίνωσε ότι προχώρησε στην σύσταση νέας ετοιρείας με την επωνυμίο «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», στα Νόριτς (Norwich) του Ηνωμένου Βοσιλείου. Η νέα αυτή ετοιρεία ελέγχεται εξ ολακλήρου απά την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη οπά την Εταιρεία).

Η σύσταση της εν λάγω νέας εταιρείας εντάσσετοι στον σχεδιασμό του Ομίλαυ για την στοχευμένη διεύρυνση, αναβάθμιση κοι εκσυγχρονισμό του παγκοσμίου δικτύαυ διαναμής των προϊάντων του, και σκαπεύει στην περαιτέρω ενίσχυση κοι επέκταση της πορουσίας του Ομίλαυ στην συγκεκριμένη γεωγραφική αγαρά και αφετέρου στην πληρέστερη, αμεσότερη κοι απατελεσματικότερη εξυπηρέτηση της συγκεκριμένης αγαράς, με αξιαποίηση άλης της γκόμας των πραϊάντων και υπηρεσιών του Ομίλαυ.

4. Ολοκλήρωση της διαδικασίας επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους της Εταιρείας

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοπαιήθηκε την 27η Ιουνίαυ 2014, οπαφάσισε μεταξύ άλλων:

α) την ούξηση ταυ μεταχικαύ κεφαλαίου της Ετοιρείας κατά τα συνολικά πασά των 586.001,20 Ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέραυς ταυ αποθεματικού «διαφαρά από έκδαση μετοχών υπέρ τα άρτια» και με αντίσταιχη αύξηση της αναμαστικής αξίας εκάστης μεταχής της Ετοιρείας κοτό το πασό των 0,05 Ευρώ, ήτοι οπά 0,54 Ευρώ σε 0,59 Ευρώ και

β) την μείωση ταυ μεταχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά τα συνολικό ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με αντίσταιχη μείωση της ανομαστικής αξίος εκάστης μετοχής κατά το ποσά των 0,05 Ευρώ, ήτοι οπό 0,59 Ευρώ σε 0,54 Ευρώ και με την επιστραφή-κατοβαλή του αντίσταιχαυ πασαύ πρας ταυς μετόχους της Εταιρείας.

Μετά την ως άνω αύξηση και ταυτόχρονη μείωση του μεταχικαύ κεφαλαίαυ της Εταιρείας με οντίστοιχη αύξηση και μείωση της αναμοστικής οξίας εκόστης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείος ανέρχεται στο ποσά των 6.328.821,96 Ευρώ, είναι αλοσχερώς καταβεβλημένο κοι διαιρείται σε 11.720.024 καινές ανομαστικές μετοχές, αναμαστικής αξίας 0,54 Ευρώ εκάστης.

Την 22-07-2014 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπαρικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) η με αριθμό πρωτοκάλλου Κ2-3375/21-07-2014 απάφαση του Υφυπαυργαύ Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικάτητας με την οποίο εγκρίθηκε η τροποπαίηση του σχετικαύ άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστοτικαύ της Εταιρείας.

Η Διαικούσα Επιτραπή Χρηματιστηριοκών Αγορών κατά την συνεδρίοσή της 01-08-2014 ενημερώθηκε για την ταυτάχρανη αύξηση και μείωση του μετοχικού κεφολαίου της Εταιρείας με αντίσταιχη αύξηση κοι μείωση της ονομαστικής αξίας των μεταχών της Εταιρείας κοι την επιστραφή κεφαλοίαυ με καταβολή μετρητών στους μετόχους πασαύ 0,05 Ευρώ ανά μετοχή.

Δικαιούχαι της επιστραφής κεφαλαίου βάσει ταυ κανάνο προσδιαρισμαύ των δικαιούχων (record date) ορίσθηκαν οι εγγεγραμμέναι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. επενδυτές την 11-08-2014, (ημεραμηνία αποκοπής η 07-08-2014, πριν από την ένορξη της συνεδρίασης ταυ Χρηματιστηρίου Αθηνών).

Ημερομηνία διάσκεψης ορίστηκε η 21η Αυγούστου 2014 και η κατανομή της χρηματικής διανομής ξεκίνησε την 29η Αυγούστου 2014.

5. Ενίσχυση υποδομών θυγατρικής εταιρείας στην Πολωνία

Η Εταιρείο σε εκτέλεση της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 13ης Φεβρουαρίου 2013 είναι στο τελικό στάδιο υλοποίησης του επενδυτικού της προγράμματος, με σκοπό την ενίσχυση των υποδομών (κτιριακών εγκαταστάσεων και μηχανολογικού εξοπλισμού) της θυγατρικής εταιρείας στην Πολωνία με την επωνυμία «Fescopack Sp. Z.o.o». Η ολοκλήρωση του εν λόγω επενδυτικού προγράμματος αναμένεται να συντελεστεί εντός του Α τριμήνου του 2015 και η θυγατρική εταιρεία θα αποκτήσει μια σύγχρονη και υψηλών προδιαγραφών παραγωγική μονάδα, γεγονός που θα δώσει στον Όμιλο σημαντική ώθηση στην ενίσχυση της παρουσίας του στην εν λόγω γεωγραφική περιοχή.

6. Χρηματοδότηση της θυγατρικής εταιρείας στην Πολωνία

Το Νοέμβριο του 2014 η Εταιρία προέβη στην χορήγηση προσωρινής διευκόλυνσης υπό μορφή δανείου (bridge finance) συνολικού ποσού 600.000 Ευρώ προς την θυγατρική αυτής εταιρία με την επωνυμία «Fescopack Sp. Z.o.o», η οποία εδρεύει στην Πολωνία και στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 97,85%, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει για την αποπεράτωση του εν εξελίξει επενδυτικού της προγράμματος που αφορά στην επέκταση των παραγωγικών της εγκαταστάσεων με την δημιουργία νέου εργοστασίου και την παράλληλη απόκτηση μηχανολογικού εξοπλισμού, ώστε να αυξηθεί ουσιαστικά η παραγωγική ικανότητα αυτής και να τεθούν οι βάσεις για την ουσιαστική περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της. Το ως άνω δάνειο συμφωνήθηκε να εξοφληθεί από την θυγατρική Εταιρία, κατόπιν παρατάσεως της αρχικής του διάρκειας την 31η Μαρτίου 2015 ημερομηνία κατά την οποία η δανειολήπτρια θυγατρική εταιρία υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την σύμβαση ποσών, ενώ το επιτοκιακό περιθώριο του δανείου συμφωνήθηκε να είναι σταθερό σε ποσοστό 3,5%, το οποίο κρίνεται ως απολύτως δίκαιο και εύλογο λαμβανομένου υπόψη του κόστους χρηματοδότησης της θυγατρικής αλλά και του περιθωρίου-απόδοσης κεφαλαίου για την μητρική Εταιρία.

Τέλος προκειμένου το εν εξελίξει επενδυτικό πρόγραμμα της θυγατρικής εταιρίας να ολοκληρωθεί εντός του αρχικά προβλεφθέντος χρονικού διαστήματος και των ορίων του αρχικού προϋπολογισμού του, η Εταιρεία προέβη τον Δεκέμβριο του 2014 στην χορήγηση και νέας χρηματικής διευκόλυνσης υπό μορφή δανείου (bridge finance) προς την ως άνω θυγατρική της εταιρεία, συνολικού ποσού 1.000.000 Ευρώ, με σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε ποσοστό 3,5% και διάρκειας και του εν λόγω δανείου (χρηματικής διευκόλυνσης) μέχρι την 31η Μαρτίου 2015.

7. Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσης 2013

Η Εταιρία την 30η Ιουλίου 2014 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005, γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια ταυ ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2013, που διενεργήθηκε από τους

«ΤΕΧΝΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αφετέραυ δε από τον κ. Νικάλαα Γκινοσότη χώρα, πλησίαν των παραγωγικών της εγκοταστάσεων, ικανά να στεγάσει την νέο αυτή επιχειρηματική της δραστηριότητο. Η μίσθωση αφαρά μία (1) αικοπεδική έκταση συναλικής επιφανείας 1.079,04 τ.μ., η απαία βρίσκεται στα Δήμα Κρωπίας Αττικής, πρακειμένου νο χρησιμοπαιήσει τα ως άνω ακίνητο μεταξύ άλλων ως χώρο γραφείων, χώρο έκθεσης και πραβαλής, εμπορίας και αποθήκευσης των πραϊόντων που παράγει, εμπαρεύετοι και διακινεί η Εταιρεία. Η διόρκεια της ως άνω μίσθωσης συμφωνήθηκε εννεαετής, από την 15.02.2014 μέχρι την 14.02.2023, ενώ τα μηνιαίο μίσθωμα, το οπαία θα παραμείνει σταθερά για τα δύο πρώτα μισθωτικά έτη, συμφωνήθηκε να ανέρχεται στα πασά των επτά χιλιάδων (7.000) Ευρώ μηνιαίως, πλέαν των ανολογαύντων σε αυτά τελών χαρτοσήμαυ. Τα μίσθωμο αυτό κρίνεται ως απολύτως δίκαια, εύλογα και αντοπακρινόμενο στη μισθωτική ικονάτητα και οξία του μισθίου οκινήτου, ενόψει του γεγανάτας ιδίως ότι το κτίρια είνοι νεόδμητα, έχει πρόσαψη επί της κεντρικότερης οδού ταυ Δήμαυ Κρωπίας και διαθέτει σύγχρονες εγκαταστάσεις κοι υπαδομές. Ήδη ο εν λάγω χώρας έχει διαμορφωθεί κοι εξυπηρετεί την εν λάγω δραστηριάτητα της Εταιρείας.

9. Συμμετοχή σε εκθέσεις

Η Εταιρεία σταχεύαντας στην ποροχή πρας τους πελάτες της αλοκληρωμένων λύσεων συσκευοσίος (total packaging cancept), πραωθεί συστηματικά την επέκτοση της δραστηριάτητός της σταν ταμέα των γραμμών παραγωγής αυτομάτου συσκευασίας υπό κενά (rotary vacuum chamber).

Στα πλοίσια αυτά η Εταιρεία συμμετείχε το Α' εξάμηνο ταυ 2014 στην Έκθεση υλικών κοι μηχανημάτων συσκευασίας INTERPACK 2014, που πραγμοτοπαιήθηκε στα Ντίσελντορφ Γερμονίας.

Μέσω των συμμεταχών στις εν λάγω εκθέσεις επιδιώκετοι η αύξηση της ανογνωρισιμότητας των προϊόντων του Ομίλαυ, η ενίσχυση των διεθνών επαφών της Ετοιρείας και η διεύρυνση της παρουσίας ταυ Ομίλαυ τόσο σε πραϊαντικό, άσα και σε γεωγραφικά επίπεδα.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ο Όμιλας ενόψει και του σταθεραύ εξογωγικαύ ταυ πρασονατολισμού και ειδικότερα ταυ υψηλαύ ποσασταύ εξωστρεφείας του, δραστηριοπαιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικά παγκοσμιαποιημένα περιβόλλον. Οι εν γένει δραστηριάτητες του Ομίλαυ δημιουργαύν διάφοραυς χρηματαοικοναμικούς και λοιπαύς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματοτικών ισατιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Τα συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματαοικανομικών ογορών και έχει στάχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμόνσεων στην χρηματαοικαναμική απόδοση του Ομίλου.

Τα χρηματαοικαναμικά σταιχεία και αι χρηματαοικανομικές υποχρεώσεις του Ομίλου απατελούνται κυρίως από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τροπεζών, καθώς και υπαχρεώσεις σε πραμηθευτές και συναφείς υπαχρεώσεις.

του εξωτερικού των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπό ενοποίησης.
Οι τιμολογηθείσες πωλήσεις του Ομίλου την 31/12/2014 σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 12,04% των συνολικών πωλήσεων, από το οποίο 3,50% αφορούσε πωλήσεις σε U.S.D., 6,59% πωλήσεις σε PLN και το υπόλοιπο 1,95% πωλήσεις σε λοιπά ξένο νομίσματα.
Η αντιστάθμιση μέρους του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από εξαγωγές σε νόμισμα (U.S.D.), πραγματοποιείται εν μέρει με την χρησιμοποίηση φυσικών αντισταθμιστικών μέσων, δηλαδή τήρηση υποχρεώσεων προς προμηθευτές εξωτερικού στο ίδιο νόμισμα.
Είναι δυνατόν επίσης να χρησιμοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακές τοποθετήσεις σε ξένο νόμισμα και προθεσμιακό συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε συνάλλαγμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών. Πάντως ανάψει του γεγονότος ότι οι τιμολογήσεις σε ξένο νόμισμα αντιπροσωπεύουν σχετικά χαμηλό ποσοστό, ο εν λόγω κίνδυνος θεωρείται προς το παρόν απολύτως ελεγχόμενος και μη δυνάμενος να επηρεάσει ουσιωδώς το αποτελέσματα του Ομίλου.

Β. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει μέχρι σήμερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μία ευρεία πελατειακή βάση, εντός και εκτός Ελλάδος. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου συνίσταται κυρίως από συναλλαγές με αξιόπιστες και φερέγγυες εταιρίες και εν γένει επιχειρήσεις, με τις οποίες υφίστανται μακροχρόνιο συνεργασία. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη-συναλλασσόμενου με τον Όμιλο, ο πιστωτικός κίνδυνος εκτιμάται ότι είναι σχετικά μικρός.
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. Όπου δε κρίνεται αναγκαίο ζητούνται και εξασφαλίσεις. Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς και συστηματικά τις επιδόσεις και την οικονομική απόδοση των πελατών του, ώστε να ενεργεί προληπτικά και να αξιολογεί ανά πελάτη το εκάστοτε αναγκαία προς λήψη μέτρα, με βάση και τις ιδιαιτερότητες και δυσκολίες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε πελάτης.
Σημειώνεται ότι ο εν λόγω κίνδυνος, αν και υπαρκτός, ιδίως σε σχέση με πελάτες που δραστηριοποιούνται οικονομικά σε χώρες πληγείσες ουσιωδώς από την οικονομική ύφεση αλλά και σε πελάτες εντός της ελληνικής επικράτειας, αξιολογείται προς το παρόν, με βάση και το ιστορικά στοιχείο που διαθέτει ο Όμιλος, αλλά και στο πλαίσιο του συνόλου των προληπτικών μέτρων που έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει, κατά το ανωτέρω, σχετικά περιορισμένος και ελεγχόμενος.

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 στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

έτη, πλην άμως τα σχετικά χομηλά ύψος ταυ τραπεζικού δανεισμαύ του Ομίλου κοι το γεγονάς άτι το τομειοκό διαθέσιμα υπερβαίνουν το σύνολο ταυ τραπεζικαύ δανεισμαύ, καθιστά ταν ως άνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνάμενα να επηρεάσει ουσιωδώς την δραστηριάτητο και ανάπτυξη του Ομίλου.

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στάχοι ταυ Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είνοι η απράσκοπτη λειτουργίο των επιχειρηματικών δραστηριατήτων, η διασφάλιση της χρηματοδάτησης των επενδυτικών πραγραμμότων και η βέλτιστη καταναμή κεφαλοίου μειώναντας έτσι το κάστας κεφαλοίαυ.

Γιο τον σκοπά διαχείρισης κεφαλαίων α Όμιλας παρακαλουθεί σε συστηματική βάση τον δείκτη:

«Κοθαρός τραπεζικάς δανεισμάς πρας Συνολικά απασχαλούμενα κεφάλαια»

Ο καθαρός τραπεζικάς δανεισμάς υπολογίζεται ως τα σύναλα των βραχυπράθεσμων και μακροπρόθεσμων τοκαφόρων δανειακών υπαχρεώσεων μείον τα σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων.

Το συνολικά απασχαλαύμενα κεφόλαια υπαλογίζανται ως το σύνολο ταυ κοθαρού δανεισμού πλέαν του συνάλαυ των ιδίων κεφαλαίων.

Για τις χρήσεις παυ έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίσταιχα αι δείκτες διαμαρφώθηκαν ως εξής.

Ποσά σε χιλ. ευρώ

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μακραπράθεσμες τραπεζικές υπαχρεώσεις	4.762	5.673	4.762	5.663
Βραχυπράθεσμες τραπεζικές υπαχρεώσεις	4.639	4.707	4.401	4.499
Σύναλα τραπεζικαύ Δανεισμαύ	9.401	10.380	9.163	10.162
Μείαν : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	15.177	14.866	13.637	12.144
Καθαρός τραπεζικός Δανεισμός(1)	**-5.776**	**-4.486**	**-4.474**	**-1.981**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**46.559**	**44.077**	**47.116**	**44.371**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**40.783**	**39.592**	**42.642**	**42.390**
Καθαρός τροπεζικός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφόλαια	**-14,2%**	**-11,3%**	**-10,5%**	**-4,7%**

Ο Όμιλος μπαρεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή ταυ διάρθρωση, με αποπληρωμή ή λήψη πράσθετου δανεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίαυ ή επιστραφή μετοχικού κεφαλαίαυ στους μετάχαυς και με διονομή ή μη διαναμή μερισμάτων και λοιπών χρηματικών δαναμών.

κατεύθυνση της διαφαφανειησης συντελουν τουα η παιαητα των παραγαμενων προιαντων, αυτο και η αναγνωρισιμότητα ταυ ανάματας του Ομίλαυ και ιδίως της Εταιρίας και η ανάπτυξη μακραχρόνιων σχέσεων τόσο σε επίπεδα πραμηθευτών άσα κοι σε επίπεδα πελατών.
Κατόπιν των ανωτέρω α συγκεκριμένας κίνδυνας είνοι υπαρκτάς αλλά αξιαλαγείται ως χαμηλάς κοι μη δυνάμενας νο επηρεάσει τις επιδάσεις του Ομίλαυ στην διάρκεια της τρέχαυσας χρήσεως.

Β. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης κατοναλωτικής ύφεσης

Ο Όμιλος δραστηριοπαιείται σε ένα έντονα αντογωνιστικό διεθνές περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία ταυ, σε συνδυασμά με την έρευνα, ανάπτυξη και δημιαυργία νέων πραϊόντων και την δημιουργία ισχυρών υπαδαμών σε πραγωγικά εξαπλισμά, βοηθούν ταν Όμιλα να είνοι διαρκώς ανταγωνιστικάς και να πραωθεί την διείσδυσή ταυ σε νέες αγαρές.
Τα προϊάντα ταυ Ομίλαυ χρησιμαπαιαύντοι κυρίως στη συσκευασία τραφίμων τα απαία ως είδη πρώτης ανάγκης επηρεάζανται συνήθως λιγάτερο απά φαινόμενα καταναλωτικής ύφεσης, μπαραύν όμως να επηρεαστούν μελλαντικά απά την επικράτηση εξωγενών παραγάντων στις αγαρές παυ δραστηριοποιείτοι α Όμιλας. Εξωγενείς παράγαντες παυ μπαρεί να πλήξαυν την ζήτηση για τα πραϊάντα ταυ Ομίλου είναι η πιθανάτητα εμφάνισης ασθενειών στα κρέος, η αλλαγή στις διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών, αι κλιματολαγικές αλλαγές, η επιβράδυνση της παγκάσμιας αικανομίος κλπ.
Κατά την παραύσα χρανική στιγμή και με δεδαμένα άτι τα γενικάτερα οικαναμικά κλίμα εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται απά συνθήκες σχετικής αστάθειας και μεταβλητάτητας, που αδηγαύν συχνά σε φοινόμενα αρνητικής ψυχολαγίας στην αγαρά, α εν λόγω κίνδυνας εξακαλαυθεί να διατηρεί την αξιαλάγησή του ως σημαντικού, καθώς μαλανάτι η δραστηριοποίηση ταυ Ομίλαυ είναι άμεσα συνδεδεμένη με ταν κλάδα τραφίμων, α απαίας πλήττεται παραδασιακά πιο λίγα απά αιαδήπατε οικοναμική κρίση, υπάρχουν ενδείξεις που υποδηλώνουν ότι η τάση μείωσης της ζήτησης δεν έχει αντιστραφεί πλήρως.
Γιο τον λόγο αυτά α συγκεκριμένας κίνδυνας, μέχρι να υπάρξαυν σαφείς και αριστικές ενδείξεις για την οριστική μεταστραφή του αρνητικού κλίματος, αξιολογείται και κοτά την τρέχαυσα χρήση ως αρκετά σημοντικάς, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει σε ένα βαθμό τις επιδόσεις και τα εν γένει αποτελέσμοτα του Ομίλου.

Γ. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Ο Όμιλος λόγω της έλλειψης εγχώριας παραγωγής πρώτων υλών, εκτίθεται σε διακυμάνσεις των τιμών των πρώτων υλών παυ πραμηθεύεται στα διεθνές περιβάλλαν. Οι διακυμάνσεις αυτές μπαρούν να προκύψουν κυρίως απά απάταμες μεταβαλές στην τιμή ταυ πετρελαίαυ ή και άλλους συναφείς λάγαυς.
Για την αντιμετώπιση ταυ κινδύναυ αυτού, προσαρμάζεται ανάλαγα η παλιτική απαθεμάτων, καθώς κοι η εμπορική παλιτική ταυ Ομίλαυ, ώστε μέρας του εν λάγω κινδύναυ, στο μέτρο παυ αυτό είναι δυνατόν, με βάση τις εκάστατε διαμαρφαύμενες συνθήκες ανταγωνισμού, να επιμερίζεται και να μετοκυλίεται. Ο εν λόγω κίνδυνας πάντως σε περίπτωση αδυναμίας αυσιαστικής μετακύλισης ταυ κόσταυς των πρώτων υλών στην τιμή ταυ τελικαύ πραϊάντας αξιολαγείται ως σημαντικάς και ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα απατελέσματα του Ομίλαυ.

Πάντως ο εν λόγω κίνδυνας αξιαλογείται ως αρκετά σημαντικός κοι ως δυνάμενος να επηρεάσει αρνητικά τα απατελέσματα ταυ Ομίλαυ.

Ε. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλειο στην εργασία για τους εργαζαμέναυς του Ομίλου, απατελεί κυρίαρχη πρατεραιότητα και απαραίτητη πραϋπάθεση για την λειτουργίο των παραγωγικών του εγκαταστάσεων. Σε διαρκή κοι στοθερή βάση υλαποιείται ένα πράγραμμα που οποβλέπει στην εμπέδωση της κουλταύρας ασφάλειος σε όλες τις δραστηριάτητες και λειτουργίες ταυ Ομίλαυ και στην αέναη εκπαίδευση και επιμάρφωση ταυ προσωπικαύ της Εταιρείας. Επιπλέαν εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική, διαρκή και σταχευμένη σε άλα τα οναγκαία πεδία εκπαίδευση και επιμάρφωση των εργαζαμένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των απαίων η εφαρμαγή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Ετοιρείας.

ΣΤ. Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι

Η πραστασία ταυ περιβάλλαντας και η βιώσιμη ανάπτυξη απατελαύν θεμελιώδεις αρχές του Ομίλαυ. Γιο τα λόγα αυτά στις περιαχές άπου δραστηριαπαιείται α Όμιλας, λομβάνει αυστηρά μέτρα τα απαία αρισμένες φορές εκτείνανται και πέρα των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας. Ο Όμιλος επενδύει στις βέλτιστες διοθέσιμες τεχνικές (best available techniques) για την πραστασίο ταυ περιβάλλοντας, παρακολουθεί στενά τις δραμαλογούμενες αλλαγές στην περιβαλλοντική ναμαθεσία και φραντίζει να λαμβάνει εκ των προτέρων τα απαιταύμενα μέτρα, προκειμέναυ να οπαφευχθεί α κίνδυνας μη έγκαιρης συμμάρφωσης με την νέα νομαθεσία, μάλις αυτή τεθεί σε ισχύ.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ΄
Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παραύσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές που πραγματοπαιήθηκαν κοτό την χρήση 2014 μεταξύ της Ετοιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν πρασώπων (συνδεδεμένα μέρη), όπως ουτό αρίζαντοι στα Διεθνές Λαγιστικά Πρότυπα 24 και ειδικάτερα στην εν λόγω Ενάτητα περιλαμβάνονται:

α) Οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίος και κάθε συνδεδεμέναυ πρασώπου αι απαίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματαοικαναμική θέση ή τις επιδάσεις της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση.

β) Οι τυχάν μεταβαλές των συναλλαγών μετοξύ της Ετοιρίας και κάθε συνδεδεμέναυ πρασώπου που περιγράφοντοι στην τελευταία Ετήσια Έκθεση, οι αποίες θα μπαραύσαν νο έχουν ουσιαστικές συνέπειες γιο την χρηματααικονομική θέση ή τις επιδάσεις της Εταιρίας κατά την χρήση 2014.

Σημειώναυμε άτι η αναφαρά στις ως άνω συναλλαγές η αποία ακαλουθεί, περιλαμβάνει τα ακόλαυθα σταιχείο:

(α) Το πασά αυτών των συναλλαγών για την χρήση 2014,

Χρήση 1/1-31/12/2014 (Ποσά σε χιλ. ευρώ)

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	FESCOPACK Sp. zo.o - POLAND	FLEXOSYSTEM S Ltd - Belgrade	FLEXOPACK PTY LTD-AUSTRALIA	FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	INOVA AEBE	ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	Σύνολο 1/1-31/12/2014
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	4.455	634	350	0	0	250	2.092	7.78'
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις παγίων	0	0	0	0	0	20	3	23
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	168	0	0	0	0	1	636	805
Απαιτήσεις	2.835	120	350	0	0	108	1.035	4.449
Υπαχρεώσεις	10	0	0	0	0	1	281	292

Παροχές προς τη διοίκηση κοι στελέχη της εταιρίας	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.037
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0
Υποχρεώσεις πρός τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	33

Χρήση 1/1-31/12/2013 (Ποσά σε χιλ. ευρώ)

Η ΕΤΑΙΡΙΑ	FESCOPACK Sp. zo.o	FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade	INOVA AEBE	ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ	Σύνολο 1/1-31/12/2013
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	4.100	529	159	1.841	6.629
Αγαρές αγαθών και υπηρεσιών	330	0	1	494	824
Απαιτήσεις	1.377	167	67	1.157	2.768
Υπαχρεώσεις	149	0	0	224	373

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας	
Συναλλαγές και αμαιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	880
Απαιτήσεις απά διευθυντικά στελέχη και μέλη της διαίκησης	0
Υπαχρεώσεις πράς τα διευθυντικό στελέχη και μέλη της διαίκησης	29

παύσατα συμμετοχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (εμμεση συμμετοχή της Εταιρείας), μαλανάτι αυτή θα εναπαιηθεί για πρώτη φαρά στις αικαναμικές καταστάσεις της Εταιρείας απά 1/1/2015.

3. Δεν έχαυν χαρηγηθεί δάνεια ή πιστωτικές εν γένει αιευκαλύνσεις σε μέλη ταυ Δ.Σ. ή σε λαιπά αιευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και τις αικαγένειες αυτών.

4. Δεν υπήρξαν μεταβαλές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεαεμένων με αυτή μερών παυ θα μπαραύσαν να έχαυν αυσιαστικές συνέπειες στη χρηματαδικαναμική θέση και τις επιδάσεις της Εταιρίας για την χρήση 2014.

5. Οι συναλλαγές παυ περιγράφανται παραπάνω έχαυν πραγματαπαιηθεί υπά ταυς συνήθεις άρους της αγαράς και δεν περιέχαυν κανένα εξαιρετικά ή εξαταμικευμένα γνώρισμα τα απαία θα καθισταύσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένα μέρος ανάλυση αυτών.

6. Ουδεμία εκ των συναλλαγών υπερβαίνει πασαστά 10% της αξίας των σταιχείων ταυ ενεργητικαύ της Εταιρίας, άπως απατυπώνεται στις τελευταίες δημασιευμένες καταστάσεις της. Επίσης αυδεμία εκ των συναλλαγών δύναται να θεωρηθεί ως σημαντική, κατά την έννοια ταυ άρθραυ 10 ταυ ν. 3340/2005, άπως εξειδικεύθηκε και με την με αριθμά 45/2011 Εγκύκλια της Επιτραπής Κεφαλαιαγαράς.

7. Οι συναλλαγές της Εταιρίας και τα ανεξάφλητα υπάλαιπα με τις θυγατρικές της έχαυν απαλειφθεί απά τα εναπαιημένα αικαναμικά σταιχεία ταυ Ομίλαυ.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄
Εξέλιξη, επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση

Στην παραύσα ενάτητα περιλαμβάνεται μια συναπτική απεικάνιση της εξέλιξης, των επιδάσεων, των δραστηριατήτων και της θέσης ταυ συνάλαυ των επιχειρήσεων παυ περιλαμβάνανται στην εναπαίηση.

Α. Τα κυριάτερα μεγέθη της κατάστασης απατελεσμάτων της χρήσης 2014 παρατίθενται κατωτέρω σε χιλιάδες ευρώ.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013	Διαφορά	Δ%
Κύκλος εργασιών	57.493	54.207	3.286	6,06%
Άλλο έσοδο εκμετάλλευσης	688	1.023	(334)	-32,70%
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	8.610	7.592	1.018	13,40%
Κέρδη προ φόρων	5.040	4.467	573	12,83%
Κέρδη μετά από φόρους	3.825	2.476	1.349	54,51%

Β. Παρατίθεται κατωτέρω σύνταμη ανάλυση των βασικών ενοποιημένων οικονομικών μεγεθών του Ομίλου της χρήσης 2014 σε σύγκριση με τη χρήση 2013, ώστε να είναι άμεση και εύκολη η συγκριτική αξιολόγηση μεταξύ των 2 χρήσεων.

Οι σημαντικότερες μεταβολές στα εναπαιμένα στοιχεία των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων προέρχονται πλην της παρακάτω γ) περίπτωσης, κυρίως από την μητρική Εταιρία και έχουν ως εξής.

α) Η αύξηση κατά 1.364 χιλ. Ευρώ που παρουσίασαν τα ενοποιημένα Κέρδη μετά φόρων οφείλεται κυρίως στα γεγονός ότι τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης είχαν επιβαρυνθεί αρνητικά κατά 729 χιλ. Ευρώ, συνεπεία της αύξησης του αναβαλλόμενου φόρου του Ομίλου και της Εταιρείας, η οποία προέκυψε ως επακόλουθο της αύξησης του φορολογικού συντελεστή σε 26% για την χρήση 2013, από 20% που ήταν την χρήση 2012.
β) Μη συνυπολογιζομένης της ανωτέρω επίπτωσης η πρωτοτυπία αύξηση των μετά φόρων κερδών σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε 20,85% και σε Εταιρικά επίπεδα ανέρχεται σε 19,37%.
γ) Η αύξηση του λογαριασμού «Ενσώματα πάγια» κατά 3,279 εκατ. Ευρώ οφείλεται όπως προαναφέρθηκε στην υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος της θυγατρικής εταιρίας Fescapack στην Πολωνία, ύψους 6,5 εκατ. Ευρώ.
δ) Η αύξηση του λογαριασμού «προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» κατά 3,568 εκατ. Ευρώ, οφείλεται κυρίως στην πραγματοποίηση μεγαλύτερων αγορών πρώτων υλών, λόγω της ανοδικής πορείας των πωλήσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄
Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα

20 of 106

Ανταγωνιστικότητας.

Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύανται στο Χρηματιστήρια Αθηνών.

Από κάθε μεταχή απορρέαυν άλα τα δικαιώμοτα και οι υπαχρεώσεις που ορίζανται από τα νάμο και τα Καταστοτικό της Εταιρίας. Η κυριότητα της μεταχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την οποδοχή του Κατοστατικαύ της Εταιρίας και των αποφόσεων που έχαυν ληφθεί σύμφωνο με το νάμα και τα Κατοστοτικό, οπά τα διάφαρα άργανα της Εταιρίος. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμο μίας (1) ψήφου.

2) Δεν υπάρχουν περιαρισμαί στην μεταβίβαση των μεταχών της Εταιρίας, αύτε από τα Καταστατικό της Ετοιρίος, αύτε απά ιδιαίτερες συμφωνίες, ούτε απά λοιπές κανανιστικές κλπ διατόξεις, εξαιρουμένων των περιαρισμών παυ υπάρχαυν απά υφιστάμενες συμβάσεις καινών Ομαλογιακών Δανείων και ειδικάτερο απά τούς Όραυς Καινών Ομολαγιοκών Δανείων που έχει εκδώσει η Ετοιρία, σύμφωνα με ταυς οποίους η οικαγένεια Γκινασάτη αθραιστικά πρέπει νο κοτέχει πασοστά ίσα ταυλάχισταν με 34% ταυ κατοβεβλημένου μετοχικού κεφαλοίαυ της Ετοιρίας, ώστε να βιοτηρεί την ιδιότητα της «Ελέγχαυσος Πλειαψηφίας».

3) Οι σημαντικές συμμεταχές (άμεσες και έμμεσες) της Εταιρίας, είναι οι ακόλαυθες:

- FESCOPACK Sp.z.a.a: αλλαβαπή εδρεύαυσο στην Πολωνία εταιρίο, στην απαία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 97,86% των μεταχών και δικαιωμάτων ψήφαυ,
- FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade: αλλοδοπή εδρεύαυσα στην Σερβία εταιρίο, στην απαία η Ετοιρία συμμετέχει με πασαστά 100% των μετοχών κοι δικαιωμάτων ψήφαυ,
- INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ: ημεβαπή ανώνυμη εταιρία, στην αποία η Ετοιρίο συμμετέχει με πασαστό S0% των μεταχών και δικαιωμάτων ψήφαυ και
- ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ: ημεδαπή ανώνυμη εταιρία, στην οποία η Εταιρίο συμμετέχει με πασαστό 47,71% των μετοχών και δικοιωμάτων ψήφαυ.
- «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED»: αλλαβαπή εδρεύαυσα στη Λάρνακα Κύπραυ εταιρίο, στην απαία η Ετοιρία συμμετέχει με πασαστά συμμετοχής 100% των μετάχων και δικαιωμάτων ψήφου
- «FLEXOPACK PTY LTD» : αλλαδαπή ετοιρία εδρεύουσα στα Μπρίσμπειν Αυστραλίας στην οποίο συμμετέχει με ποσαστά συμμεταχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας) κοι
- «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED» : αλλαδαπή εδρεύαυσα στην Αγγλία εταιρείο στην οπαία συμμετέχει με πασαστά συμμεταχής 100% η θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (έμμεση συμμεταχή της Εταιρείας)

Περαιτέρω κοι οναφορικά με τις άμεσες ή έμμεσες σημαντικές συμμετοχές στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίος, κατά την ένναια των διατάξεων των όρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007, κοι με βάση το στοιχεία που έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρίας κατά τον χράνο σύνταξης της παραύσης, αυτές έχουν ως ακαλούθως:

(ο) Στομάτιας Γκινασάτης: ποσαστά 29,180% (άμεση συμμετοχή)

Σημειώνεται άτι στις 19.12.2013 ο κ. Σταμότιος Γκινοσάτης, Αντιπρόεδρας ταυ Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, μεταβίβασε οιτίο πωλήσεως την ψιλή κυριάτητα 1.609.933 κοινών ανομοστικών μεταχών της Εταιρείας πρας τον κ. Δημήτρια Γκινοσότη, ενώ την αυτή ημερομηνία μεταβίβοσε επίσης αιτία πωλήσεως την ψιλή κυριάτητο 1.609.933 καινών οναμαστικών μετοχών πρας τον κ. Σπυρίδωνα Γκινασάτη. Ο κ. Σταμάτιας Γκινοσότης διοτήρησε εφ' όρου ζωής την επικαρπία ταυ συνόλου

(γ) Νικόλαος Γκινοσότης: ποσοστό 16,289% (άμεση συμμετοχή)
Σημειώνετοι ότι στις 19.12.2013 ο κ. Νικόλαος Γκινοσότης, μέτοχος της Ετοιρείας, μετοβίβασε οιτίο πωλήσεως την ψιλή κυριότητο 600.000 κοινών ονομοστικών μετοχών προς την κο. Στομοτίνο Γκινοσότη, διοτηρώντος εφ' όρου ζωής την επικορπίο του συνόλου των μετοβιβοζομένων μετοχών, στην οποίο περιλομβόνετοι το δικοίωμο ψήφου κοι το δικαίωμα ομολοβής των οντίστοιχων μερισμότων.
(δ) Competrol Establishment: ποσοστό 7,764% (όμεση συμμετοχή).
(ε) Canaccord Genuity Wealth (International) Limited πρώην Collins Stewart (CI) Limited: ποσοστό 5,107% (άμεση συμμετοχή).
4) Δεν υφίσταντοι μετοχές οι οποίες νο πορέχουν ειδικό δικοιώμοτο ελέγχου.
5) Δεν υφίστοντοι γνωστοί στην Ετοιρίο περιορισμοί στο δικοίωμο ψήφου σε κοτόχους μετοχών της Ετοιρίος. Επισημαίνοντοι πάντως το ανοφερόμενο στο σημείο 3) σχετικό με το δικοίωμο επικορπίος των κυρίων μετόχων.
6) Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Ετοιρίας συμφωνίες μεταξύ μετάχων οι οποίες συνεπόγοντοι περιορισμούς στην μετοβίβοση μετοχών ή περιορισμούς στην όσκηση δικοιωμότων ψήφου.
7) Αναφορικό με τον διορισμό κοι την οντικοτόστοση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας κοι το σχετικό με την τροποποίηση του Καταστοτικού της Ετοιρίος δεν υφίστοντοι κονόνες οι οποίοι νο διαφοροποιούντοι οπό το προβλεπόμενο στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερο.
8) Δεν υφίστοτοι ειδική ορμοδιότητο του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών ουτού για έκδοση νέων μετοχών ή την ογορό ιδίων μετοχών, κοθώς δεν έχει ληφθεί σχετική οπόφοση ούτε σύμφωνο με το όρθρο 16, ούτε σύμφωνο με το όρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920.
9) Δεν υφίστοτοι οιοδήποτε σημοντική συμφωνίο συνοφθείσο οπό την Ετοιρίο, η οποίο νο τίθετοι σε ισχύ, τροποποιείτοι ή λήγει σε περίπτωση ολλογής στον έλεγχο της Ετοιρίος κατόπιν δημόσιος πρότασης, με εξοίρεση:
Τις από 28.09.2010 κοι οπό 27.02.2013 υπογροφείσες συμβόσεις κόλυψης κοινού Ομολογιοκού Δανείου μεταξύ της Ετοιρίας κοι της Εμπορικής Τράπεζας, με βόση τις οποίες ομοίως προβλέπετοι δικοίωμο κατογγελίας της Ομολογιούχου «αν μετοβληθεί, ομέσως ή εμμέσως, η τρέχουσο μετοχική σύνθεση της Εκδότριας, ως προς την ελέγχουσο πλειοψηφία και ειδικότερο ον η οικογένειο Γκινοσότη, πούσει να κατέχει ποσοστό μεγολύτερο ή ίσο με 34%, εφόσον η διοίκηση της Εκδότριος πορομείνει υπό τον έλεγχο της οικογένειος Γκινοσότη, του εκόστοτε κοταβεβλημένου μετοχικού κεφολοίου κοι των δικαιωμότων ψήφου της Εκδότριας».
Ο εν λόγω όρος είνοι συνήθης κοι οπόντότοι σε όλο σχεδόν το κοινό Ομολογιοκό Δόνειο (κοι μόλιστο στο πλείστο αυτών με προσδιορισμό ταυ ποσοστού της ελέγχουσος πλειοψηφίος όνω του 50%).
10) Δεν υφίστοτοι οιοδήποτε συμφωνίο μεταξύ της Ετοιρίος κοι μελών του Δ.Σ. αυτής ή του πρασωπικού, η οποίο νο προβλέπει οποζημίωση σε περίπτωση ποροίτησης ή οπόλυσης χωρίς βόσιμο λόγο ή τερμοτισμού της θητείας ή της αποσχόλησής τους εξοιτίος οιασδήποτε δημόσιας πράτασης.

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

σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από τα πεπραγμένα από την Εταιρία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν περιέλθει κατά νόμο στην Εταιρία εκ μέρους των μετόχων.
4. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόναν καινές αναμαστικές μετά ψήφου.
5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία τέτοιοι περιορισμοί.
6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία τέτοιες συμφωνίες.
7. Στα συγκεκριμένο θέματα τα Καταστατικά της Εταιρίας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι τα Κατοστατικά της Εταιρίας έχει πλήρως εναρμονισθεί προς τις διατάξεις του ν. 3604/2007.
8. Δεν υφίστατοι τέτοια ειδική αρμοδιότητα.
9. Ελλείψει τέταιων συμφωνιών, πλην των μνημονευομένων, παρέλκει αιαδήποτε επεξήγηση.
10. Ομοίως, ελλείψει τέταιων συμφωνιών παρέλκει αιαδήποτε επεξήγηση.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄
Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος την 31.12.2014 απασχολούσε 269 άτομο, και η Εταιρία 230 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρίας με τα προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μίο εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρίας είνοι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματας 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 Εταιρία μεριμνά γιο την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων κοι την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργοτικής κοι ασφαλιστικής νομοθεσίας.
Η Εταιρία ανογνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλαντικής επίδασης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσίο και τα διεθνή πρότυπα και σταχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ονάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλαντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας κοι του καινού.
Η πολιτική της Εταιρίας για την διασφάλιση της προστοσίας του περιβάλλοντας στηρίζεται ιδίως στις εξής βασικές αρχές:
- λομβόνει μέτρα για την προστασία του περιβάλλοντος συμμορφαύμενη με την περιβαλλοντική νομοθεσίο και τους εγκεκριμένους σε σχέση με την άδεια λειτουργίος της περιβαλλαντικούς όρους,
- εφορμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης στο σύνολο των δραστηριοτήτων της παραγωγικής της διαδικασίας,
- υιοθετεί συγκεκριμένους κανόνες περιβαλλαντικών ελέγχων στη εσωτερική παραγωγική λειτουργία της,
- βελτιώνει την συνολική περιβαλλαντική της συμπεριφορά ιδιαίτερα σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης του περιβάλλαντας και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων,

1. Ουδεμία από τις εταιρίες του Ομίλου διαθέτει υποκατάστημα, εκτός από την μητρική Εταιρία της οποίας το πολιό κτίριο που βρίσκεται ένοντι του πολιού βιομηχανοστασίου λογίζεται ως υποκατάστημα. Δεν έλαβε χώρα εντός της κλειόμενης χρήσεως μετοφορά της έδρας οιασδήποτε των επιχειρήσεων του Ομίλου, ούτε ελήφθη απόφαση σχετικό με την ένορξη ή λειτουργία οιουδήπατε υποκαταστήματος.
2. Η Εταιρία διαθέτει ειδική Διεύθυνση Έρευνας και Ανάπτυξης, μέσω της οποίας προωθούνται οι δραστηριότητες στον τομέα της ανάπτυξης νέων προϊόντων και την εξέλιξης υφιστομένων.
3. Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν.2190/1920.
4. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2014 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης και τα οποία να είναι άξια μνείας στην παρούσα Έκθεση με εξαίρεση τα ακόλουθα:
4.1 Το επενδυτικό πρόγραμμα της θυγατρικής εταιρείας FESCOPACK Sp.z.o.o, στην Πολωνία ολοκληρώνεται στην διάρκεια του μηνός Μαρτίου 2015 και ήδη η νέα παραγωγική μονάδα έχει ξεκινήσει την δοκιμαστική της λειτουργία. Η εν λόγω θυγατρική ευρίσκεται στο τελικό στάδιο υπογραφής των σχετικών συμφωνιών με τοπικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την χρηματοδότηση της επέκτασης των δραστηριοτήτων της και την ενίσχυση των κυκλοφορούντων κεφαλαίων της.
4.2 Το επενδυτικό πρόγραμμα της θυγατρικής εταιρείας FESCOPACK Sp.z.o.o, στην Πολωνία ολοκληρώνεται στην διάρκεια του μηνός Μαρτίου 2015 και ήδη η νέα παραγωγική μονάδα έχει ξεκινήσει την δοκιμαστική της λειτουργία. Η εν λόγω θυγατρική ευρίσκεται στο τελικό στάδιο υπογραφής των σχετικών συμφωνιών με τοπικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την χρηματοδότηση της επέκτασης των δραστηριοτήτων της και την ενίσχυση των κυκλοφορούντων κεφαλαίων της.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄
Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένης και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Δ.Σ. της Εταιρίας.
Το Περιεχόμενο της ΔΕΔ είναι το ακόλουθο:

***ΕΙΣΑΓΩΓΗ**
***1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**
1.1 Γνωστοποίηση εφαρμοστέου κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που η Εταιρία έχει δεσμευθεί να εφαρμόζει
1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης πάυ εφαρμόζει η Εταιρία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου
***2. Διοικητικό Συμβούλιο**

***5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας**
***6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

* ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο άρας «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τράπα με ταν αποίο οι εταιρίες διαικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δαμείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διαίκηση της Εταιρίος, το Διαικητικά Συμβαύλια, τους μετόχαυς και άλλα ενδιαφεράμενα μέρη, συνιστό τη δομή μέσω της αποίας προσεγνίζανται και τίθεντοι οι στάχαι της Εταιρίας, πρασδιαρίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιαλόγησης των στάχων αυτών, εντοπίζανται αι βασικοί κίνδυνοι που οντιμετωπίζει κατά την λειταυργία της κοι κοθίσταται δυνατή η απατελεσματική και παράλληλα συστηματική παροκολαύθηση της απάδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η απατελεσματική και αυσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει αυσιαστικό και πρωτεύοντο ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικάτητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειταυργικών τους υπαδαμών κοι στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινατόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια παυ πραάγει έχει ως απατέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στα σύνολα της οικαναμικής δραστηριάτητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων αργανισμών και θεσμών, εις άφελας του συνάλου των μετάχων των εταιρειών αλλά και των συναλλοσσαμένων με αυτές.

Ταν Οκτώβρια ταυ έτους 2013 δημοσιαπαιήθηκε α νέας Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωταβαυλία ταυ Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιαμηχανιών (ΣΕΒ), και κοτόπιν τραποποιήθηκε στα πλαίσια της πρώτης αναθεώρησής ταυ από το Ελληνικό Συμβαύλια Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).

Τα ΕΣΕΔ ιδρύθηκε τα 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και ταυ Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που ανογνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διορκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτατε συνεργάζεται πρας την κατεύθυνση αυτή.

*1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση αικειαθελαύς συμμόρφωσης της Εταιρίας με ταν Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διοκυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υπαχρεωτικών κανάνων άπως α ν. 3016/2002, άπως ισχύει μέχρι και σήμερα, παυ επιβάλλει την συμμεταχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διαικητικό Συμβούλια ελληνικών εταιριών, των οπαίων αι μετοχές διαπραγματεύοντοι σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορό, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικαύ ελέγχαυ και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμαύ λειταυργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσον στα ελληνικά δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικοίου, δημιαυργώντας νέαυς κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως α ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτραπών ελέγχαυ καθώς κοι σημαντικές υπαχρεώσεις γνωστοποίησης άσον αφορά τα ιδιακτησιακά καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρίας και ο ν. 3884/2010 παυ αφορά σε δικοιώματα των μετόχων και πράσθετες εταιρικές υπαχρεώσεις γνωστοποιήσεων πρας ταυς μετάχαυς κατά το στάδια πραετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλας και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη

οποίο Κώδικο δηλώνει και με την παρούσα Δήλωση ότι υπόγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικο Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικο που δεν εφαρμόζει η Εταιρία 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 (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω και στον οποία 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 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 αρισμένες 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

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι , όπως αποδεικνύουν και το ιστορικό στοιχείο, πάγια, συνεπής και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες του Ομίλου, με κυρίαρχο στοιχείο την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος, ενώ το ΔΣ διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα κατακλυσμού υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα. Η εν λόγω πάγια πολιτική που ακολουθεί η Εταιρεία αποτελεί και ένα από τους πυλώνες που διασφαλίζουν την ισορροπημένη ανάπτυξή της και την υλοποίηση των επενδυτικών της εν γένει προγραμμάτων με την μεγίστη δυνατή επιτυχία

Συμφωνα με το καταστατικο της Εταιρειας και ειδικοτερα το αρθρο 9 παρ. 1 αυτου «η Εταιρεια διοικειται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, φυσικά ή νομικό πρόσωπο».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι το μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν κατά την παρούσα χρονική στιγμή την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, ενώ παράλληλα οι ευέλικτες δομές που έχει υιοθετήσει η Εταιρία ως προς την σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου αλλά και γενικότερα ως προς την διοικητική της διάρθρωση και οργάνωση (κάθετες δομές αποφάσεων με αποφυγή πολυεπίπεδων οριζοντίων δομών) επιτρέπουν την ταχεία λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής αυτών. Η επιτυχημένη πορεία της Εταιρείας είναι συνυφασμένη με τις ευέλικτες δομές οργάνωσης και λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εντός του εν λόγω πλαισίου δεν κρίνεται ως αναγκαία η καθ' οιανδήποτε τρόπο αναδιάρθρωση του μεγέθους και λειτουργίας του ΔΣ

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται σήμερα από έξι (6) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) είναι εκτελεστικά και το υπόλοιπο τρία (3) μη εκτελεστικό, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Η παρούσα ισορροπημένη σύνθεση του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου έχει διασφαλίσει, με έμπρακτο και απτά αποτελέσματα, κατά την διάρκεια όλων των προηγούμενων ετών την παραγωγική λειτουργία της Εταιρείας, την αποτελεσματική προώθηση των εταιρικών σκοπών και δραστηριοτήτων και τον συγκερασμό όλων των απόψεων αναφορικά με τις εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές.

Η εξυπηρέτηση των εταιρικών συμφερόντων και αναγκών της Εταιρείας αλλά και του Ομίλου του οποίου αυτή πρώτιστα μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω της παρουσίας ικανού αριθμού εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Άλλωστε η παρουσία των δύο (2) ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα και αμεροληψία στις λαμβανόμενες αποφάσεις, χωρίς επηρεασμούς ψυχολογικού, επαγγελματικού, οικογενειακού ή οικονομικού χαρακτήρα από πρόσωπα τα οποία ασκούν την Διοίκηση της Εταιρείας και αποτελεί επαρκές αντίβαρο για την προσήκουσα και αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπάκειται σε χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι η Εταιρεία, με βάση την σημερινή δομή και λειτουργία της δεν προτίθεται να αναμορφωστεί άμεσα με την ως άνω αναίτηση, καθώς θεωρεί ότι η αναίτηση αυτή (περί συγκρότησης του ΔΣ κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) δεν ανταποκρίνεται στις ανάγκες, την δομή και την οργανωτική λειτουργία της, σε κάθε δε περίπτωση η καθόλα επιτυχής λειτουργία του ΔΣ αποτελεί αφ' εαυτής λόγο αποτρεπτικό οιασδήποτε μεταβολής ή διαφοροποίησης

- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ 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 ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) τα ποσοστά εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Η αποκλιση 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 ΔΣ διαθέτει και ασκεί και ο ίδιος εξουσίες Διευθύνοντος Συμβούλου με αποτέλεσμα να υφίστανται κατ' ουσίαν δύο ομότιμοι και ισοδύναμοι πόλοι (Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος). Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει 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. Σε κάθε περίπτωση η κατοχή της ιδιότητας του αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου από τον Αντιπρόεδρο του ΔΣ ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς όπως προελέχθη δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

- το ΔΣ 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 το μέγιστο στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Σε κάθε δε περίπτωση η μη απονομή της ιδιότητας του Αντιπροέδρου σε οιαδήποτε από τα ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ αυτόματα αποστερεί αυτά από την δυνατότητα να ασκούν αποτελεσματικά και με αμεσότητα τα καθήκοντά τους , ούτε ασκεί οιαδήποτε επιρροή στην λειτουργική ανεξαρτησία της οποίας απολαμβάνουν

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 υφίστανται 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 στα πρότυπα 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 κανονιστικά 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.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς

εαν εκρινάν απ' υπαρχει υποιασηηοτε κινουνος συγκρουσης συμφερονιων η επηρεασμου ψυχολογικου, επογγελματικαύ, ή οικοναμικαύ χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Σύμφωνα με τα άρθρο 9 παρ. 2 του ισχύαντος Κοτοστατικαύ της Εταιρείας «τα μέλη ταυ Διαικητικαύ Συμβουλίαυ εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετάχων της Ετοιρείας για πενταετή θητεία».

Η οπόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιάτητα αποφυγής εκλογής Διοικητικαύ Συμβαυλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το απαία συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημασιάτητας και την συνεχή υπαβαλή ναμιμοπαιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζάμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λαιπών νομικών ή φυσικών πρασώπων.

Άλλωστε η πράβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείος των μελών του Διοικητικαύ Συμβουλίαυ ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμανεί τον κίνδυνα να μην πραλάβει το εκλεγμένο ΔΣ να αλακληρώσει τα έργο του και να τίθεται υπά διακινδύνευση η απατελεσματική διαίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της ετοιρικής περιαυσίας, λόγω της συχνής εναλλογής διοικήσεων και της ενδεχάμενης διάστασης απάψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφαρικά με την πραώθηση των συμφερόντων κοι δραστηριατήτων της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για τα ΔΣ.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείτοι απά τα μέγεθος, την δομή και την λειταυργίο της Εταιρείος κατό την παραύσα χρανική στιγμή, τα απαία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτραπής ανόδειξης υποψηφιατήτων. Εξάλλου κόθε φαρά παυ ανοκύπτει ζήτημο εκλαγής νέαυ Διαικητικαύ Συμβαυλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φραντίζει να εξασφαλίζει την ύπορξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικοσιών, αξιαλαγεί το μέγεθας και την σύνθεση ταυ υπό εκλογή ΔΣ, εξετάζει το πρασάντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανάτητες, την εμπειρία, τα ήθας και την οκεραιάτητα του χαρακτήρα των υπαψηφίων μελών και ως εκ τούταυ εκπληρώνεται στο οκέραια τα έργο που θα επιτελούσε η επιτραπή ανάδειξης υπαψηφιατήτων εόν υφίστατα.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένας κανονισμός λειτουργίας ταυ ΔΣ.

Η οπόκλιση αυτή εξηγείτοι απά τα γεγανός άτι οι διατάξεις του Καταστατικαύ της Ετοιρείας σε συνδυοσμά με το υφιστάμενα κανανιστικό πλαίσια αξιολαγαύνται ως ικανοπαιητικές για την οργόνωση και την εν γένει λειταυργία ταυ ΔΣ κοι διοσφαλίζαυν την πλήρη, ορθή κοι έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκάντων ταυ κοι την επορκή εξέταση άλων των θεμάτων επί των καλείται να λάβει απαφάσεις.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακαύ έτους δεν υιοθετεί ημερολάγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, τα οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρίας.

Η απάκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγανός άτι άλα τα μέλη ταυ ΔΣ της Εταιρείας είνοι κόταικαι ταυ νομού Αττικής και ως εκ τούταυ είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του ΔΣ, κόθε φορά παυ τα επιβάλλαυν οι ανάγκες της Εταιρείας ή α νάμας, χωρίς την ύπαρξη πρακαθαρισμένου προγράμματος δράσεως.

απώτερα σκαπά και στάχα την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και κατάστατικές απαιτήσεις και πραβλέψεις.

Η Εταιρεία πρατίθεται να εξετάσει στο άμεσα μέλλαν την αναγκοιάτητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμμοτέα με σκαπά την έτι περαιτέρω απατελεσματική λειτουργία του ΔΣ και την παραχή κάθε αναγκαίας συνάρομής πρας τα μέλη αυταύ.

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

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από τα γεγονάς ότι πρας εκλογή μέλη του ΔΣ πρατείνονται πράσωπα που διαθέτουν ικονή και απαδεδειγμένη εμπειρία, υψηλά μορφωτικά επίπεδα και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανάτητες. Άλλωστε βασική αρχή παυ διέπει την λειτουργία τάσα της Εταιρείας άσα και ταυ Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση κοι εκπαίδευση του πρασωπικού και των στελεχών αυταύ και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε άλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με ταν ταμέα στον αποία δραστηριαποιείται τα εκάστατε μέλας και τα καθήκοντα με τα απαία έχει επιφαρτισθεί, ήται η διαρκής επιμάρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσαφία και λειταυργίο της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μάνα στα μέλη του ΔΣ.

- δεν υφίσταται πράβλεψη για παραχή επαρκών πάρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκάντων τους και για την πράσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζανται.

Η απάκλιση αυτή αφείλεται στα γεγανός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχάμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβαύλων με βάση τις εκάστατε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ διαρκούς ελέγχαυ και συγκρότησης σταν αναγκαίο εκάστοτε βαθμά των λειταυργικών δαπανών της Εταιρείας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτραπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χράνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδαση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προϊσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλας του, ελλείψει ανεξόρτητου Αντιπραέδρου.

Κατά την παραύσα χρανική στιγμή δεν υφίσταται θεσμαθετημένη διαδικασία με σκαπό την αξιολάγηση της απατελεσματικάτητας ταυ Διοικητικού Συμβαυλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιαλογείται η επίδοση του Πραέδραυ ταυ ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην αποία προϊσταται α ανεξάρτητας Αντιπράεδρας ή άλλα μη εκτελεστικά μέλας ταυ, ελλείψει ανεξάρτηταυ Αντιπραέδραυ.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείτοι ως αναγκαία ενάψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθάσον μεταξύ των μελών ταυ Διαικητικού Συμβαυλίαυ δεν υφίστανται στεγανά και άπατε παρίσταται ανόγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφαρικά με την οργάνωση και λειταυργίο του Διοικητικαύ Συμβαυλίαυ, λαμβάναυν χώρα συναντήσεις και διεξαδικές συζητήσεις, στις αποίες αναλύανται τα πραβλήματα παυ παραυσιάζανται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λαιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών ταυ Διαικητικού Συμβουλίου, μηδενάς εξαιραυμέναυ. Άλλωστε τα Διοικητικά Συμβαύλιο παρακολαυθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρανικά διαστήματα την προσήκαυσα υλαπαίηση των ληφθεισών απαφάσεών ταυ, με βάση τα τεθέντα χροναδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσμοτικάτητα και η εν γένει

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτανται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσμοτικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης ονοφαρικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφιστομένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

- 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 αρθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στα ακέραιο με αποτέλεσμα να μην κοθίσταται αναγκοία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη κοι ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίος της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρείο θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

•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 ΔΣ 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 στα γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής κοι της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα κοι τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείος που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητο, διοφάνειο και επαγγελματισμό, απολλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την

υμφιοβητήσεις των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης.
Το ΔΣ κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του ΔΣ και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του το καθήκοντο και τις ορμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με πρακαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παραχή παρόμοιων υπηρεσιών σε αμοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρεία και σε ολόκληρο τον Όμιλο.
Από την περιγραφόμενη κατά το ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του ΔΣ, εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίστατοι ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον το καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.
- αι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών ταυ ΔΣ δεν προβλέπαυν ότι το ΔΣ μπαρεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λάγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοαικανομικών στοιχείων, που χρησιμαποιήθηκαν για τον υπαλαγισμό του bonus αυταύ.
Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν το τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερο λόγω της όρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματαοικονομικών στοιχείων.
Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σαβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ πρόβλεψης περί δικαιώματος του ΔΣ να αιτείται την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτωμάτων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματαοικονομικών στοιχείων.
- η αμοιβή κάθε εκτελεστικαύ μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού.
Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγανός ότι δεν υφίστατοι επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενο.

•Μέρος Δ΄- Σχέσεις με τους μετόχους
Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους
- η Εταιρεία δεν έχει υιαθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχαυς, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβαλή ερωτήσεων απά ταυς μετόχαυς προς το ΔΣ.
Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστατοι 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 αναγκαία, διαβιβάζονται αμεσαποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

των εταιρικών υποθέσεων.
Εν ταύτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής παλιτικής σχετικά με την ονοβάθμιση της διαδικασίας υπαβολής ερωτήσεων απά ταυς μετάχους προς την Ετοιρεία, μέσω της Υπηρεσίος Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξοκολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιουδήποτε μετάχου με τα μέλη ταυ ΔΣ δεν είναι ούτε αναγκοία ούτε ενδεδειγμένη.

ΙΙ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάπαια απάκλιση.

<u>Γενική σημείωση ανοφαρικά με τα χρανικά σημεία άρσης της μη συμμάρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πραακτικές που υιοθετεί ο νέας ΚΕΔ</u>

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της πορούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης α νέας ΚΕΔ, άπως ισχύει απά τον Οκτώβρια 2013, ακαλουθεί την προσέγγιση «συμμάρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί οπά τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να ταν εφαρμόζαυν να δημασιοπαιούν την πράθεσή τους ουτή κοι είτε νο συμμορφώνονται με τα σύνολα των ειδικών πρακτικών ταυ Κώδικα, είτε να εξηγούν ταυς λόγαυς μη συμμάρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές προκτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λάγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιαρίζεται μάνον σε απλή αναφορά της γενικής ορχής ή της ειδικής πρακτικής με την αποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρειο, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απάκλιση οπό τις διοτάξεις του Κώδικα είναι χρανικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία πρατίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι απακλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει α νέας ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί άτι υπάκειντοι σε αυστηρό χρανικά περιαρισμά, δεδομέναυ ότι οι εν λάγω πρακτικές δεν ονταπακρίναντοι στην φύση της λειτουργίας, την δαμή, την αργονωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές κοι αξίες, το ιδιακτησιακά καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχαμένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πια δύσκαλη την εφαρμογή *<u>της ουσίας</u>* των αρχών ταυ Κώδικα, άπερ είναι και το ζητούμενο , κοθώς η ενδεχόμενη πρασήλωση στον τύπο (οναφορικά με τις εν λόγω αποκλίσεις) δεν θα είναι επωφελής για την Ετοιρεία.

Σε κάθε περίπτωση αιασδήπατε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε πραορίζεται να υπακοτοστήσει τα πλοίσια των αρχών, οξιών και δαμών αργάνωσης και λειτουργίας οιοσδήπατε Εταιρείας και συνακάλαυθα δεν ναείται η υιαθέτηση διοτάξεων που δεν είνοι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Ετοιρεία εάν και εφόσον αι συνθήκες κοταστήσουν τούτα επιτακτικά θα πραχωρήσει στην κοτάρτιση και διαμάρφωση δικαύ της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητο και οι ρυθμίσεις του οπαίου θα ανταπακρίνανται πρωτίστως στις εξαταμικευμένες ανάγκες και ιδιοιτεράτητες της Ετοιρείας και θο ενισχύσαυν μοκραπράθεσμα την ανταγωνιστικότητο και την επιτυχία της Εταιρείας.

<u>1.3 Προκτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία επιπλέον των παοβλέψεων ταυ νόμαυ</u>

κειμένη 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 Εταιρίας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) 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. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας για πενταετή θητεία, που αρχίζει από την ημέρα της εκλογής τους, παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας τους, η οποία 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 Εταιρία, την εξοικείωσή τους με αυτή και τα στελέχη της ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρίας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτής ή του αναπληρωτή του ή από δύο (2) από τα μέλη του είτε στην έδρα της Εταιρίας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητο να αναγράφονται με σαφήνεια και το 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 20 παρ. 5 του κ.ν. 2190/20, 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 προγραμματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

2.1.3 Το Διοικητικά Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύεται τα πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει δύο (2) ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλο Σύμβουλο. 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 ψηφοδέλτια.

τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, σε περίπτωση κωλύματός του ή από Γενικά Διευθυντή της Εταιρίας. Η κοτάρτιση και υπαγραφή πρακτικού απ' άλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβαυλίαυ ή ταυς αντιπρασώπους τους ισαδυναμεί με απάφαση ταυ Διαικητικού Συμβαυλίου, ακόμη και αν δεν έχει πραηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Τα Διαικητικά Συμβαύλιο μπαρεί να οναθέτει την άσκηση άλων ή μερικών απά τις εξαυσίες κοι αρμοδιότητες ταυ (εκτάς απά αυτές παυ οποιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς κοι ταν εσωτερικό έλεγχα της Εταιρίος, και την εκπρασώπηση της, σε ένο ή περισσάτερα πράσωπα, μέλη ταυ ή μη, κοθαρίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.7 Αν, για απαιαδήπατε λάγα, κενωθεί θέση Συμβαύλαυ λάγω πραίτησης, θανάταυ ή οπώλειας της ιδιάτητας του μέλαυς με απαιαδήπατε άλλα τρόπο, επιβάλλεται σταυς Συμβαύλους που απαμένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπάλοιπα της θητείος του Συμβαύλου που ανοπληρώνεται υπά την πραϋπόθεση ότι η ανοπλήρωση ουτή δεν είναι εφικτή απά τα αναπληρωματικά μέλη, παυ έχαυν τυχόν εκλεγεί απά την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλαγή οπό τα Διοικητικά Συμβούλια γίνεται με απάφαση των απαμενάντων μελών, εάν είναι ταυλάχισταν τρία (3) και ισχύει για τα υπάλαιπα της θητείας του μέλους παυ αντικαθίσταται. Η απάφαση της εκλαγής υποβόλλεται στην δημασιάτητα του άρθραυ 7β ταυ κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικά Συμβαύλια στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακάμη κοι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικά θέμα στην ημερήσιο διάταξη. Οι πράξεις των συμβαύλων που έχουν εκλεγεί με τον τράπο αυτό θεωραύνται έγκυρες, ακόμη κοι στην περίπτωση παυ η εκλαγή τους δεν εγκριθεί οπό την Γενική Συνέλευση.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάταυ ή με αποιονδήπατε άλλα τράπο απώλειας της ιδιάτητας μέλους ή μελών του διαικητικαύ συμβουλίαυ, το υπάλαιπα μέλη μπαραύν νο συνεχίσαυν τη διαχείριση και την εκπρασώπηση της Εταιρίας και χωρίς την οντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την πραηγούμενη παράγραφα, με την προϋπόθεση ότι α αριθμάς αυτών υπερβαίνει στα ήμισυ των μελών, άπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγανάτων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγάτερα των τριών (3).

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύαν Διοικητικά Συμβούλια της Εταιρίας είναι εξομελές και αποτελείται απά τα ακάλουθα μέλη:

i. Γεώργιας Γκινασάτης ταυ Σπυρίδωνος, κάταικας Κορωπίου Αττικής, οδός Καροϊσκάκη αριθ. 6, **Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, εκτελεστικό μέλος.**

ii. Σταμότιος Γκινασάτης ταυ Σπυρίδωνας, κάτοικας Καρωπίαυ Αττικής, οδός Βασ. Κωνσταντίναυ οριθ. 204, **Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, εκτελεστικό μέλος.**

iii. Ασημίνα Γκινασάτη, τα γένος Δημητρίου Παπανικαλάου, κάτοικας Καρωπίου Αττικής, αδός Βοσ. Κωνσταντίνου αριθ. 204, **εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.**

iv. Νικόλαος Ρέγκας ταυ Ελευθερίου, κάτοικος Παπάγου Αττικής, οδός Ρέππα αριθ. 7, **ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.**

v. Ελένη-Φλώρα Ζαβερδιναύ ταυ Παρασκευά, κάταικος Ηρακλείου Αττικής, αδάς Παρθενώνος αριθ. 20, **ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. και**

εκλογής νέου ΔΣ από την αυτή Γενική Συνέλευση) Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από το ακόλουθο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

1) κ. Νικόλαο Ρέγκο,

2) κ. Ελένη-Φλώρο Ζαβερδινού και

3) κ. Νικόλαο Βλάχο.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) εξ αυτών (Νικόλαος Ρέγκος και Ελένη Φλώρο Ζαβερδινού) είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

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 Εταιρίας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας,

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 Εταιρία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

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 Εταιρίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας 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 χρηματοοικονομικής 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 2014 συνεδρίασε 2 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρίας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρία, 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 82 παρ. 5 ν. 2238/1994, όπως τροποποιήθηκε ισχύει σήμερα και της ΠΟΛ με αριθμό 1159/22.7.2011, συναφείς του οποίου ελέγχου εκδίδεται τα «Ετήσια Φορολογικά Πιστοποιητικά», μετά της σχετικής Εκθέσεως.

***3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

ε)τον τρόπο διάθεσεως των κερδών κάθε εταιρικής χρήσης,
στ) την συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, ονοβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας,
ζ) τον διορισμό των εκκαθαριστών και
η) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με τα όρθρο 10 του παράντας Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που ποραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλα τρόπα από το αξίωμά τους.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πόντοτε από το Διοικητικά Συμβούλιο κοι συνέρχετοι τακτικά στην έδρα της Εταιρίος ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλόχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πόντοτε μέσα στο πρώτα εξάμηνα από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου άπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα Διοικητικά Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμα ή αν τα ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα κατά νόμο και τα Κατοστατικά απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις εποναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείτοι είκοσι (20) τουλόχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης κοι η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζοντοι η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και τα οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματο της ημερήσιας διάταξης με σαφήνειο, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποία οι μέτοχοι θο μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικοιώμοτά τους ουτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείτοι στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν τα σύνολα 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 στα θέματα της ημερησίος διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα ένα πέμπτα (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχετοι πάλι σε είκοσι (20) ημέρες οπό την ημέρα της συνεδριόσεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκο (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και ον είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λομβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

3. Εξαιρετικά, πρακειμένου για την λήψη αποφάσεων που αφορούν:

η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρίας,
θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του παρόντος,
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 αποτελούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού 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 Γραμματέο ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετάχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρα και το Γραμματέο 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 πρακτικό τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε.
Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένος (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συυμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρίας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιος ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηραύνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρίας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρίας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά

38 of 106

3.2.1.3 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 Εταιρίας, αι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, η 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 Εταιρία, 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 Εταιρίας ή είναι άλλα νομικά πρόσωπα ή οντότητα η οποία ελέγχεται από τα μέτοχα αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,

γ) είναι υπάλληλος ή αρκωτός ελεγκτής της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχα, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας,

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 αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την 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 Εταιρία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικά Συμβούλια στα γραφεία της Εταιρίας.

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 επίδασης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει τα αντικείμενα της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδαση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, ον η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διαικητικά Συμβαύλια επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν απά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2.5 Μετά από αίτηση αποιαυδήποτε μετόχου που υπαβάλλετοι στην Εταιρία πέντε (5) ταυλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν απά τη Γενική Συνέλευση, τα Διαικητικά Συμβαύλια υπαχρεαύται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπρασωπαύν τα ένα εικαστά (1/20) ταυ καταβεβλημέναυ μετοχικαύ κεφαλαίου, ο Πρόεδρας της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένας να αναβάλλει για μια μάνα φαρά την λήψη απαφάσεων για όλο ή αρισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, αρίζαντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη ταυς, εκείνη παυ αρίζετοι στην αίτηση των μετόχων, παυ άμως δεν μπαρεί να οπέχει περισσότερα απά τριόντα (30) ημέρες από την ημέρα της ανοβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση απατελεί συνέχιση της πραηγαύμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέαι μέταχοι τηαυμένων των διατάξεων των όρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων παυ εκπρασωπαύν τα ένα εικαστό (1/20) ταυ καταβεβλημέναυ μεταχικαύ κεφαλαίαυ, η απαία πρέπει να υπαβληθεί στην Εταιρία πέντε (5) αλόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, τα Διοικητικά Συμβούλια είναι υποχρεωμένα ν' ανακαινώνει στην Γενική Συνέλευση τα πασά παυ μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήπατε αιτία απά την Εταιρία σε μέλη του Διαικητικαύ Συμβουλίου ή σταυς Διευθυντές ή άλλαυς υπολλήλαυς της, καθώς κοι κόθε άλλη σύμβαση της Εταιρίας παυ καταρτίστηκε για αποιαδήπατε αιτία με τα ίδια πράσωπα. Επίσης με αίτηση οιουδήπατε μετάχαυ παυ υπαβάλλεται κοτά τα ανωτέρω τα Διαικητικό Συμβαύλια υπαχρεούται να πορέχει τις συγκεκριμένες πληραφαρίες που ταυ ζηταύνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρίας στα μέτρο παυ αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Τα Διοικητικά Συμβαύλια μπορεί να αρνηθεί νο δώσει τις πληραφαρίες παυ του ζηταύνται για αποχρώντα λάγο, αναγράφαντας την σχετική αιτιαλογίο στα πρακτικά. Τέταιας λάγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπρασώπηση των αιταύντων μετάχων στα Διοικητικά Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 ταυ άρθραυ 18 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπρασωπαύν τα ένα πέμπτο (1/5) ταυ κατοβεβλημένου μεταχικαύ κεφαλαίαυ, η οπαία υπαβάλλεται στην Εταιρία μέσο στην πραθεσμία της προηγούμενης παραγράφου τα Διαικητικά Συμβαύλια έχει την υπαχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληραφαρίες σχετικά με την παρεία των εταιρικών υπαθέσεων και την περιαυσιακή κατάστοση της Εταιρίας. Τα Διαικητικά Συμβαύλιο μπαρεί να αρνηθεί να δώσει τις πληραφαρίες που ταυ ζηταύντοι για απαχρώντα αυσιώδη λάγα αναγράφαντας την σχετική αιτιαλογία στα πρακτικά. Τέταιας λόγος μπορεί να είναι κοτά τις περιστάσεις η εκπρασώπηση των αιτούντων μετάχων στα Διοικητικά Συμβαύλιο, σύμφωνα με

3.2.2.11 Μέτοχοι της Εταιρίας, που εκπροσωπούν τα ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από τα, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδια δικαστήρια, εφόσον από την όλη παρεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

*4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρίας 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 Εταιρία.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του ετήσιου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.07.2005.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη 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 αμβλυνση 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 Εταιρίας 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 αντικείμενα του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρίας.

4.1.3 Αντικείμενα 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 Εταιρίας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

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 αν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλουν.
Στο τέλος κάθε περιόδου το λογιστήριο της Εταιρίας προβαίνει στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων οικονομικών καταστάσεων.
Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αφορούν μεταξύ άλλων.
Διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, τροποποίηση 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 τακτό χρονικό διάστημα.
Διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με το Διεθνή Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
Συμφωνίες των λογαριασμών των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση.
Ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων.
Διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρασταθικό.
Διενέργεια φυσικών απογραφών και ελέγχων στις εισαγωγές – εξαγωγές στις αποθήκες σε μηνιαία βάση.
Διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδόμενων παραστατικών.
Ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για αγορές, πληρωμές, εισπράξεις, διαχείριση αποθεμάτων κ.λπ.
Θέσπιση διαδικασιών για διενέργεια εγγραφών από διαφορετικά άτομα στο πλαίσιο του διαχωρισμού καθηκόντων.
Εγκρίσεις και διαδικασίες για την ορθή κατανόηση των δαπανών της Εταιρίας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους.
Διαδικασίες έγκρισης αγοράς, κατανόησης και παρακολούθησης των πάγιων και διενέργειας των προβλεπόμενων αποσβέσεων.
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 Εταιρία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρίας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.
Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς από το τμήμα Ι.Τ. της Εταιρίας 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 Εταιρίας. Το τμήμα Ι.Τ. μεταξύ άλλων είναι επιφορτισμένο και με την εφαρμογή των διαδικασιών ασφαλείας (λήψη αντιγράφων ασφαλείας σε καθημερινή βάση) καθώς και με την εφαρμογή των διαδικασιών προστασίας που έχει θεσπίσει η Εταιρία (Λογισμικό Αντιιών και προστασία Ηλεκτρονικού ταχυδρομείου).

αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων παυ δεν είναι εισηγμέναι προς διαπραγμάτευση σε αργανωμένη αγορά κράτους μέλαυς και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγαριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγαρία μετοχών και τα ποσοστά του συνολικού μετοχικού κεφαλαίαυ που αντιπροσωπεύουν,

β) όλαυς τους περιορισμαύς στη μεταβίβαση τίτλων, άπως τους περιαρισμαύς στην καταχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την Εταιρία ή από άλλαυς κατάχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθραυ 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμεταχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθραυ 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) ταυς κατόχαυς κάθε είδαυς τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου
και περιγραφή των εν λάγω δικαιωμάτων,

ε) ταν μηχανισμό ελέγχου παυ τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμεταχής των εργαζαμένων, εφόσαν τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιαρισμούς στο δικαίωμα ψήφαυ, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφαυ σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφαυ, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρίας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απαρρέαυν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

η) ταυς κανόνες όσον αφορά τον διαρισμά και την αντικατάσταση μελών ταυ συμβουλίου καθώς και όσαν αφορά την τροποποίηση του Καταστατικαύ,

θ) τις εξαυσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως άσαν αφορά τη δυνατότητα έκδασης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η Εταιρία και η απαία αρχίζει να ισχύει, τραποπαιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής σταν έλεγχο της Εταιρίας κατάπιν δημόσιας πρασφοράς εξαγαράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η καιναλάγησή της θα προκαλαύσε σαβαρή ζημία στην Εταιρία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η Εταιρία είναι ρητά υποχρεωμένη να καινολαγεί παρόμαιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία παυ έχει συνάψει η Εταιρία με τα μέλη του συμβουλίαυ της ή του προσωπικαύ της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απάλυσης χωρίς βάσιμα λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Οι ως όνω πληροφορίες περιέχοντοι οναλυτικά στο Κεφόλοιο 6 της πορούσος Έκθεσης ΔΣ. Σχετικό με το στοιχείο γ, δ, στ, η και θ της πορ. 1 του όρθρου 10 η Ετοιρίο δηλώνει το οκόλουθο:

• <u>ως προς το σημείο γ΄:</u> οι σημοντικές όμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Ετοιρίας είνοι οι οκόλουθες:

- FESCOPACK Sp.z.o.o, (θυγοτρική) στην οποία η Ετοιρίο συμμετέχει με ποσοστό 97,86% των μετοχών κοι δικοιωμότων ψήφου,

- «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)

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

-Σταμότης Γκινοσάτης: ποσοστά 29,180%(άμεση συμμετοχή)

-Γεώργιος Γκινοσάτης: ποσοστό 16,750% (άμεση συμμετοχή)

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

-Competrol Establishment: ποσοστό 7,764% (άμεση συμμετοχή)

-Canaccard Genuity Wealth (International)Limited πρώην Collins Stewart (CI) Limited: ποσοστό S,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 Εταιρίας, το 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 Εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρίας, δεν υφίστανται κανάνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, 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 ανοφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

7. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη του Ομίλου για την χρήση 2015

Οι προοπτικές, τα αποτελέσματα και η πορεία του Ομίλου για την χρήση 201S συναρτώνται όμεσα, ενόψει και του εξαγωγικού ταυ προσανατολισμού, με την κατάσταση που επικρατεί στην παγκόσμια οικονομία και αγορά, πολύ δε περισσότερα καθώς ο Όμιλος υλοποιεί ένα ευρύτατα επενδυτικό πρόγραμμα με βασικό σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της εξωστρέφειάς του, την γεωγραφική διασπορά των παραγωγικών του βόσεων κοι την ενίσχυση του ιδιόκτητου παγκοσμίου δικτύου διανομής του.

Είναι αυτονόητο ότι ενόψει της ως άνω εξωστρέφειας το οικονομικό περιβάλλον είναι μεταβαλλόμενο και παρουσιάζει σημαντικές αποκλίσεις ανά γεωγραφική επικράτεια, πλην όμως ο Όμιλος όπως έχει αποδείξει ιστορικά έχει την δυνατότητα να αξιοποιεί εποικοδομητικά την εν λόγω μεταβλητότητα, να αντισταθμίζει τυχόν απώλειες από συγκεκριμένες τοπικά αγορές και στηριζόμενος στον διεθνοποιημένο του χαρακτήρα,

Ετοιρία έχει ήδη αναπτύξει και συνεχώς επεκτείνει, κοθάσαν η ανάπτυξη κοι διεύρυνση του εν λόγω διεθνούς δικτύου αποτελεί μια από τις βασικές προτεραιάτητες του Ομίλου, γεγονός τα οποία επιβεβαιώνει κοι η ίδρυση των νέων θυγατρικών του στην Αυστρολία και στην Μεγάλη Βρετανία

- Ουσιαστική αξιοπαίηση των ενισχυμένων παραγωγικών υποδομών της θυγατρικής στην Πολωνία με την πλήρη λειτουργία και των νέων παραγωγικών εγκαταστάσεών της, με στάχα την ταχύτερη διείσδυση στην αγορά ουτή κοι παράλληλα την απατελεσματικάτερη κοι ταχύτερη εξυπηρέτηση της πελατειοκής βάσης της ευρύτερης γεωγραφικής περιοχής, ώστε η εν λόγω εταιρείο να χρησιμοπαιηθεί ως εφαλτήρια ανάπτυξης στην ευρύτερη περιαχή.
- Βελτίωση και διαρκής αναβάθμιση της γκάμας των παραγομένων πραϊάντων, με έμφαση στην παιατική ταυς διοφαροπαίηση σε σχέση με ταν αντογωνισμά, σε συνδυοσμό με την διαρκή και συστημοτική πορακολούθηση των τάσεων και αναγκών της αγοράς, ώστε τα πραϊόντα να καλύπταυν τις υφιστάμενες και τις νέες ανάγκες της αγαράς.
- Διατήρηση υψηλαύ επιπέδαυ παιότητας παραγάμενων προϊάντων.
- Ανάπτυξη νέων πραϊάντων και τελειαπαίηση των υφισταμένων σύγχρονων μεθάδων παραγωγής, ώστε νά σταχεύουν:

α) στη μείωση της κατανάλωσης ενέργειας,
β) στη μείωση ταυ απατυπώματας άνθρακα (carban footprint),
γ) στη συνεισφαρά στην αειφάρα ανάπτυξη (sustainability),

- διαρκής βελτίωση των οργανωτικών κοι λειταυργικών δομών με στάχα την περαιτέρω αύξηση της απατελεσματικάτητας, την περαιτέρω μείωση του κόστους, και τέλας την συνεχή και αυξανόμενη διόχυση της ενημέρωσης-πληροφάρησης σε όλες τις βαθμίδες της Εταιρίας και του Ομίλου.

Καρωπί, 18 Μορτίου 2015
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας **«Flexopack Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία Πλαστικών»** οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπο Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιταύν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ετοιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχας περιλαμβάνει τη διενέργειο διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διοδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απότη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών ορχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ετοιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

χρηματαοικαναμική ταυς επίδαση και τις ταμειοκές τους ραές για τη χρήση που έληξε την ημεραμηνίο αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πράτυπα Χρηματοοικονομικής Αναφαράς, όπως αυτά έχαυν υιοθετηθεί οπά την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίαυ περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διοκυβέρνησης, η απαία παρέχει τα πληραφαριακά στοιχεία παυ ορίζοντοι στην ποράγραφα 3δ του άρθραυ 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντισταίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβαυλίαυ με τις συνημμένες ετοιρικές και ενοποιημένες αικονομικές κατοστάσεις, στο πλαίσια των οριζόμενων απά τα άρθρα 43α, 108 και 37 ταυ Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνο, 19 Μαρτίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παποηλιού Ν. Θεόδωρας

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 16641

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Συνεργοζόμεναι Ορκωταί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crawe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2014
(1η Ιανουαρίου 2014 - 31η Δεκεμβρίου 2014)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ

Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	6.5	1.758	1.815	2.199	2.199
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.6	285	261	284	257
		38.009	**34.603**	**36.829**	**37.569**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6.7	10.823	9.839	10.365	9.142
Απαιτήσεις από πελάτες	6.8	8.073	9.172	8.447	9.652
Λοιπές Απαιτήσεις	6.9	4.179	3.453	5.654	3.444
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.10	15.177	14.866	13.637	12.144
		38.251	**37.329**	**38.103**	**34.381**
Σύνολο ενεργητικού		**76.260**	**71.932**	**74.931**	**71.950**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.11	6.329	6.329	6.329	6.329
Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	6.11	5.660	6.246	5.660	6.246
Αποθεματικό Κεφάλαιο	6.11	15.023	15.110	14.999	14.966
Αποτελέσματα εις νέον	6.11	19.464	16.306	20.129	16.832
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της Εταιρίας		**46.476**	**43.990**	**47.116**	**44.371**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.4	84	87	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**46.559**	**44.077**	**47.116**	**44.371**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.12	2.921	3.132	2.920	3.113
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	6.13	563	515	563	515
Κρατικές επιχορηγήσεις	6.14	1.746	2.185	1.746	2.185
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	4.762	5.673	4.762	5.663
Λοιπές προβλέψεις	6.16	142	142	142	142
		10.135	**11.647**	**10.134**	**11.619**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	6.17	13.328	9.760	11.685	9.720
Υπαχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	6.18	1.599	1.741	1.595	1.741
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.15	4.639	4.707	4.401	4.499
		19.566	**16.208**	**17.682**	**15.960**
Σύνολο υποχρεώσεων		**29.701**	**27.855**	**27.815**	**27.579**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**76.260**	**71.932**	**74.931**	**71.950**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.20	(3.003)	(3.079)	(2.745)	(2.843)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	6.22	(273)	(142)	(136)	(135)
Αποτελέσματα εκμετόλλευσης		**5.464**	**4.818**	**5.536**	**4.815**
Χρηματοαικανομικά έσοδα	6.23	9	280	8	280
Χρηματοοικοναμικά έξαδα	6.23	(588)	(596)	(576)	(579)
Λοιπά Χρηματαοικονομικά Αποτελέσματα	6.24	61	(104)	72	(49)
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχ.	6.5	(56)	(88)	0	0
Κέρδη προ φόρων		**4.889**	**4.310**	**5.040**	**4.467**
Φόρος εισοδήματος	6.25	(1.205)	(1.990)	(1.215)	(1.991)
Κέρδη μετό από φόρους		**3.684**	**2.320**	**3.825**	**2.476**
Κατανέμονται σε :					
-Ιδιακτήτες μητρικής		3.685	2.322	3.825	2.476
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(1)	(2)	0	0
		3.684	**2.320**	**3.825**	**2.476**
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (Ευρώ ανά μεταχή)	6.30	0,3144	0,1981	0,3264	0,2112

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρας των οικονομικών καταστάσεων.

Επανεκτίμηση κερδών-(ζημιών) από προγράμματα καθαρισμένων παραχών	(48)	0	(48)	0
Φόρας που αναλαγεί	12	0	12	0
Λοιπά συνολικά έσοδο μετό από φάρους	**(157)**	**66**	**(35)**	**0**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόραυς	**3.527**	**2.385**	**3.790**	**2.476**
Κατανέμανται σε :				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	3.531	2.388	3.790	2.476
-Μη ελέγχαυσες συμμεταχές	(4)	(2)	0	0
	3.527	**2.385**	**3.790**	**2.476**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις απατελαύν αναπάσπαστο μέρας των αικανομικών καταστάσεων.

	Κεφάλαιο	Αφορ. Αποσβεστικά	Συνδιάσπ.	Ο.Σ. Ιδίων	Σύνολο Συμμετοχές		
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	**6.212**	**7.418**	**14.479**	**(35)**	**14.685**	**42.758**	**158**	**42.917**
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	0	0	0	0	(86)	(86)	0	(86)
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2013 προσαρμοσμένα	**6.212**	**7.418**	**14.479**	**(35)**	**14.600**	**42.673**	**158**	**42.831**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων								
Συγκεντρωτικό συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	66	2.322	2.388	(2)	2.385
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε Αποθεματικά	0	0	174	0	(174)	0	0	0
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.172	(1.172)	0	0	0	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(1.055)	0	0	0	0	(1.055)	0	(1.055)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	(16)	0	0	(16)	(69)	(85)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04	0	0	441	0	(441)	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2013	**6.329**	**6.246**	**15.078**	**31**	**16.306**	**43.990**	**87**	**44.077**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	**6.329**	**6.246**	**15.078**	**31**	**16.306**	**43.990**	**87**	**44.077**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων								
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(119)	3.650	3.531	(4)	3.527
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε Αποθεματικά (Τακτικό αποθεμ.)	0	0	165	0	(165)	0	0	0
Διανομή αφορ.αποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	(571)	0	571	0	0	0
Διανομή αφορ.αποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	0	0	(459)	(459)	0	(459)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (Σημ.6.11)	586	(586)	0	0	0	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (Σημ.6.11)	(586)	0	0	0	0	(586)	0	(586)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04	0	0	438	0	(438)	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2014	**6.329**	**5.660**	**15.111**	**(88)**	**19.464**	**46.475**	**84**	**46.559**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

	Κεφάλαιο	Αρτιο	Αποθεματικά	Ο ίες νεων	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	**6.212**	**7.418**	**14.350**	**15.057**	**43.036**
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	0	0	0	(86)	(86)
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013 προσαρμοσμένο	**6.212**	**7.418**	**14.350**	**14.971**	**42.951**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων					
Συγκεντρωτικά συνολικό έσοδο μετά οπά φάρους	0	0	0	2.476	2.476
Διονεμηθέντο μερίσμοτο	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε Αποθεμοτικό	0	0	174	(174)	0
Αύξηση μετοχικού κεφολοίου	1.172	(1.172)	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφολαίου	(1.055)	0	0	0	(1.055)
Μετοφορό οποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04	0	0	441	(441)	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2013	**6.329**	**6.246**	**14.966**	**16.832**	**44.371**

Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουορίου 2014	**6.329**	**6.246**	**14.966**	**16.832**	**44.371**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων					
Συγκεντρωτικό συνολικά έσοδο μετά οπά φόρους	0	0	0	3.790	3.790
Διονεμηθέντο μερίσμοτο	0	0	0	0	0
Μετοφορό σε Αποθεμοτικά (Τακτικό οποθεμ.)	0	0	165	(165)	0
Διονομή οφορ.οποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	(571)	571	0
Διονομή οφορ.οποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	0	(459)	(459)
ύξηση μετοχικού κεφολοίου (Σημ.6.11)	586	(586)	0	0	0
Μείωση μετοχικού κεφολαίου (Σημ.6.11)	(586)	0	0	0	(586)
Μετοφορό αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04	0	0	438	(438)	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2014	**6.329**	**5.660**	**14.999**	**20.129**	**47.116**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις οποτελούν ονοπόσποστο μέρος των οικονομικών κατοστόσεων.

Συνολλογματικές διαφορές	111	102	(2)	47
Κέρδη / ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(90)	3	(90)	3
Εσοδο τόκων	(9)	(280)	(8)	(280)
Εξοδο τόκων	588	596	576	579
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(439)	(543)	(439)	(543)
Μερίδιο οποτελέσματος σε συνδεδεμένες ετοιρίες	57	88	0	
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές	**3.995**	**3.372**	**3.749**	**3.1**
	8.884	**7.682**	**8.789**	**7.**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(1.005)	(931)	(1.223)	(565)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	2.018	923	(1.018)	440
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	(5)	(1.857)	1.955	(1.734)
	1.008	***(1.865)***	***(285)***	***(1.859)***
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**9.892**	**5.817**	**8.503**	**5.757**
μείον: Κοτοβολές φάρου εισοδήμοτος	(1.743)	(677)	(1.739)	(673)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**8.149**	**5.140**	**6.764**	**5.084**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγοτρικών,συγγενών,κοινοπροξιών κοι λοιπών επενδύσεων	0	0	(900)	0
Αγορές ενσώματων παγίων	(4.913)	(2.327)	(1.516)	(1.467)
Αγορές ούλων περιουσιακών στοιχείων	(337)	(577)	(337)	(577)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	98	1	98	1
Τόκαι εισπραχθέντες	9	280	8	280
Αύξηση κεφολοίου θυγατρικης	0	0	0	(3.460)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**(5.144)**	**(2.622)**	**(2.647)**	**(5.22**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μερίσματο πληρωθέντο	(462)	(0)	(462)	
Επιστροφή κεφολοίου	(586)	(1.055)	(586)	(1.055)
Δάνειο αναληφθέντα	36	3.500	0	3.500
Αποπληρωμή δονεισμού	(1.008)	(1.605)	(999)	(1.514)
Τόκοι πληρωθέντες	(588)	(596)	(576)	(579)
Εισροές οπό κρατικές επιχορηγήσεις	0	963	0	963
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δροστηριότητες	**(2.609)**	**1.208**	**(2.624)**	**1.315**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμο και ισοδύναμα	**396**	**3.726**	**1.493**	**1.176**
Τομειοκό διαθέσιμα και ισοδύναμο στην ορχή της περιόδου	14.866	11.083	12.144	10.968
Επίδραση συνολλαγμοτικών διοφορών	(85)	57	0	0
Ταμειακά διαθέσιμο και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**15.177**	**14.866**	**13.637**	**12.144**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν ονοπόσποστο μέρος των οικονομικών κατοστόσεων.

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ

δραστηριαποιούνται στα εξωτερικά. Η Εταιρεία σταχεύοντας στην παραχή πρας ταυς πελάτες της ολακληρωμένων λύσεων συσκευοσίας (total packaging cancept), πραωθεί συστηματικά απά το έτος 2013 την επέκταση της δροστηριάτητάς της στον τομέα των γραμμών παραγωγής αυτομάτου συσκευασίος υπό κενό (rotary vacuum chamber).

Η Εταιρία συστάθηκε αρχικά ως Ομόρρυθμη Εταιρίο τα 1979 στο Κορωπί Αττικής. Το 1988 απά Ομόρρυθμη μετατρέπεται σε Ανώνυμη Εταιρία στη σημερινή της μορφή, υπό την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», με βάση ταν Ν. 1297/1972 κοι τον κ.ν. 2190/1920 (Φ.Ε.Κ. 11/5.1.1989, τεύχας Α.Ε. και Ε.Π.Ε.). Έχει την έδρα της (καταστατική και διοικητική) στα Δήμο Κρωπίας Αττικής, στη θέση Τζήμα (Τ.Κ. 194 00, τηλέφωνο 210-6680000) και είναι εγγεγρομμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμά 582101000.
Η διάρκεια της έχει ορισθεί σε 50 χράνια. Οι κτιριακές εγκαταστάσεις της εταιρίας ευρίσκοντοι στην θέση Τζήμα στα Καρωπί Αττικής σε δύο ιδιάκτητα αικάπεδα συνολικής εκτάσεως 19.695 τ.μ. Η συνολική ωφέλιμη επιφάνεια των κτιριοκών εγκαταστόσεων είναι 17.000 τ.μ. περίπου.
Η Εταιρία απά τον Σεπτέμβρια ταυ 1995 λειταυργεί κοι είναι κάτοχας πισταπαιητικού διασφόλισης ποιότητας ISO 9001 για την έρευνα, ανάπτυξη, παραγωγή, διόθεση και τεχνική υπαστήριξη των προϊάντων της, τα απαία της έχει χαρηγηθεί απά την εταιρία Bureau Veritas.
Επίσης τον Απρίλιο ταυ έτους 2003 η Εταιρία πιστοπαιήθηκε με τα νέα πράτυπα υγιεινής, τα British Retail Cansartium (BRC). Τα εν λόγω πράτυπα - πανευρωποϊκής οναγνώρισης - εισάγει υψηλάτατες οποιτήσεις υγιεινής, ασφάλειας προϊόντας και παιότητας.
Οι μεταχές της εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύανται στα Χρηματιστήρια Αθηνών απά ταν Απρίλια ταυ 1996. (Κωδικός ΟΑΣΗΣ : ΦΛΕΞΟ).

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι εναπαιημένες και εταιρικές οικαναμικές καταστάσεις της FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ της 31ης Δεκεμβρίαυ 2014 που κολύπτουν περίαδο απά 1 Ιαναυαρίαυ έως και 31 Δεκεμβρίαυ 2014, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Διεθνή Πράτυπα Χρηματοαικαναμικής Αναφαράς (ΔΠΧΑ), άπως ουτά έχουν υιαθετηθεί απά την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Επίσης οι οικαναμικές καταστάσεις έχαυν κοταρτιστεί με βάση την αρχή ταυ ιστορικαύ κάστους και την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριάτητάς (going concern).
Οι ενοπαιημένες αικαναμικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάναυν τις αικανομικές καταστόσεις της μητρικής Εταιρίας FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ καθώς και των θυγατρικών εταιριών FESCOPACK Sp.zo.a FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade, FLEXOPACK International Limited, και FLEXOPACK PTY LTD οποίες η FLEXOPACK ΑΕΒΕΠ ασκεί έλεγχο. (Ο Όμιλος).
Σημειώνεται ότι η ιδρυθείσα από 15/12/2014 στην Αγγλίο εταιρεία με την επωνυμία «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», στην απαία συμμετέχει ωσαύτως με ποσαστό συμμετοχής 100% η

Η σύντοξη οικονομικών κοτοστόσεων σύμφωνο με το ΔΠΧΑ οποιτεί οπό τη διοίκηση τον σχημοτισμό κρίσεων, εκτιμήσεων κοι ποραδοχών οι οποίες επηρεόζουν το δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού κοι τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων αποιτήσεων κοι υποχρεώσεων κοτό την ημερομηνία σύντοξης των οικονομικών κοτοστόσεων και τα δημοσιευμένο ποσό εσόδων κοι εξόδων κοτό την περίοδο ονοφορός. Το πραγμοτικό οποτελέσμοτο μπορεί νο διοφέρουν οπό ουτό το οποίο έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις κοι οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση οξιολογούνται συνεχώς και βοσίζονται σε εμπειρικό δεδομένα κοι άλλους πορόγοντες συμπεριλομβονομένων των προσδοκιών για μελλοντικό γεγανότο που θεωρούντοι ονομενόμενο με βάση συγκεκριμένες συνθήκες.

Συγκεκριμένα ποσά το οποίο περιλαμβόνοντοι ή επηρεόζουν τις οικονομικές κοτοστάσεις κοι οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει νο εκτιμώντοι, αποιτώντας τον σχημοτισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είνοι δυνατό να είνοι γνωστές με βεβοιότητο κοτά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών κατοστόσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείτοι μία η οποίο είνοι σημοντική γιο την εικόνο της οικονομικής κοτόστασης της Ετοιρίος κοι το οποτελέσμοτο και οποιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνό ως οποτέλεσμα της ονόγκης για σχημοτισμό εκτιμήσεων σχετικό με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είνοι οβέβοιες. Ο Όμιλος οξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βόση, βοσιζόμενος στο οποτελέσμοτο του παρελθόντος κοι στην εμπειρίο, συσκέψεις με ειδικούς, τόσεις και όλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούντοι λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες.

Οι σημοντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις κοι ποροδοχές οι οποίες αναφέροντοι σε δεδομένο η εξέλιξη των οποίων θο μπορούσε νο επηρεόσει το κονδύλιο των οικονομικών κοτοστόσεων είνοι οι εξής.

Φόροι εισοδήμοτας ονέλεγκτων φορολογικό χρήσεων

Η πρόβλεψη γιο φόρο εισοδήμοτος με βόση το ΔΛΠ 12 υπολογίζετοι με εκτίμηση των φόρων που θα κατοβληθούν στις φορολαγικές ορχές κοι περιλομβόνει τον τρέχοντο φόρα εισοδήμοτος γιο κάθε χρήση.

Από την χρήση 2011 κοι εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες κοι οι Ετοιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους κοτοστόσεις ελέγχοντοι υποχρεωτικό, υποχρεούνται νο λομβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικά» που προβλέπετοι στο όρθρο 65α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδετοι μετό οπά φορολογικό έλεγχο που διενεργείται οπό τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές κοταστόσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης ταυ φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην ετοιρείο «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» κοι στη συνέχειο ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβόλει ηλεκτρονικό στο Υπουργείο Οικονομικών το οργότερο εντός δέκα ημερών οπό την κατοληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της ετοιρείος οπό τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Εκτιμώμενη απομείωση υπεραξίος

Ο Όμιλος διενεργεί ταν σχετικό έλεγχο οπομείωσης της υπεροξίος σε ετήσιο βόση κοι ενδιόμεσο, όταν το γεγονότο η οι συνθήκες καθιστούν πιθονή την ύπορξη οπομείωσης. Το ανοκτήσιμο ποσό των μονόδων

κινδύνου τότε ο λογαριασμός ανάλυσης και κατηγοριοποιείται ως επισφαλείς εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

2.2 Νέα λογιστικά πρότυπα διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC), έχουν ήδη εκδώσει νέο λογιστικό πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενο πρότυπο, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την χρήση 2014 η και μεταγενέστερο.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την τρέχουσα χρήση
ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικό μέσο: Παρουσίαση»: Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»: Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που περιέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις απαδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχας. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις προκτόρευσης / προκτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»: Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στο δικαίωμα και τις υποχρεώσεις των συμφωνιών, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης στις κοινοπραξίες δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν

Μια οικανομική αντάτητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή άλες απά τις παραπάνω γνωσταπαιήσεις χωρίς να είναι υπαχρεωμένη νο εφαρμάσει τα ΔΠΧΑ 12 στα σύναλά ταυ, ή τα ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τραποπαιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τραπαπαίηση) «Εταιρικές Οικανομικές Καταστάσεις»: Το Πρότυπα αυτά δημασιεύθηκε ταυτάχρανα με τα ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμά, τα δύα πράτυπα αντικαθισταύν το ΔΛΠ 27 «Εναπαιημένες και Εταιρικές Οικανομικές Καταστάσεις». Το τραποπαιημένο ΔΛΠ 27 αρίζει το λογιστικά χειρισμά και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, καινοπραξίες και συγγενείς εταιρείες άταν μία οικαναμική αντάτητα ετοιμάζει εταιρικές οικαναμικές καταστάσεις. Παράλληλα, τα ΣΔΛΠ μετέφερε στα ΔΛΠ 27 άραυς ταυ ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και ταυ ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Καιναπραξίες» παυ αφοραύν στις εταιρικές αικαναμικές καταστάσεις.
ΔΛΠ 28 (Τραπαποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Καινοπραξίες»: Τα τραπαπαιημένο πράτυπα αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Ο σκοπάς αυταύ ταυ Πρατύπαυ είναι να αρίσει ταν λαγιστικά χειρισμά αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λαγιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και καιναπραξίες, όπως πρακύπτει από τη δημοσίευση ταυ ΔΠΧΑ 11.
ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τραπαποίηση) «Ενοπαιημένες οικοναμικές καταστάσεις, απά κοιναύ συμφωνίες και γνωσταπαίηση συμμεταχής σε άλλες οικαναμικές αντάτητες: Οδηγίες μετάβασης»: Η τροπαπαίηση στις αδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις αδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιαρίζει τις απαιτήσεις για παραχή συγκριτικής πληραφάρησης στις γνωσταποιήσεις ταυ ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίαδα παυ πραηγείται άμεσο της πρώτης ετήσιας περιάδαυ κατά την απαία εφαρμάζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληραφάρηση για γνωστοπαιήσεις σχετικά με συμμεταχές σε μη εναπαιαύμενες αικοναμικές αντάτητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τραπαποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»: Η τραπαπαίηση ταυ ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξοίρεση απά την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παράμαιες εταιρείες παυ πληραύν τον αρισμά των εταιρειών επενδύσεων εξαιραύνται από την εναποίηση των περισσάτερων θυγατρικών ταυς, αι αποίες λαγιστικαπαιούντοι ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω απατελεσμάτων, παράλα παυ ασκείται έλεγχας. Οι τραπαπαιήσεις στα ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωσταπαιήσεις παυ χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τραπαποίηση) «Γνωσταπαιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρημοτοαικαναμικών περιαυσιακών σταιχείων»: Αυτή η τραπαπαίηση απαιτεί: α) την γνωσταποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενάς περιαυσιακού στοιχείαυ ή μανάδας δημιαυργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) άταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απαμείωσης και β) λεπταμερείς γνωσταπαιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείαν έξαδα πώλησης άταν έχει ανογνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απαμείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωσταποιηθεί η ανακτήσιμη αξία άταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιαυσιακά σταιχεία με απρασδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει οπαμείωση.

58 of 106

ΔΠΧΑ 9 «Χρημοταοικαναμικά Μέσα» και μεταγενέστερες τραπαποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 κοι ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λαγιστικές περιάδαυς παυ ξεκιναύν την ή μετά την 1 Ιοναυορίαυ 2018). Τα ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πράνοιες του ΔΛΠ 39 που αφαραύν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοαικοναμικών περιαυσιακών στοιχείων και χρηματααικανομικών υποχρεώσεων και συμπεριλομβόνει επίσης ένα μαντέλο ανομενάμενων πιστωτικών ζημιών τα αποίο αντικαθιστά τα μοντέλα των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφορμόζεται σήμερα. Επίσης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστόθμισης βασιζάμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στα τρέχον μοντέλο ταυ ΔΛΠ 39. Τα πρότυπο δεν έχει ακόμα υιαθετηθεί απά την Ευρωποϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσαδα απά Συμβάλοια με Πελότες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λαγιστικές περιάδαυς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιονουαρίαυ 2017). Σκοπάς του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατονοητά μαντέλο αναγνώρισης των εσάδων από όλα τα συμβόλαια με πελότες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιαυ κλόδαυ, διαφορετικών κλάδων και διαφαρετικών κεφαλαιαγαρών. Περιλαμβάνει τις αρχές παυ πρέπει να εφαρμάσει μίο οικαναμική οντάτητα για να πρασδιορίσει την επιμέτρηση των εσάδων κοι τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής ταυς. Η βασική ορχή είναι ότι μία οικοναμική αντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τράπα που να απεικονίζει τη μετοβίβαση των αγοθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο πασό το οπαίο αναμένει νο δικοιαύται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Τα πράτυπο δεν έχει υιαθετηθεί ακόμη απά την Ευρωποϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λαγιστικές περιόδαυς παυ ξεκινούν την ή μετά την 17 Ιουνίαυ 2014). Αυτή η διερμηνεία αρίζει ταν λογιστικά χειρισμά μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφαράς παυ έχει επιβληθεί οπό την κυβέρνηση και δεν είνοι φόρος εισαδήματας. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως τα δεσμευτικό γεγονός βάσει του οπαίαυ θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφαράς (ένα απά τα κριτήρια για την οναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργειο άπως περιγράφεται στη σχετική νομαθεσία η αποία προκολεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως απατέλεσμα την αναγνώριση της υπαχρέωσης οργάτερα απά ότι ισχύει σήμερο, ειδικάτερα σε σχέση με εισφαρές οι αποίες επιβάλλανται ως οπατέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημεραμηνία.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροπαπαίηση) «Παροχές σε Εργαζαμέναυς»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λαγιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιαυλίου 2014). Η περιορισμέναυ σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφαρές των εργαζαμένων ή τρίτων μερών στα πραγρόμματα καθαρισμένων παροχών και απλοποιούν την λαγιστικοποίηση των εισφορών όταν είνοι ανεξάρτητες ταυ αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για ποράδειγμα, εισφαρές εργαζαμένων που υπολογίζονται βάσει ενάς στοθεραύ πασοσταύ ταυ μισθαύ.

ΔΠΧΑ 11 (Τροπαπαίηση) «Απά καιναύ Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιάδους που ξεκιναύν την ή μετά την 1 Ιανουαρίαυ 2016). Αυτή η τραπαποίηση οπαιτεί από ένον επενδυτή να

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ετοιρικές οικονομικές κοτοστόσεις» (εφαρμόζετοι στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετό την 1 Ιονουορίου 2016). Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες νο χρησιμοποιούν την μέθοδο της κοθορής θέσης προκειμένου νο λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγοτρικές, κοινοπροξίες κοι συγγενείς ετοιρείες στις ετοιρικές τους οικονομικές κοτοστόσεις κοι επίσης διευκρινίζει τον ορισμό των ετοιρικών οικονομικών κοτοστόσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί οκόμη οπό την Ευρωποϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 κοι ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορό περιουσιοκών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή κοι μιος συγγενούς ετοιρείας ή κοινοπραξίος» (εφορμόζετοι στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουορίου 2016). Οι τροποποιήσεις διευθετούν μίο οσυνέπειο μετοξύ των διοτόξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικό με την πώληση ή εισφορό των περιουσιακών σταιχείων μετοξύ ενός επενδυτή κοι μιας συγγενούς ετοιρείος ή κοινοπραξίος. Η βοσική συνέπεια των τροποποιήσεων είνοι πως ονογνωρίζετοι αλόκληρο το κέρδος ή η ζημιό μιος συνολλογής που περιλομβόνει μία δροστηριότητο (είτε με τη μορφή μιας θυγοτρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιό ονογνωρίζεται ότον η συνολλογή περιλομβόνει περιουσιοκό στοιχείο το οποίο δεν οποτελούν μιο δροστηριότητο, ακόμο κοι ον ουτό το περιουσιοκό στοιχεία έχουν τη μορφή μιος θυγοτρικής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί οκόμη οπό την Ευρωποϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τραποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφορμόζετοι στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετό την 1 Ιονουορίου 2016). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικό με τις έννοιες της σημαντικότητος κοι της συγκέντρωσης, την πορουσίοση των μερικών οθροισμότων, την δομή των οικονομικών κοτοστόσεων κοι τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη οπό την Ευρωποϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Ετοιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της οπολλογής οπό την υποχρέωση ενοποίησης" (εφορμόζετοι στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετό την 1 Ιονουορίου 2016). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφορμογή της οπολλογής των ετοιρειών επενδύσεων κοι των θυγοτρικών τους οπό την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί οκόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζετοι στις ετήσιες λογιστικές περιόδαυς παυ ξεκινούν την ή μετό την 1 Φεβρουορίου 2015)

Οι παρακότω τροποποιήσεις περιγρόφουν τις σημοντικότερες ολλογές που υπεισέρχοντοι σε έξι ΔΠΧΑ ως εποκόλουθο των οποτελεσμότων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Ποροχές που εξορτώντοι οπό την οξία των μετοχών»: Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κοταχύρωσης» και ορίζει διοκριτό ταν «όρο οπόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίος».

περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματο πάγιο» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»: Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»: Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που εισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως ακολούθως των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-2013 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας, βάσει του ΔΠΧΑ 11, στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλο το συμβόλαιο (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητο»: Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που εισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως ακολούθως των αποτελεσμάτων του κύκλου 2012-2014 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενα προς πώληση» σε «διακρατούμενα προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ

επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείτοι έλεγχας από την μητρική. Οι θυγατρικές εναπαιούνται πλήρως (ολική εναποίηση) βάσει της μεθάδαυ της ογοράς, από την ημεραμηνίο που οποκτάται ο έλεγχος επί ουτών κοι παύουν να εναπαιούνται από την ημερομηνία που τέταιας έλεγχας δεν υφίσταται.

Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων παυ δάθηκον, των μεταχών που εκδάθηκαν και των υποχρεώσεων παυ αναλήφθηκαν κοτά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέαν τυχάν κάστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα κόστος αγοράς πέραν της εύλαγης αξίας των επί μέραυς σταιχείων παυ αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συναλικά κόστος της αγοράς είνοι μικράτερα απά την εύλογη οξία των επί μέραυς στοιχείων που απακτήθηκαν, η διαφαρό κοταχωρείτοι άμεσα στα απατελέσματο.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπάλαιπα και μη πραγματαπαιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των ετοιριών του Ομίλαυ απαλείφανται. Οι μη πραγμοτοποιημένες ζημιές, επίσης απολείφοντοι, εκτάς εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απαμείωσης, ταυ μετοβιβασθέντας περιαυσιακαύ στοιχείου.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις, στις οικοναμικές κατοστάσεις της Εταιρίας αποτιμώντοι με τη μέθαδα ταυ κάσταυς κτήσεως μείον τις ζημίες οπομείωσης, εφάσαν υπάρχουν.

Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιριών έχουν τραπαποιηθεί άπου κρίθηκε αναγκαία έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές αρχές που υιαθετήθηκαν από τον Όμιλα. Η ημερομηνία κατάρτισης των αικοναμικών κοταστάσεων των θυγατρικών ετοιριών συμπίπτει με αυτή της μητρικής Εταιρίας.

Οι μη ελέγχουσες συμμεταχές αντιπροσωπεύουν τα πασαστά των κερδών ή ζημιών και των ιδίων κεφαλοίων που δεν αναλαγαύν σταν Όμιλα και πορουσιάζονται διακριτά στην ενοπαιημένη κατάσταση λαγαριοσμού αποτελεσμάτων καθώς και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης οικαναμικής θέσης.

Συγγενείς επιχειρήσεις

Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλας μπαρεί να ασκήσει σημαντική επιρραή αλλά δεν τις ελέγχει. Οι παραδαχές παυ χρησιμοποιήθηκον από τον Όμιλα συνισταύν ότι τα κατεχόμενο ποσαστά μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας Ετοιρίας υπαδηλώνει σημαντική επιρραή πάνω στην Εταιρία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις αικανομικές κατοστάσεις της Εταιρίας αποτιμώντοι με τη μέθοδο ταυ κάστους κτήσεως μείαν τις ζημίες απαμείωσης, ενώ στις ενοπαιημένες οικαναμικές καταστάσεις οι συγγενείς επιχειρήσεις ενοπαιούντοι με την μέθοδα της καθαρής θέσης.

Τα μερίδια ταυ Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετό την εξαγαρό αναγνωρίζεται στα αποτελέσμοτα, ενώ τα μερίδια των μεταβαλών των αποθεματικών μετά την εξαγαρά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Όταν η συμμεταχή του Ομίλαυ στις ζημίες σε μίο συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμεταχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων απαιονδήποτε άλλων επισφολών αποιτήσεων, α Όμιλας δεν αναγγωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτάς και αν έχει κολύψει υπαχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές γιο λαγαριασμά της συγγενούς επιχείρησης. Μη πραγμοταποιημένα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ ταυ Ομίλου κοι των συγγενών επιχειρήσεων οπαλείφονται κατά τα ποσαστά συμμετοχής ταυ Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Οι λογιστικές αρχές

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Συμμετοχής 31/12/2014	Συμμετοχής 31/12/2013	Είδος Συμμετοχής	την ενοποίηση	Έτος κτήσης
Μέθοδος Ολικής Ενοποίησης							
FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ	Καρωπί-Αττικής	Παραγωγή- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	Μητρική				
FESCOPACK Sp. zo.o	Malbork Πολωνία	Παραγωγή- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	97,86	97,86	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2007
FLEXOSYSTEMS LTD - BELGRADE	Βελιγράδι Σερβία	Εμπορία Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100,00	100,00	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2010
FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	Λάρνακα Κύπρος	Holding company	100,00	-	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK PTY LTD	Brisbane Αυστραλία	Εμπορίο-Μεταποίηση Εύκαμπτη πλοστική συσκευασία	100,00	-	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014
FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED	Norwich Αγγλία	Εμπορία- Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	100,00	-	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής	2014

Η «FLEXOPACK PTY LTD», καθώς και η FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED, ελέγχονται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» στην οποία η μητρική εταιρία FLEXOPACK ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», θα ενοποιηθεί από 1/1/2015, επειδή καμία συναλλαγή δεν υπήρξε κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 και το μετοχικό κεφάλαια της καταβλήθηκε από την μητρική ετοιρία τον Ιονουάρια του 2015.

Μέθοδος Ενοποίησης Καθαρής Θέσης							
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ-ΕΜΠΟΡΙΑΣ-ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ	Καρωπί-Αττικής	Παραγωγή Εύκαμπτη πλαστική συσκευασία	47,71	47,71	Άμεση		2001
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	Θήβα	Παραγωγή Ακαμπτη πλαστική συσκευασία	50,00	50,00	Άμεση		2001

Ίδρυση νέων θυγατρικών εταιριών

Α) Η διοίκηση της FLEXOPACK ανακοίνωσε στις 22-10-2014 ότι προχώρησε στην ίδρυση νέας εταιρείας με επωνυμία «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», με έδρα την Λάρνακα της Κύπρου. Η νέα αυτή ετοιρεία, στην οποία η FLEXOPACK ΑΕΒΕ συμμετέχει με ποσοστό 100%, θα αποτελέσει τον συμμετοχικό βροχίονα της ανάπτυξης της Εταιρείας (holding company), σε αγορές του εξωτερικού και το αρχικό της μετοχικό κεφάλοιο ανέρχεται σε 200.000 Ευρώ.
Η ενέργεια αυτή εντάσσεται στο πλαίσιο της στρατηγικής της Εταιρείας για την περαιτέρω διεύρυνση του παγκοσμίου δικτύου παραγωγής και διανομής των προϊόντων της, με στόχο την διεύρυνση των μεριδίων της σε στοχευμένες γεωγραφικά αγορές που παρουσιάζουν σημαντικό πεδίο ανάπτυξης.
Β) Επίσης στις 24-10-2014 η διοίκηση της Εταιρείας ανοκοίνωσε, ότι προχώρησε στην σύστοση νέας ετοιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD», στο Μπρισμπέιν (Brisbane) της Αυστραλίας, η οποία

Η συστοση της εν λογω νεος εταιρειος εντασσεται στον σχεδιασμο του Ομιλου για την στοχευμενη διεύρυνση, ονοβόθμιση και εκσυγχρονισμό του πογκοσμίου δικτύου διονομής των προϊόντων του, κοι σκοπεύει στην περοιτέρω ενίσχυση κοι επέκτοση της πορουσίος του Ομίλου στην συγκεκριμένη γεωγραφική ογορό κοι οφετέρου στην πληρέστερη, ομεσότερη κοι οποτελεσμοτικότερη εξυπηρέτηση της συγκεκριμένης ογορός, με οξιοποίηση όλης της γκόμος των προϊόντων κοι υπηρεσιών του Ομίλου.

Σημειώνετοι ότι στις συγγενείς ετοιρίες «INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» κοι «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ ΑΒΕ», η μητρική Ετοιρίο δεν οσκεί έλεγχο κοι ως εκ τούτου ενοποιούντοι με την μέθοδο της καθορής θέσης.

3.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένου νομίσματος

Το νόμισμο πορουσίοσης του Ομίλου κοι πορουσίοσης κοι λειτουργίος της Ετοιρίας, είνοι το Ευρώ. Οι συνολλογές σε ξένο νομίσμοτο μετοτρέποντοι σε Ευρώ χρησιμοποιώντος τις συναλλογμοτικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κοτά την ημερομηνία των συνολλογών. Την ημερομηνίο σύντοξης των οικονομικών κοταστόσεων οι οποιτήσεις κοι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσορμόζοντοι ώστε νο οντονοκλούν τις συνολλογμοτικές ισοτιμίες της ημερομηνίος ισολογισμού.

Το κέρδη κοι οι ζημίες που προκύπτουν από τις συνολλογές σε ξένο νομίσμοτο ολλό κοι οπό την οποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισμοτικών στοιχείων σε ξένο νομίσμοτο περιλομβόνοντοι στην κοτόστοση οποτελεσμότων της χρήσεως, εξοιρουμένων των συνολλογών που πληρούν τις προϋποθέσεις οντιστόθμισης τομειοκών ροών που οπεικονίζοντοι στην κοτόστοση συνολικών εσόδων.

Το νόμισμα λειτουργίος των θυγοτρικών ετοιριών του εξωτερικού είνοι το επίσημο νόμισμο της οντίστοιχης χώρας στην οποίο δροστηριοποιείτοι η κόθε θυγοτρική. Γιο τις θυγοτρικές εξωτερικού όπου το νόμισμο της χώρος που δροστηριοποιούντοι δεν είνοι το Ευρώ, η μετοτροπή των οικονομικών τους κοτοστόσεων γίνετοι ως εξής.

Το περιουσιοκό στοιχείο κοι οι υποχρεώσεις μετοτρέποντοι με τις ισοτιμίες παυ υφίστονται κοτό την ημερομηνία της κοτόστοσης Οικονομικής Θέσης.

Το ίδιο κεφόλοια μετοτρέποντοι με τις ισοτιμίες που ίσχυσον κοτό την ημερομηνίο που προέκυψον.

Το έσοδα κοι το έξοδο μετοτρέποντοι με την μέση συνολλογμοτική ισοτιμίο που προέκυψε κοτό την διόρκειο της χρήσης. Οι προκύπτουσες συνολλαγμοτικές διοφορές οπό την ανωτέρω μετοτροπή κοτοχωρούντοι στην κοτόστοση συνολικών εσόδων έως την πώληση, η διογροφή κόποιας θυγοτρικής, οπότε κοι μετοφέρετοι στο αποτελέσματο χρήσης.

3.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Το ενσώμοτο πόγιο στοιχείο του ενεργητικού απεικονίζοντοι στις οικονομικές κοτοστόσεις στο κόστος κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες οποσβέσεις κοι τυχόν σωρευμένες ζημίες λόγω ομομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλομβάνει όλες τις όμεσο επιρριπτέες δοπόνες γιο την οπόκτηση των πογίων στοιχείων.

Μετογενέστερες δαπόνες ανογνωρίζοντοι σε επούξηση της λογιστικής οξίος των ενσωμότων πογίων ή ως ξεχωριστό πόγιο μόνον εάν είνοι πιθονό το μελλοντικό οικονομικά οφέλη νο εισρεύσουν στον Όμιλο κοι το κόστος ταυς μπορεί νο επιμετρηθεί οξιόπιστο. Το κόστος επισκευών κοι συντηρήσεων ονογνωρίζετοι στο οποτελέσμοτο όταν προγμοτοποιείτοι.

λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

3.4 Υπεραξία

Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκον κατά την ημερομηνία απόκτησης. Οι προκύπτουσες δαπάνες οπόκτησης λογίζονται στα έξοδα. Η Ετοιρία κατά την ημερομηνία της αγοράς 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 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 σχετίζοντοι με την υπεραξία, δεν μπορούν να αντιστραφούν σε μελλοντικές περιόδαυς.
Στην περίπτωση που η εύλογη αξία των ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνίο 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 άϋλο 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 διόρκεια της ωφέλιμης ζωή τους.
Στα άϋλα περιουσιακά σταιχεία περιλαμβάνονται δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας (know-how), πατέντες, κόστος ονάπτυξης νέων προϊάντων καθώς κοι άδειες λογισμικού.
α) Τα δικαιώμοτα χρήσης τεχνογνωσίας αφοραύν την αγορά δικαιώματος ευρεσιτεχνίας και όλων των εφαρμογών του δικαιώματος ευρεσιτεχνίας της ομάδας δικαιωμάτων που βασίζεται στο «φιλμ συσκευοσίας πολλαπλών στοιβάδων θερμοσυρρικνούμενο», με όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που πηγόζουν από αυτό. Η αρχική αναγνώριση του άϋλου στοιχείου έχει πραγματοποιηθεί στο κάστος 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 20 έτη. Να σημειωθεί ότι το δικαίωμο αυτό είναι δυνατό να αποτελέσει αντικείμενο ογοραπωλησίας στο μέλλον.
β) Κόστος ονάπτυξης πατεντών που πραγματοποιήθηκε για την κοτοχύρωση των πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας παλλοπλών στοιβάδων, οι εξαγωγές των οποίων πραγματοποιούντοι σε διόφορες χώρες και το οποίο αποσβένεται με βάση την εκτιμηθείσο από τη Διοίκηση της Εταιρίας ωφέλιμη ζωή τους (20 έτη). Η αρχική ανογνώριση πραγματοποιείται στο κόστος κτήσεως το οποίο μειώνεται ετησίως με τη διενέργεια αποσβέσεων.
γ) Το άμεσα καταλογιζόμενο στην ανάπτυξη κόστος, περιλομβάνει το κόστος των πρώτων υλών που αναλώθηκαν. Τα κόστας της εσωτερικώς δημιουργουμένης ανόπτυξης 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 10 έτη.

δ) Λαγισμικό: Οι άδειες λαγισμικαύ απατιμώντοι στα κόστας κτήσεως μείον τις απασβέσεις. Οι απασβέσεις διενεργούντοι με την σταθερή μέθαδα κατά την διάρκειο της ωφέλιμης ζωής των σταιχείων αυτών η οποία κυμοίνεται από 1 έως 10 έτη.

3.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία ισαλογισμαύ αν και κατά πόσα, υπάρχουν ενδείξεις άτι η αξία ενός περιαυσιακαύ σταιχείου μπορεί να είναι απαμειωμένη. Με εξαίρεση την υπεροξία και τα όυλα περιουσιακά στοιχεία με μη αρισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής τα απαία ελέγχανται γιο απομείωση σε ετήσια βόση, οι λογιστικές οξίες των λαιπών περιουσιακών στοιχείων υπάκεινται σε έλεγχο απαμείωσης άταν γεγανότο ή αλλαγές στις συνθήκες υπαδηλώναυν άτι η λαγιστική οξία ταυς μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Ζημία απαμείωσης ενός περιαυσιακού σταιχείαυ κοταχωρείται ως έξαδα στην κοτάσταση οποτελεσμότων της χρήσης άταν η αναπάσβεστη αξία ταυ περιουσιακαύ σταιχείου υπερβοίνει την ονοκτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία προσδιαρίζεται ως η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλαγης αξίας μείαν κάστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του εν λάγω περιαυσιακαύ στοιχείου. Εύλαγη αξία μείαν κάστος πώλησης είναι τα πασό που μπαρεί να ληφθεί οπό την πώληση ενάς περιαυσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφατεροβαρούς συναλλαγής στην απαία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και πρασχωραύν οικειοθελώς, μετά την αφοίρεση κάθε πράσθετου άμεσαυ κόσταυς διάθεσης του περιουσιακού στοιχείαυ, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσο αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ραών που αναμένεται να προκύψουν απά τη συνεχή χρήση του περιουσιακαύ στοιχείαυ και απά την διάθεσή ταυ στα τέλας της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Γιο ταυς σκαπούς πρασδιορισμαύ της απαμείωσης, τα περιαυσιακά σταιχεία αμαδαποιαύνται στο μικρότερο εκείνο επίπεδο για το απαία δύναται να πρασδιαριστούν ονεξόρτητες ταμειακές ραές.

3.7 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι βραχυπράθεσμαι λαγαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζανται στην ανομαστική τους αξία, μετό από προβλέψεις για τυχόν μη εισπράξιμα υπάλαιπα, ενώ οι μοκραπρόθεσμοι λαγαριασμαί απαιτήσεων (υπάλοιπο πέραν των έτους) αποτιμώνται στο αναπάσβεστο κάστος με βόση τη μέθαδα του πραγματικού επιτοκίου.
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται άταν δεν είναι πλέαν πιθανή η είσπραξη αλάκληρου του αφειλόμεναυ πασού. Τα υπάλαιπα της συγκεκριμένης πράβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις πρασαρμόζετοι κατάλληλα σε κάθε ημεραμηνία κλεισίματος ισολογισμαύ ώστε να οντανακλά ταυς πιθανολαγούμενους σχετικαύς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπαλαίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχαυσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Απατελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφετοι καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθαύν όλες οι δυνατές ναμικές ενέργειες για την είσπραξή της.
Τα ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στο όλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατόστοση απατελεσμάτων.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάναυν πρώτες και βαηθητικές ύλες, είδη συσκευασίας, αναλώσιμο, ανταλλοκτικά προϊόντο έτοιμα και ημιτελή και εμπαρεύματα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικό τους σε μία από τις τέσσερις πορακάτω κατηγορίες:

- Χρημοτοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Απαιτήσεις και δάνεια,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχείο διακρατούμενα έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που συνήθως αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία. Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικανομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιοκά στοιχείο η υποχρεώσεις αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

α) Κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση και αναμένεται να πωληθούν στο άμεσο μέλλον. β) Περιλαμβάνονται και τα παράγωγα περιουσιακά στοιχεία εκτός αν έχουν πρασδιοριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ο Όμιλος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(ii) Αποιτήσεις και δόνεια

Οι αποιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα του Ομίλου, αποτιμώνται στο ανοπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγμοτικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται.

(iii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακροτούμενα έως τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχείο με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κρατούμενα έως την λήξη, όταν ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνοτότητα να τα κρατήσει ως την λήξη. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία κρατούνται για αόριστο ή μη προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Τα κρατούμενα ως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται.

Ο Όμιλος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγαρίας.

(iv) Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις ονωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι προκύπτουσες μεταβολές της εύλογης αξίας τους καταχωρούνται απ' ευθείας σε αποθεματικό (στα ίδια κεφάλαια). Κοτά την πώληση ή την διαγραφή ή

3.10 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Όλα τα παράγωγα χρηματαοικαναμικά περιαυσιακά στοιχεία αρχικώς αναγνωρίζανται στην εύλαγη αξία κατά την ημεραμηνία διακανανισμαύ και ακαλαύθως απατιμώνται στην εύλαγη αξία. Οι μεταβαλές της εύλαγης αξίας ταυς καταχωραύνται στα απατελέσματα εκτάς και αν εφαρμάζεται λαγιστική αντιστάθμισης. Η εύλαγη αξία ταυς πρασδιαρίζεται απά την τιμή παυ έχουν σε μια ενεργά αγαρά, ή με την χρησιμαπαίηση τεχνικών απατίμησης σε περιπτώσεις παυ δεν υπάρχει ενεργάς αγαρά για τα μέσα αυτά.

3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τομειακών διαθεσίμων

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισαδύναμα περιλαμβάναυν μετρητά, καταθέσεις άψεως καθώς και βραχυπράθεσμες πραθεσμιακές καταθέσεις. Τα σταιχεία των διαθεσίμων και ταμιακών ισαδυνάμων έχαυν αμελητέα κίνδυνα μεταβαλής στην αξία.

3.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μεταχικά κεφάλαια απεικανίζει την αναμαστική αξία των καινών μεταχών παυ έχαυν εκδαθεί και είναι σε κυκλαφαρία. Τα τίμημα παυ καταβλήθηκε πλέαν της αναμαστικής αξίας ανά μεταχή καταχωρείται σταν λαγαριασμά «Διαφαρά υπέρ τα άρτια» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες παυ πραγματαπαιαύνται για την έκδαση νέων μεταχών ή δικαιωμάτων καταχωραύνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά απά τα πασά της έκδασης.

3.13 Δανειακές υποχρεώσεις

Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζανται στα κάστας, παυ είναι η εύλαγη αξία ταυ ανταλλάγματας παυ λαμβάνεται μειωμένο με τα τυχόν άμεσα κάστη για την πραγματαπαίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα απατιμώνται στα αναπάσβεστα κάστας με την χρήση της μεθάδαυ ταυ πραγματικαύ επιτακίαυ. Τα κάστας δανεισμαύ αναγνωρίζεται στα απατελέσματα της χρήσης στην απαία πραγματαπαιείται.

Τα κάστη δανεισμαύ παυ σχετίζανται άμεσα με την αγαρά η κατασκευή ενάς περιαυσιακαύ σταιχείαυ τα απαία χρειάζεται μία σημαντική περίαδα ώστε να καταστεί διαθέσιμα πρας χρήση κεφαλαιαπαιαύνται ως μέρας ταυ κάσταυς κτήσης ταυ σχετικαύ περιαυσιακαύ σταιχείαυ. Απά την έναρξη της παραγωγικής λειταυργίας ταυ παγίαυ και μετά αι τάκαι ταυ δανείαυ βαρύναυν τα απατελέσματα.

Οι δανειακές υπαχρεώσεις ταξιναμαύνται ως βραχυπράθεσμες εκτάς απά τις περιπτώσεις παυ α Όμιλας έχει τα δικαίωμα να αναβάλλει την εξάφληση της υπαχρέωσης για ταυλάχισταν 12 μήνες μετά την ημεραμηνία ταυ ισαλαγισμαύ.

3.14 Φόρος εισοδήματος (Τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της περιάδαυ με φάραυς εισαδήματας απατελείται απά ταυς τρέχαντες φάραυς και ταυς αναβαλλάμεναυς φάραυς, δηλαδή ταυς φάραυς η τις φαραλαγικές ελαφρύνσεις παυ σχετίζανται με τα αικαναμικά αφέλη παυ πρακύπταυν στην περίαδα αλλά έχαυν ήδη καταλαγιστεί η θα καταλαγισταύν απά τις φαραλαγικές αρχές σε διαφαρετικές περιάδαυς.

στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο ονοβολλόμενες φορολογικές οποιτήσεις κοι υποχρεώσεις προσδιορίζοντοι με βόση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένετοι να ισχύουν στην περίοδο κατό την οποίο θα διοκονονιστεί η οποίτηση ή η υποχρέωση και βασίζοντοι στους φορολογικούς συντελεστές (κοι φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ η έχουν θεσμοθετηθεί κοτό την ημερομηνίο του ισολογισμού.

Οι ανοβολλόμενες φορολογικές οποιτήσεις κοτοχωρούντοι κοτό την έκτοση κοτό την οποίο θο υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος γιο την χρησιμοποίηση της προσωρινής διοφοράς που δημιουργεί την ονοβολλόμενη φορολογική οποίτηση.

3.15 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βροχυπρόθεσμες ποραχές προς τους εργοζομένους (εκτός από ποραχές λήξης της εργασιοκής σχέσης) σε χρήμα κοι σε είδος οναγνωρίζοντοι ως έξοδο όταν κοθίστοντοι δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό κοταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη κοτοβλήθηκε υπερβοίνει το ποσό των ποροχών, η επιχείρηση ονογνωρίζει το υπερβόλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κοτό την έκτοση που η προπληρωμή θο οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνο με τον Ν. 2112/20 η Ετοιρίο κοτοβόλλει στους εργοζομένους εφόποξ οποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συντοξιοδότησης, το δε ύψος των κοτοβολλόμενων ποσών οποζημίωσης εξορτόται οπό το έτη προϋπηρεσίος, το ύψος των οποδοχών κοι τον τρόπο ομομόκρυνσης (οπόλυση ή συντοξιοδότηση).

Η πληρωτέο οποζημίωση σε περίπτωση συντοξιοδότησης στην Ελλόδα ισούτοι με το 40% της οποζημίωσης που θο ήτον πληρωτέα σε περίπτωση οπόλυσης.

Η εν λόγω υποχρέωση γιο οποζημίωση προσωπικού που κοτοχωρείται στον ισολογισμό είναι η πορούσο αξίο της δέσμευσης γιο την κοθορισμένη παροχή μείον τις μεταβολές που προκύπτουν οπό το μη ονογνωρισμένο ανολογιστικό κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της κοθορισμένης ποροχής υπολογίζετοι οπό ονεξόρτητο ονολογιστή με τη χρήση της ανολογιστικής μεθόδου οπατίμησης των εκτιμώμενων μονόδων υποχρέωσης ("projected unit credit method"). Η υποχρέωση προσδιορίζετοι λομβάνοντος υπόψη διόφορες ποραμέτρους όπως, η ηλικίο, το έτη προϋπηρεσίος, ο μισθός κοι συγκεκριμένες υποχρεώσεις γιο κοταβλητέες ποροχές.

Οι προβλέψεις που οφορούν την χρήση, χρεώνονται στην κοτόστοση οποτελεσμάτων .

Εκτός των ονωτέρω, η Ετοιρίο κοι ο Όμιλος δεν έχει νομικές ή τεκμοιρόμενες υπαχρεώσεις μοκροπρόθεσμου χοροκτήρα προς τους εργοζομένους.

3.16 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος οναγνωρίζει τις κροτικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικονοποιούν οθραστικό το εξής κριτήριο: ο) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβοιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειτοι να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) Υπόρχει βεβοιότητο άτι το ποσό της επιχορήγησης θο εισπροχθεί.

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 ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Το διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Το έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδια ολοκλήρωσης των υπηρεσιών που έχουν προσδιοριστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξή της απαίτησης είναι εύλογο εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται κατά την έγκριση από τα αρμόδια όργανα των εταιριών που τα διανέμουν.

3.19 Μισθώσεις

Λειτουργικές Μισθώσεις: Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητο του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στο αποτελέσματα συστηματικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις: Οι μισθώσεις που μεταφέρουν στον Όμιλο ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένα πάγια, κεφαλαιοποιούνται κατά την ένορξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν είχαν χρηματοδατικές μισθώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014.

είνοι μειωτικοί των κερδών κοτό τις χρήσεις στις οποίες ονοφέροντοι οι συνημμένες οικονομικές κοτοστόσεις, κοι συνεπώς δεν έχουν υπολογιστεί απομειωμένο κέρδη ονό μετοχή.

Στις ανωτέρω προϋποθέσεις πραβλέπεται ότι λειταυργικάς τομέος είναι ένα συστατικό της επιχείρησης : ο) του οποίαυ τα λειταυργικά απατελέσματα εξετόζονται τοκτικά απά τον «Επικεφαλής Λήψης Επιχειρημοτικών Απαφάσεων», παυ στη περίπτωση του Ομίλαυ είναι τα Διαικητικά Συμβαύλιο της μητρικής Ετοιρίας, πρακειμέναυ να ληφθούν απαφάσεις σχετικά με την καταναμή των πόρων σε αυτόν και να εκτιμηθεί η αποδατικάτητό ταυ και β) για τα απαία υπάρχουν διαθέσιμες χωριστές χρημοταοικαναμικές πληραφαρίες.

Η γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων κοι των περιαυσιακών στοιχείων του Ομίλαυ παρουσιάζετοι σταν παρακάτω πίνακα.

ΟΜΙΛΟΣ

1/1-31/12/2014	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΥΡΩΠΗ	ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ	Ενδοομιλικές Απαλοιφές	ΣΥΝΟΛΟ
Εσαδα οπά εξωτερικαύς πελάτες	11.996	26.107	20.170	0	**58.273**
Σταιχεία Ενεργητικαύ	74.931	9.177	1.741	(9.589)	**76.260**
Αγορές Παγίων	1.854	5.184	26	0	**7.064**

ΟΜΙΛΟΣ

1/1-31/12/2013	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΥΡΩΠΗ	ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ	Ενδοομιλικές Απαλοιφές	ΣΥΝΟΛΟ
Εσαδα οπά εξωτερικαύς πελάτες	11.440	26.953	16.174	0	**54.567**
Σταιχείο Ενεργητικού	71.950	6.125	0	(6.143)	**71.932**
Αγαρές Παγίων	2.044	859	0	0	**2.903**

από χρηματικά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, απαιτήσεις από πελάτες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, δάνεια τραπεζών, καθώς και υποχρεώσεις σε προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις.
Οι εύλογες αξίες των εμπορικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, καθώς και των ταμειακών διαθεσίμων δεν διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.
Επίσης άλα τα τραπεζικά δάνεια του Ομίλου είναι μεταβληταύ επιτοκίου και συνεπώς οι εύλογες αξίες τους δε διαφέραυν σημαντικά από τις λογιστικές τους αξίες.
Η διαχείριση κινδύνων παρακαλουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από τα Διοικητικά Συμβούλια. 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 Διοικητικά 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 νόμισμο Δολαρίου Η.Π.Α. (U.S.D.) λόγω των εξαγωγών της Εταιρίας και β) σε Πολωνικά ζλότι (PLN) λόγω της θυγατρικής Εταιρίας FESCOPACK Sp.z.o.o η οποία δραστηριοποιείται στην Πολωνία.
Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπόρχουσες η προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένα νόμισμα (εξαγωγές-εισαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού των οποίων η καθαρή θέση είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικά κίνδυνο κατά την μετατροπή των οικονομικών τους καταστάσεων για σκοπά ενοποίησης.
Οι τιμολογηθείσες πωλήσεις του Ομίλου την 31/12/2014 σε ξένα νόμισμα αντιπροσωπεύουν το 12,04% των συνολικών πωλήσεων, από τα οποίο 3,50% αφορούσε πωλήσεις σε U.S.D., 6,59% πωλήσεις σε PLN και τα υπόλοιπα 1,95% πωλήσεις σε λοιπά ξένα νομίσματα.
Η αντιστάθμιση μέρους του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από εξαγωγές σε νόμισμα (U.S.D.), πραγματοποιείται εν μέρει με την χρησιμοποίηση φυσικών αντισταθμιστικών μέσων, δηλαδή τήρηση υποχρεώσεων προς προμηθευτές εξωτερικού στο ίδια νόμισμα.
Είναι δυνατόν επίσης να χρησιμοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες, προθεσμιακές τοποθετήσεις σε ξένο νόμισμο και προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε συνάλλαγμα.
Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των ως άνω ισοτιμιών. Πάντως ενόψει του γεγονότος ότι οι τιμολογήσεις σε ξένα νόμισμα αντιπροσωπεύουν σχετικά χαμηλά ποσοστό, ο εν λόγω κίνδυνος θεωρείται προς το ποράν ελεγχόμενος και μη δυνάμενος να επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.
Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την επίδραση στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφόλαια, σε πιθανή αλλαγή της ισοτιμίας ευρώ/δολαρίου και ευρώ/Πολωνικά ζλότι την 31/12/14 κατά 5%, σε σχέση με την μέση ισοτιμία που προέκυψε κατά το έτος 2014, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ποσό χρήσης 2013	USD	5,00%	57	42
		-5,00%	-57	-42
	PLN	5,00%	198	358
		-5,00%	-198	-358

Β. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Το λειτουργικό έσοδο και οι τομειοκές ροές του Ομίλου επηρεόζοντοι οπό τις μετοβολές στις τιμές των επιτοκίων, ιδιοίτερα μετό την μεγόλη όνοδο που σημειώθηκε στο κόστος του χρήμοτος κοτά το τελευτοίο έτη, πλην όμως το σχετικό χομηλό ύψος του τροπεζικού δανεισμού του Ομίλου κοι το γεγονός ότι το τομειοκό διοθέσιμα υπερβοίνουν το σύνολο του τροπεζικού δονεισμού, κοθιστό τον ως όνω κίνδυνο ελεγχόμενο και μη δυνόμενο νο επηρεόσει ουσιωδώς την δροστηριότητο κοι ανόπτυξη του Ομίλου.
Οι δονειοκές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέοντοι με κυμοινόμενο επιτόκιο.
Οι μακροπρόθεσμες δονειοκές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με προσυμφωνημένο περιθώρια επιτοκίων.
Ο πορακάτω πίνοκος δείχνει τις μετοβολές στο κέρδη προ φόρων του Ομίλου (μέσω των επιπτώσεων που έχουν το υπόλοιπο των δονείων στο τέλος χρήσης με κυμοινόμενο επιτόκιο στο κέρδη) σε πιθονές ολλογές επιτοκίων σε σχέση με το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο της χρήσης 2014 κροτώντος όλες τις όλλες μετοβλητές στοθερές:

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων

Τόκοι και έξοδα ληφθέντων τραπεζικών δανείων

Ο ΟΜΙΛΟΣ	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2014	1%	-94	-70
	-1%	94	70
Ποσά χρήσης 2013	1%	-104	-77
	-1%	104	77

Γ. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν οντιμετωπίζει μέχρι σήμερο σημοντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι οπαιτήσεις οπό πελότες προέρχοντοι οπό μίο ευρείο πελοτειακή βόση, εντός κοι εκτός Ελλόδος. Ο κύκλος εργοσιών του Ομίλου

δραστηριοπαιείται α κάθε πελάτης.
Σημειώνετοι άτι α εν λάγω κίνδυνος, αν και υπορκτάς, ιδίως σε σχέση με πελάτες παυ δραστηριαπαιούνται αικοναμικά σε χώρες πληγείσες ουσιωδώς απά την αικανομική ύφεση αλλά και σε πελάτες εντός της ελληνικής επικρατείας, αξιαλογείται προς τα παράν, με βάση και τα ισταρικά σταιχεία παυ διαθέτει α Όμιλας, αλλά και στα πλαίσια ταυ συνάλαυ των προληπτικών μέτρων παυ έχει λάβει και των διαδικασιών που έχει θεσπίσει, κατά τα ανωτέρω, σχετικά περιαρισμένος και ελεγχόμενος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, η ενηλικίωση των απαιτήσεων απά πελάτες έχει ως εξής:

Απαπήσεις από πελάτες	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Εως 3 μήνες	7.374	8.320	7.748	8.800
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	369	780	369	780
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	330	72	330	72
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0	0	0	0
Σύνολο	**8.073**	**9.172**	**8.447**	**9.652**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	7.733	8.658	8.107	9.138
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	340	514	340	514
Σύνολο	**8.073**	**9.172**	**8.447**	**9.652**

Δ. Κίνδυνος ρευστότητας

Γενικότερα, η παρακαλαύθηση του κινδύναυ ρευστάτητας επικεντρώνεται στη συστημοτική παρακολαύθηση και οπατελεσματική διαχείριση των ταμειοκών εισραών και εκραών σε μόνιμη βάση, ώστε α Όμιλος να έχει τη δυνατάτητα να ανταποκρίνεται απράσκοπτο στις ταμειακές ταυ υποχρεώσεις.
Ο κίνδυνας ρευστάτητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με την ύπαρξη και διασφάλιση επαρκών διαθεσίμων, ενώ παράλληλα πρέπει να σημειωθεί άτι υπάρχαυν και επαρκή αχρησιμοπαίητα εγκεκριμένα πιστωτικά άρια από τράπεζες, ώστε να αντιμετωπιστεί απαιαδήποτε πιθανή πράσκαιρη έλλειψη τομιοκών διαθεσίμων, περίπτωση πάντως η απαία, παρά τα σαφώς αρνητικά δεδαμένα και συνθήκες ιδίως της εγχώριας αγαράς, ᾶεν έχει συντρέξει μέχρι σήμερα.
Ως εκ ταύταυ α εν λάγω κίνδυνος δεν αξιαλαγείται προς τα παράν ως ικονάς να επηρεάσει αυσιωδώς την δραστηριότητα και ονάπτυξη του Ομίλαυ.

Σύνολο	**17.244**	**2.322**	**4.762**	**0**	**24.328**

Ο ΟΜΙΛΟΣ 2013	**εντός 6 μηνών**	**6 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**> από 5 έτη**	**Σύνολο**
Τραπεζικός Δανεισμός	4.073	634	4.134	1.539	10.380
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	9.760	0	0	0	9.760
Φόροι πληρωτέοι	480	1.261	0	0	1.741
Σύνολο	**14.312**	**1.895**	**4.134**	**1.539**	**21.880**

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στάχαι του Ομίλου σε σχέση με την διαχείριση κεφαλαίου, είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η διασφάλιση της χρηματοδότησης των επενδυτικών πραγραμμάτων και η βέλτιστη κατονομή κεφαλαίαυ μειώναντας έτσι τα κάστας κεφολαίου.
Για τον σκοπά διοχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλας παρακαλαυθεί τον δείκτη:
«Καθαράς τραπεζικός δανεισμάς προς Συναλικό απασχαλούμενα κεφάλαια»
Ο καθαρός τραπεζικάς δανεισμάς υπολογίζεται ως τα σύναλο των βραχυπρόθεσμων και μακραπράθεσμων τοκαφάρων δανειακών υπαχρεώσεων μείαν τα σύνολο των ταμειακών διοθεσίμων.
Το συνολικά απασχαλαύμενα κεφάλαιο υπολογίζανται ως το σύνολο του καθαραύ δανεισμού πλέον ταυ συνόλαυ των ιδίων κεφαλαίων.
Ο Όμιλος μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιοκή ταυ διάρθρωση, με οπαπληρωμή η λήψη πρόσθετου δονεισμού, με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η επιστραφή μεταχικαύ κεφαλαίαυ σταυς μετάχαυς κοι με διαναμή η μη διανομή μερισμάτων.
Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίαυ 2014 και 2013 αντίστοιχα οι δείκτες εξελίχθηκαν ως εξής.

	Όμιλος		**Εταιρεία**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Μακραπράθεσμες τραπεζικές υπαχρεώσεις	4.762	5.673	4.762	5.663
Βραχυπράθεσμες τραπεζικές υπαχρεώσεις	4.639	4.707	4.401	4.499
Σύναλα τραπεζικού Δανεισμαύ	9.401	10.380	9.163	10.162
Μείαν : Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύνομα	15.177	14.866	13.637	12.144
Καθαρός τραπεζικός Δανεισμός(1)	**-5.776**	**-4.486**	**-4.474**	**-1.981**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (2)	**46.559**	**44.077**	**47.116**	**44.371**
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια (1)+(2)	**40.783**	**39.592**	**42.642**	**42.390**
Καθαρός τραπεζικός Δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	**-14,2%**	**-11,3%**	**-10,5%**	**-4,7%**

Ενσώματο πάγια

	Οικόπεδο	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικό μέσο, έπιπλοκοι Λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2013	4.581	9.864	41.148	2.301	196	58.090
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.458)	(22.101)	(1.828)	0	(26.388)
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	**4.581**	**7.405**	**19.046**	**473**	**196**	**31.701**
Προσθήκες	0	19	64	91	2.152	2.326
Συν/κές διαφορές οξίας κτήσης	(1)	(8)	(7)	(2)	0	(18)
Μεταφορές	0	113	1.217	126	(1.456)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	(28)	(1.640)	(635)	0	(2.303)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(295)	(2.823)	(130)	0	(3.248)
Συν/κές διαφορές οποσβέσεων	0	1	4	1	0	5
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διογραφέντων	0	28	1.636	635	0	2.299
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2013	4.581	9.959	40.782	1.881	892	58.095
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.724)	(23.285)	(1.323)	0	(27.332)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	**4.581**	**7.235**	**17.498**	**558**	**892**	**30.763**
Προσθήκες	0	38	343	148	6.221	6.750
Συν/κές διοφορές οξίος κτήσης	(1)	(12)	(10)	(3)	(24)	(49)
Μεταφορές	0	15	337	0	(376)	(23)
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(373)	(0)	0	(373)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(260)	(3.003)	(138)	0	(3.401)
Συν/κές διαφορές οποσβέσεων	0	2	7	1	0	10
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διογραφέντων	0	0	365	0	0	365
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	4.580	10.000	41.080	2.026	6.714	64.399
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.982)	(25.916)	(1.460)	0	(30.358)
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2014	**4.580**	**7.018**	**15.164**	**566**	**6.714**	**34.041**

Ο Όμιλας δεν κατέχει ενσώματα πάγια με χρηματαδατική μίσθωση.
Επί των ακινήτων της μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών της δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	**4.548**	**7.022**	**18.873**	**407**	**196**	**31.046**
Προσθήκες	0	19	64	91	1.293	1.467
Μεταφορές	0	113	1.217	126	(1.456)	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	(28)	(1.640)	(626)	0	(2.294)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(273)	(2.789)	(123)	0	(3.185)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διογροφέντων	0	28	1.636	626	0	2.290
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2013	4.548	9.527	40.433	1.783	33	56.325
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.646)	(23.071)	(1.283)	0	(27.001)
Λογιστική οξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	**4.548**	**6.881**	**17.362**	**500**	**33**	**29.324**
Προσθήκες	0	38	313	146	1.043	1.540
Μετοφορές	0	15	337	0	(376)	(23)
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	(372)	0	0	(372)
Αποσβέσεις Χρήσης	0	(239)	(2.966)	(131)	0	(3.335)
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγροφέντων	0	0	364	0	0	364
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	4.548	9.580	40.711	1.929	700	57.469
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.885)	(25.673)	(1.414)	0	(29.972)
Λογιστική οξίο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**4.548**	**6.695**	**15.039**	**515**	**700**	**27.497**

6.2 Υπεραξία

Μικτή Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	309
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2013	309
Προσθήκη από εξαγορά χρήσης	0
Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	(64)
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	245
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2013	245
Μικτή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2014	245
Συσσωρευμένη ζημία απομείωσης	0
Κοθορή Λογιστική Αξίο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**245**

Το πασό της υπεραξίας που αναγνωρίστηκε στη χρήση 2007 αφορά στην απάκτηση ταυ 75% της παλωνικής Εταιρίας FESCOPACK Sp. z.a.o.

Επιτάκια πραεξάφλησης 10,00%
Μέσο ποσαστό αύξησης κύκλου εργασιών επόμενης πεντοετίος 30,00%
Ποσοστό ανόπτυξης μετά την πενταετία 1,00%
Με βόση ταν διενεργηθέντο έλεγχα απαμείωσης κατά την 31/12/2014 δεν πραέκυψον ζημίες απομείωσης ανοφορικό με την ανωτέρω υπεροξία.

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το όϋλο στοιχείο του ενεργητικού του Ομίλου και της Ετοιρίος ονολύονται ως εξής:

80 of 106

Πωλήσεις - Μειώσεις	(149)	(39)	(187)	(149)	(39)	(187)
Αποσβέσεις Χρήσης	(19)	(115)	(134)	(19)	(115)	(134)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	149	39	187	149	39	187
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2013	860	1.626	2.486	859	1.626	2.485
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(463)	(504)	(966)	(462)	(504)	(965)
Λογιστική οξίο την 31 Δεκεμβρίου 2013	**398**	**1.122**	**1.519**	**398**	**1.122**	**1.519**
			0			
Προσθήκες	146	168	314	146	168	314
Συν/κές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές	8	15	23	8	15	23
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	(57)	(120)	(177)	(57)	(120)	(177)
Συν/κές διαφορές αποσβέσεων	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	0	0	0	0
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	1.015	1.808	2.823	1.014	1.808	2.822
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(520)	(624)	(1.144)	(519)	(624)	(1.143)
Λογιστική αξίο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**495**	**1.184**	**1.679**	**495**	**1.184**	**1.679**

Στα Λοιπά άϋλα περιουσιοκό σταιχεία περιλαμβάνονται δικοιώματα χρήσης τεχναγνωσίας (know-how), κόστας ανάπτυξης ποτεντών παυ πραγματαπαιήθηκε για την κατοχύρωση των πατεντών διαφορετικών εφαρμογών φιλμ συσκευασίας παλλαπλών σταιβόδων καθώς και κάστας ονάπτυξης νέων πραϊόντων.

6.4 Συμμετοχές σε Θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις εταιρικές αικαναμικές καταστάσεις αι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχαυν απατιμηθεί στο κάστος κτήσης ταυς.
Η κίνηση των επενδύσεων ονολύεται ως εξής.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	**31/12/2013**
Υπόλοιπο έναρξης	**4.269**	**809**
Κάστος ίδρυσης FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	900	0
Αυξήσεις μεταχικαύ κεφαλαίαυ	0	3.460
Υπόλοιπο λήξης	**5.169**	**4.269**

FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED-CYPRUS	Κύπρος	900	898	10	0	(12)	(12)
		5.169					
Έμμεση συμμετοχή							
FLEXOPACK PTY LTD	Αυστραλία	868	843	21	0	(42)	(42)

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

Η "FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED" (έμμεση συμμετοχή της Εταιρείας), θα ενοποιηθεί απο 1/1/2015.

	Χώρα εγκατάστασης	Αξία κτήσης-Ίδρυσης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων
ΧΡΗΣΗ 2013							
FESCOPACK Sp. zo.o	Πολωνία	4.199	5.870	1.791	4.570	(61)	(60)
FLEXOSYSTEMS LTD BELGRADE	Σερβία	70	255	177	681	35	34

6.5 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
INOVA ΑΕΒΕ	1.339	1.292	1.199	1.199
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	419	523	1.000	1.000
	1.758	**1.815**	**2.199**	**2.199**

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων
ΧΡΗΣΗ 2014						
INOVA ΑΕΒΕ	Ελλάδα	5.793	2.143	4.277	103	96
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	12.000	11.122	14.780	(249)	(219)
ΧΡΗΣΗ 2013						
INOVA ΑΕΒΕ	Ελλάδα	5.204	2.620	3.896	40	12
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	10.901	9.804	13.791	(214)	(200)

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λαιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται στην παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Δοσμένες Εγγυήσεις	134	107	134	107
Μετατρέψιμα Ομαλαγιακά δάνεια σε συγγενή εταιρία	150	150	150	150
Λοιπές Μακραπράθεσμες Απαιτήσεις	0	4	0	0
Σύνολο	**285**	**261**	**284**	**257**

Οι δασμένες εγγυήσεις αφοραύν σε εγγυήσεις εναικίων και εγγυήσεις πρας την ΔΕΗ.

6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύανται ως εξής:

απαθεμάτων	(186)	0	(186)	0
Σύνολο	**10.823**	**9.839**	**10.365**	**9.142**

6.8 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες και αι λαιπές εμπαρικές απαιτήσεις ταυ Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύανται ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	7.049	8.119	7.423	8.599
Επιταγές Εισπρακτέες	1.024	1.504	1.024	1.504
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0	(450)	0	(450)
Σύνολο	**8.073**	**9.172**	**8.447**	**9.652**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα				
Προβλέψεις απομείωσης	0	(86)	0	(86)
Σύνολο	**0**	**(86)**	**0**	**(86)**

Στις 31 Δεκεμβρίαυ 2014, η ενηλικίωση των απαιτήσεων απά πελάτες έχει ως εξής:

Απαιτήσεις από πελάτες	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Εως 3 μήνες	7.374	8.320	7.748	8.800
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	369	780	369	780
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	330	72	330	72
Μεγαλύτερη του 1 έτους	0	0	0	0
Σύνολο	**8.073**	**9.172**	**8.447**	**9.652**
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	7.733	8.658	8.107	9.138
Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	340	514	340	514
Σύνολο	**8.073**	**9.172**	**8.447**	**9.652**

Απαιτήσεις από Ελληνικά Δημόσια γιά Φ.Π.Α.	294	461	294	461
Πρακαταβαλές σε πραμηθευτές	475	528	475	528
Αγαρές απαθεμάτων υπά παραλαβή	1.777	863	1.777	863
Εκπτώσεις επί αγαρών χρήσεως υπά διακανανισμά	278	557	278	557
Έξαδα επαμένων χρήσεων	136	90	97	90
Πρακαταβαλές και δάνεια σε εργαζάμεναυς	11	13	8	10
Βραχυπράθεσμα δάνεια σε θυγατρική εταιρία	0	0	1.600	0
Χρεώστες Διάφαραι	17	26	10	21
Σύνολο	**4.179**	**3.453**	**5.654**	**3.444**

6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα οντιπρασωπεύουν μετρητά στα ταμεία ταυ Ομίλου κοι της Εταιρίας και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις άψεως και πραθεσμίας διοθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισαδύναμα ταμειακών διαθεσίμων ταυ Ομίλαυ και της Εταιρίας έχουν ως οκαλούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΙΑ**	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Διαθέσιμα στα ταμεία	3	1	3	1
Βραχυπράθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	15.174	14.865	13.634	12.143
Σύνολο	**15.177**	**14.866**	**13.637**	**12.144**

6.11 Ίδια κεφάλαια

i) Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

Τα μεταχικά κεφάλοια της Εταιρίας απατελείται από 11.720.024 κοινές πλήρως εξαφλημένες μετοχές, οναμαστικής αξίας ευρώ 0,54 κάθε μία. Τα σύναλο του μετοχικού κεφαλαίαυ ανέρχεται σε 6.328.812,96 ευρώ.

Η ετήσιο Τοκτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείος που προγμοτοποιήθηκε την 27η Ιουνίου 2014, αποφάσισε μετοξύ όλλων:

ο) την ούξηση του μετοχικού κεφολοίαυ της Εταιρείος κοτό το συνολικό ποσό των 586.001,20 Ευρώ με κεφαλοιοποίηση μέρους του οποθεμοτικού «διοφορό οπό έκδοση μετοχών υπέρ το όρτιο» και με οντίστοιχη αύξηση της ονομοστικής οξίος εκόστης μετοχής της Ετοιρείος κοτά το ποσό των 0,05 Ευρώ, ήτοι οπό 0,54 Ευρώ σε 0,59 Ευρώ κοι

β) την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Ετοιρείας κατά το συνολικό ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με οντίστοιχη μείωση της ονομοστικής οξίος εκόστης μετοχής κοτό το ποσό των 0,05 Ευρώ, ήτοι οπό 0,59 Ευρώ σε 0,54 Ευρώ κοι με την επιστροφή-κατοβολή του αντίστοιχου ποσού προς τους μετόχους της Ετοιρείος.

Μετό την ως όνω ούξηση κοι τουτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφολοίου της Ετοιρείος με οντίστοιχη ούξηση κοι μείωση της ονομοστικής οξίος εκόστης μετοχής, το μετοχικό κεφόλοιο της Ετοιρείος ονέρχετοι στο ποσά των 6.328.821,96 Ευρώ, είνοι ολοσχερώς κοτοβεβλημένο κοι διοιρείτοι σε 11.720.024 κοινές ονομοστικές μετοχές, ονομοστικής οξίος 0,54 Ευρώ εκόστης.

γ) Την κατοβολή χρημοτικής διονομής κοθορού ποσού 0,03944 Ευρώ ονό μετοχή (συνολικό 462.237,78 Ευρώ).

Το ανωτέρω ποσό προέρχετοι οπό την ουτοτελή φορολόγηση κοι συνοκόλουθη διονομή οφοραλόγητων οποθεμοτικών ποσού 570.663,93 Ευρώ που είχον σχημοτισθεί με βόση τον ν. 2238/1994, σύμφωνο με το όρθρο 72 του ν. 4172/2013.

Σημειώνετοι ότι με την κοτοβολή οπό την Ετοιρείο του ονολογούντος φόρου (19%) έχει ήδη εξαντληθεί κόθε φορολογική υποχρέωση τόσο της Ετοιρείος όσο κοι των μετόχων σε σχέση με την εν λόγω διανομή.

ii) Αποθεματικά Κεφάλαια

Η ονόλυση των οποθεμοτικών του Ομίλου κοι της Εταιρίος, έχει ως εξής:

86 of 106

Σύνολο λοιπών αποθεματικών	1.387	1.957	1.274	1.845
Αποθεματικό συνολλαγμοτικών διαφορών	(88)	31	0	0
Γενικό σύνολο	15.023	15.109	14.999	14.966

1. Τακτικό αποθεματικό:

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπαρική ναμαθεσία, αι εταιρίες υπαχρεαύνται, απά τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσαυν κατ ελάχιστα το 5% των ετησίων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτά φτάσει τα ένα τρίτα του καταβλημέναυ μεταχικαύ ταυς κεφαλαίαυ. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρίας απαγαρεύεται η διαναμή ταυ τακτικαύ απαθεματικαύ.

2. Ειδικά φορολογημένα αποθεματικά :

Τα ειδικά φαραλαγημένα απαθεματικά της Μητρικής Εταιρίας σχηματίστηκαν για την κάλυψη της ίδιας συμμεταχής της στα πλαίσια υλαπαίησης επενδυτικών πραγραμμάτων σύμφωνα με τις διατάξεις διοφάρων αναπτυξιακών νάμων.

Η Διαίκηση ταυ Ομίλαυ δεν πρατίθεται να πραβεί σε κεφαλαιαπαίηση η διαναμή των απαθεματικών αυτών και ως εκ ταύταυ δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλάμενη φαραλαγική υπαχρέωση.

3. Λοιπά αποθεματικά

Στα λαιπά απαθεματικά περιλαμβάνανται αφαραλάγητα απαθεματικά και απαθεματικά ειδικών διατάξεων και αναλύανται ως εξής.

-Αφορολόγητα αποθεματικό Ν. 1828/89 και αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 3220/2004

Τα απαθεματικά αυτά έχαυν σχηματισθεί με βάση τις διατάξεις της φαραλαγικής ναμαθεσίας και είναι κεφαλαιαπαιήσιμα, με την καταβαλή φάραυ εισαδήματας.

-Αποθεματικά από αφορολόγητα ή φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα

Αφαραύν απαθεματικά απά τάκαυς έσαδα τα απαία είτε δε φαραλαγήθηκαν είτε έχει γίνει παρακράτηση φόραυ στην πηγή. Με βάση την Ελληνική φαραλαγική ναμαθεσία, αυτά τα απαθεματικά εξαιραύνται ταυ φάραυ εισαδήματας, υπά την πραϋπάθεση άτι δεν θα διανεμηθαύν σταυς μετάχαυς.

Σύμφωνα με τα αρθρο 72 ταυ ν. 4172/2013 επιβλήθηκε αυτατελής φαραλάγηση των αφαραλάγητων απαθεματικών ταυ ν. 2238/1994, με συντελεστή 19% για τα έτας 2014, καθάσαν για τα φαραλαγικά έτη παυ αρχίζαυν απά την 1η Ιαναυαρίαυ 2015 και μετά δεν επιτρέπεται η ύπαρξη αφαραλάγητων απαθεματικών.

Η τακτική Γενική Συνέλευση των μετάχων της Εταιρείας παυ πραγματαπαιήθηκε την 27η Ιαυνίαυ 2014, απαφάσισε τη διαναμή αυτων και με την καταβαλή εφάπαξ στα τέλη Ιαυλίαυ 2014 ταυ πρακύψαντας φάραυ 108.426,15 ευρώ, εξαντλήθηκε η φαραλαγική υπαχρέωση για τα συγκεκριμένα απαθεματικά.

Ο Όμιλας δεν πρατίθεται να διανείμει τα παραπάνω απαθεματικά και επαμένως δεν έχει προβεί σταν υπαλαγισμά αναβαλλάμενης φαραλαγικής υπαχρέωσης για τα φάρα εισαδήματας παυ θα καταστεί πληρωτέας κατά την περίπτωση διαναμής των απαθεματικών.

	Τοκτικό αποθεμοτικό	φορολογημένα αποθεματικό	Λοιπό Αποθεμοτικά	Συνολλογμοτικές διαφορές ενοποίησης	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2013	**1.584**	**10.921**	**1.973**	**(35)**	**14.444**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	174	0	(16)	0	158
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	441	0	0	441
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	0	0	0	66	6
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	**1.758**	**11.363**	**1.957**	**31**	**15.10**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	165	0	0	0	165
Διανομή αφορ.αποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	(571)	0	(571)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	438	0	0	438
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	0	0	0	(119)	(119)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	**1.923**	**11.801**	**1.387**	**(88)**	**15.023**

Αποθεματικό

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Τοκτικό αποθεματικο	Ειδικό φορολογημένο οποθεματικά	Λοιπό Αποθεμοτικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουορίου 2013	**1.584**	**10.921**	**1.845**	**14.350**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	174	0	0	174
Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου ταμειακών ροών	0	0	0	0
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	441	0	441
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	**1.758**	**11.363**	**1.845**	**14.966**
Σχηματισμός αποθεματικών από καθαρά κέρδη χρήσης	165	0	0	165
Διανομή αφορ.αποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	0	0	(571)	(571)
Μεταφορά αποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 από υπόλοιπο εις νέο	0	438	0	438
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	**1.923**	**11.801**	**1.274**	**14.999**

iii) Αποτελέσματα εις νέο

Διανομή οφορ.οποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	571	0	571	0
Διανομή οφορ.οποθ. Ν.4172/2013 (Σημ.6.11)	(459)	0	(459)	0
Μεταφορό οποσβέσεων επιχορήγησεων Ν.3299/04 σε αποθεμοτικό	(438)	(441)	(438)	(441)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	**19.464**	**16.306**	**20.129**	**16.832**

6.12 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Ο υπολογισμός των αναβολλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρίος του Ομίλου κοι, στο βοθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις κοι υποχρεώσεις, συμψηφίζοντοι μετοξύ τους (στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Ετοιρίος).

Οι ονοβολλόμενες φορολογικές οποιτήσεις κοι υποχρεώσεις συμψηφίζοντοι όταν υπόρχει εφορμόσιμο νομικό δικοίωμο να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές οποιτήσεις ένοντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων κοι όταν οι ονοβολλόμενοι φόροι εισοδήμοτος αφορούν στην ίδιο φορολογική ορχή.

Οι ονοβαλλόμενες φορολογικές οποιτήσεις κοι υποχρεώσεις του Ομίλου κοι της Ετοιρίος προέρχοντοι οπό το οκόλουθο στοιχείο:

	Αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις Κοτόσταση Οικονομικής Θέσης Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Ανοβολλόμενος φάρας Κατάσταση αποτελεσμότων Ο ΟΜΙΛΟΣ**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Ανοβολλόμενες φαρολογικές Αποιτήσεις				
Πρόβλεψη οποζημίωσης προσωπικού	146	134	0	18
Κροτικές επιχορηγήσεις	0	0	0	(20)
Λοιπές προβλέψεις	48	0	48	0
Φορολογική ζημία θυγοτρικής	16	0	16	0
	211	**134**	**65**	**(2)**
Ανοβαλλάμενες φαρολαγικές Υποχρεώσεις				
Άυλο Στοιχείο του Ενεργητικού	(151)	(141)	(10)	(31)
Ενσώμοτες Ακινητοποιήσεις	(2.981)	(3.125)	144	(668)
Απαιτήσεις οπό πελάτες	0	0	0	17
	(3.132)	**(3.266)**	**134**	**(681)**
Καθαρές αναβολλόμενες φοραλογικές υποχρεώσεις	**(2.921)**	**(3.132)**		
Καθορή χρέωση οναβαλλόμεναυ φόρου στο οποτελέσματο			**199**	**(683)**

Αναβολλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις				
Άυλο Στοιχεία του Ενεργητικού	(151)	(141)	(10)	(31)
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(2.964)	(3.106)	143	(669)
Απαιτήσεις από πελάτες	0	0	0	17
	(3.115)	**(3.248)**	**133**	**(683)**
Καθαρές οναβολλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**(2.920)**	**(3.114)**		
Καθαρή χρέωση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα			**181**	**(685)**

6.13 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Ο Όμιλος και η Ετοιρίο ονογνωρίζει ως υποχρέωση ποροχών προσωπικού λόγω εξόδου οπό την υπηρεσίο, την πορούσα οξία της νομικής δέσμευσης που έχει ονολόβει για την κατοβολή εφόπαξ οποζημίωσης στο προσωπικό που οποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κοτόπιν αναλογιστικής μελέτης κοι ονολύετοι ως εξής:

Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Υπόλοιπο έναρξης	**515**	**578**	**515**	**578**
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στα αποτελέσματο	0	(64)	0	(64)
Χρεώσεις -(πιστώσεις) στην κατάσταση συνολικών εσόδων	48	0	48	0
Υπόλοιπο λήξης	**563**	**515**	**563**	**515**

Οι κύριες ονολογιστικές ποροδοχές που χρησιμοποιήθηκον είνοι οι εξής:

	31/12/2014	**31/12/2013**
Προεξαφλητικά επιτόκιο	2,4%	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,5%	2,0%
Πληθωρισμός	1,5%	1,5%

Κρατικές επιχορηγήσεις	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Υπόλοιπο αρχής	2.185	1.764	2.185	1.764
Πρασθήκες	0	963	0	963
Απασβέσεις χρήσης σε έσοδο	(439)	(543)	(439)	(543)
Σύνολο	**1.746**	**2.185**	**1.746**	**2.185**

6.15 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Το μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο της Εταιρίας έχουν χορηγηθεί από τράπεζες του εσωτερικού και είναι σε Ευρώ. Το ποσό των μακροπρόθεσμων δανείων που είναι οπληρωτέο εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ το ποσά που είναι πληρωτέο σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμο.
Το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενα επιτόκια Euribor και προσυμφωνημένα περιθώρια επιτοκίων.
Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου, εκτός ποσού 238 χιλ. ευρώ που είναι σε νόμισμα Πολωνικό ζλότι (PLN).
Οι εύλογες αξίες των δανείων του Ομίλου ισούνται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Το ομολογιακό δάνειο της Εταιρίας έχουν ως εξής.
Α. Η Εταιρεία την 27η Φεβρουαρίου 2013, υπέγραψε Σύμβαση Κάλυψης κοινού έγκαιρου ομολογιακού δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 3156/2003 και του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν σήμερα, συνολικής ονομαστικής αξίας 3.500.000 Ευρώ και διάρκειας έξι (6) ετών. Πληρεξουσία καταβολών, Διαχειριστής, Εκπρόσωπος και Ομολογιούχος που κάλυψε εξ ολοκλήρου πρωτογενώς την ως άνω έκδοση είναι η Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος ΑΕ. Το προϊόν του εν λόγω κοινού και μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου ομολογιακού δανείου, θα χρησιμοποιηθεί για την χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου και δη για την ενίσχυση των υποδομών (κτιριακών εγκαταστάσεων και μηχανολογικού εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρείας στην Πολωνία).

Β. Η Εταιρία την 28η Σεπτεμβρίου 2010, προχώρησε στη έκδοση κοινού έγκαιρου ομολογιακού δανείου μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 3156/2003 και κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν σήμερα, συνολικής ονομαστικής αξίας 5.000.000 Ευρώ και διάρκειας έξι (6) ετών.
Η κάλυψη-εκταμίευση του εν λόγω κοινού και μη εμπραγμάτως ασφαλισμένου ομολογιακού δανείου πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2010, με μοναδικό Ομολογιούχο Δανειστή την Εμπορική Τράπεζα.
Σκοπός του δανείου ήταν η χρηματοδότηση επενδύσεων για αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού και η αναχρηματοδότηση εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας σε διάφορα πιστωτικά ιδρύματα.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Κοινά ομολογιακά δάνεια	5.663	6.662	5.663	6.662
Τραπεζικός δανεισμός σε ξένο νόμισμα (PLN)	10	68	0	0
	5.673	**6.730**	**5.663**	**6.662**
Μείον μέρος ομολογιακών δανείων πληρωτέο την επόμενη χρήση	901	999	901	999
Μείον μέρας μακροπρόθεσμουτραπεζικού δανεισμού πληρωτέο την επόμενη χρήση	10	59	0	0
	4.762	**5.673**	**4.762**	**5.663**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός				
Τραπεζικός δανεισμός	3.728	3.649	3.500	3.500
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων	901	999	901	999
Βροχυπράθεσμο μέρος μακροπρόθεσμουτραπεζικού δανεισμού	10	59	0	0
	4.639	**4.707**	**4.401**	**4.499**
Σύνολο δανεισμού	**9.401**	**10.380**	**9.163**	**10.162**
Ημερομηνίες λήξης μακροπρόθεσμου δανεισμού				
Έως 1 έτος	911	1.058	901	999
2-5 έτη	4.762	4.134	4.762	4.124
Πάνω από 5 έτη	0	1.539	0	1.539
Σύνολο	**5.673**	**6.730**	**5.663**	**6.662**
Μέσο σταθμισμένο επιτόκιο με τα οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα	5,27%	5,00%	5,27%	5,00%

6.16 Λοιπές προβλέψεις

Λοιπές προβλέψεις	4	4
Σύνολο	**142**	**142**

6.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Πραμηθευτές	11.568	8.002	10.001	8.083
Επιταγές πληρωτέες	389	336	389	336
Πρακαταβολές πελατών	57	85	57	85
Μερίσματα πληρωτέα	2	1	2	1
Πιστωτές διάφοραι	20	18	20	18
Απαδοχές προσωπικού πληρωτέες	319	307	294	287
Έξαδα χρήσεως δεδουλευμένα	305	335	289	317
Κοινωνική ασφάλιση	358	393	357	392
Λοιπαί φάραι πλην φάρου εισοδήματας	310	282	276	201
Σύνολο	**13.328**	**9.760**	**11.685**	**9.720**

6.18 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος	1.599	1.629	1.595	1.629
Φόρος οφορολόγητων οποθεματικών αρθ.72 ν.4172/2013	0	111	0	111
Σύνολο	**1.599**	**1.741**	**1.595**	**1.741**

Η καταβολή του φόρου εισοδήματος γίνεται σε οκτώ (8) ισόποσες μηνιαίες δόσεις εντός του ίδιου φορολογικού έτους. Η πρώτη δόση κοταβάλλεται με την υποβολή της δήλωσης, η οποία δήλωση υποβάλεται μέχρι την τελευτοία ημέρα του έκτου μήνα από το τέλος του φορολογικού έτους.

Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	4.902	4.353	2.441	1.111
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	51.491	48.773	53.115	51.581
Έσοδα από πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	263	141	265	145
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.617	1.300	1.672	1.369
	58.273	**54.567**	**57.493**	**54.207**

6.20 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

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

Ο ΟΜΙΛΟΣ	1/1-31/12/2014					1/1-31/12/2013				
Έξοδα ανά κατηγορία	**Κόστος Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξαδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστας Πωληθέντων**	**Έξοδα διάθεσης**	**Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	6.149	674	138	1.515	**8.476**	5.874	778	185	1.369	**8.206**
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	243	453	2	359	**1.057**	156	391	1	399	**947**
Παροχές Τρίτων (Ενέργεια,ασφάλιστρα,συντήρηση κ.λ.π.)	3.533	333	17	352	**4.235**	3.574	312	14	286	**4.187**
Φόροι-Τέλη	68	9	1	90	**168**	75	5	0	56	**137**
Διάφορα έξοδα (Μεταφορικά, έξοδα εξαγωγών κ.λπ.)	867	1.501	94	223	**2.685**	653	1.572	85	204	**2.51**
Απασβέσεις παγίων	3.316	12	41	31	**3.401**	3.159	19	42	29	**3.248**
Απασβέσεις άυλων παγίων	42	20	109	7	**178**	5	2	109	19	**135**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένα ως έξοδα	32.943	0	90	0	**33.034**	31.077	0	226	0	**31.303**
Σύναλα	47.160	3.003	493	2.578	**53.233**	44.574	3.079	662	2.361	**50.676**
Ιδιοπαραγωγή παγίων	0	0	0	0	**0**	-82	0	0	0	**(82)**
Σύναλα	**47.160**	**3.003**	**493**	**2.578**	**53.233**	**44.492**	**3.079**	**662**	**2.361**	**50.594**

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

Φόροι-Τέλη	68	5	1	70	**143**	75	1	0	46	**123**
Διάφορα έξοδα (Μετοφορικά, έξοδα εξογωγών κ.λπ.)	861	1.481	94	345	**2.782**	648	1.547	85	223	**2.504**
Αποσβέσεις παγίων	3.257	11	41	26	**3.335**	3.116	10	42	18	**3.186**
Αποσβέσεις άυλων παγίων	42	20	109	7	**177**	5	2	109	19	**134**
Κόστος οποθεμάτων ανογνωρισμένο ως έξοδο	33.319	0	90	0	**33.409**	31.659	0	226	0	**31.885**
Σύνολο	47.034	2.745	493	2.238	**52.509**	44.798	2.843	662	2.058	**50.362**
Ιδιοπαρογωγή πογίων	0	0	0	0	0	(82)	0	0	0	(82)
Σύνολο	**47.034**	**2.745**	**493**	**2.238**	**52.509**	**44.716**	**2.843**	**662**	**2.058**	**50.280**

6.21 Παροχές στα Προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό του Ομίλου και της Ετοιρίος, ανολύοντοι ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Παροχές σε εργαζομένους	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Μισθαί κοι ημερομίσθιο και επιδόμοτο	6.083	5.950	5.666	5.669
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.527	1.599	1.458	1.551
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	5	36	5	36
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	94	51	80	48
Σύνολο	**7.708**	**7.636**	**7.209**	**7.304**

Αποσχολούμενο προσωπικό την 31/12/14. Ομίλου 269 άτομο. Ετοιρίος 230 άτομο.
Αποσχολούμενο προσωπικό την 31/12/13. Ομίλου 244 άτομο. Ετοιρίος 218 άτομα.

Το άλλο έσοδα κοι έξοδα εκμετόλλευσης του Ομίλου κοι της Ετοιρίος, ανολύοντοι ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Άλλα έσοδα	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	438	543	438	543
Έσοδα από αποζημίωση ΔΕΗ	0	34	0	34
Έσοδα από λοιπές αποζημιώσεις	0	75	0	75
Παρεπόμενα έσοδα από παροχή υπηρεσιών	17	252	146	252
Κέρδη από πώληση παγίων	100	0	96	0
Λοιπά Έσοδα	141	21	8	57
Έσοδα απο προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0	62	0	62
Σύνολο	**697**	**987**	**688**	**1.023**
Άλλα έξοδα				
Προβλέψεις γιά επισφαλείς πελάτες	0	86	0	86
Ζημίες από πώληση παγίων	7	3	7	3
Παρεπόμενα έξαδα από λήψη υπηρεσιών	31	0	0	0
Λοιπά έξοδα	236	54	129	46
Σύνολο	**273**	**142**	**136**	**135**

6.23 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα

Το χρηματοοικανομικό έσοδα και έξοδα του Ομίλου κοι της Εταιρίος ανολύοντοι ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/2014	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Χρηματοοικονομικά έσοδα				
Τόκοι τραπεζών	9	237	8	237
Λοιπά χρηματοαικονομικά έσοδο	0	43	0	43
	9	**280**	**8**	**280**
Χρηματοοικονομικά έξοδα				
Τόκοι και έξοδα τραπεζικών δονείων	512	531	505	515
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	76	65	72	64
	588	**596**	**576**	**579**

Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε Ξ.Ν. (πιστωτικές)	546	203	93	26
	61	**(104)**	**72**	**(49)**

6.25 Φόρος Εισοδήματος

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

Φόρος Εισοδήματος	**Ο ΟΜΙΛΟΣ**		**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2014	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Φόρος χρήσης	1.401	1.196	1.396	1.195
Φόρος αφορολόητων αποθεματικών αρθ.72 ν.4172/2013	0	111	0	111
Αναβολλόμενος φόρος (Σημ. 6.12)	(198)	683	(181)	685
Λοιποί φόροι κερδών πορελθουσών χρήσεων	3	0	0	0
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**1.205**	**1.990**	**1.215**	**1.991**

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

	1/1-31/12/2014	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Κέρδη ΔΠΧΑ προ φόρων	4.889	4.310	5.040	4.467
Συντελεστής φόρου Ετοιρίας	26%	26%	26%	26%
Φόρος εισοδήματος βασει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	1.271	1.121	1.310	1.161
Φόρος που αναλογεί σε :				
Αφορολόγητο εσοδα	(114)	(115)	(114)	(115)
Ανολογιο Αποτελέσμοτος συγγενών επιχειρήσεων	15	34	0	0
Μη εκπιπτώμενες δαπάνες	18	104	18	104
Προσαρμογή οναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	0	729	0	729
Αποτελέσματα θυγατρικών που φορολογούντοι με διοφορετικό συντελεστή	15	7	0	0
Φόρος αφορολόγητων αποθεματικών αρθ.72 ν.4172/2013	0	111	0	111
Λοιποί φόροι κοι διαφορές προηγούμενων χρήσεων	0	0	0	0
Εξοδο φόρου σε κοτόστοση οποτελεσμότων χρήσης	**1.205**	**1.990**	**1.214**	**1.991**
Σταθμισμένος φορολογικός συντελεστής	24,65%	46,18%	24,10%	44,57%

6.26.1 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπόρχουν επίδικες ή υπό διοιτησία διοφορές της Ετοιρείος, ή των θυγοτρικών της κοθώς κοι οποφόσεις δικοστικών ή διοιτητικών οργάνων, που έχουν ή ενδέχετοι νο έχουν σημοντική επίπτωση στην οικονομική κοτάστοση ή λειτουργίο της Εταιρείος κοι του Ομίλου.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Ετοιρίος κοι του Ομίλου έχουν ως εξής :

Η Ετοιρία στο πλοίσιο της συνήθους δροστηριότητάς της, έχει εγγυηθεί προς πιστωτικό ίδρυμο υπέρ της θυγοτρικής πολωνικής Εταιρίος «Fescopack Sp. Z.o.o» , γιο την ομολή οποπληρωμή εκ μέρους της τελευτοίος ποσού δονείου ύψους 250 χιλ. ευρώ περίπου.

6.26.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι ονέλεγκτες φορολογικό χρήσεις γιο την μητρική Εταιρίο είνοι οι χρήσεις 2008 έως και 2010. Οι σωρευτικό σχημοτισμένες προβλέψεις ένοντι του ενδεχόμενου επιβολής πρόσθετων φόρων κατό τον φορολογικό έλεγχο, ανέρχοντοι σε 138 χιλ. ευρώ κοι οφορούν την μητρική ετοιρίο.

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης
Από την χρήση 2011 η FLEXOPACK ΑΕΒΕΠ κοι οι συγγενείς της ετοιρίες «INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» κοι «ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε.» έχουν εντοχθεί στον φορολογικό έλεγχο των νόμιμων ελεγκτών που προβλέπετοι οπό τις οικείες διοτόξεις κοι οπό το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικά που χορηγήθηκον γιο τις χρήσεις 2011, 2012 κοι 2013 δεν προέκυψον πρόσθετες επιβορύνσεις. (Συμπέρασμο χωρίς επιφύλοξη).

Οι ανέλεγκτες φοραλογικά χρήσεις των ετοιριών που περιλομβόνοντοι στην ενοποίηση είνοι:

FESCOPACK Sp. zo.o	: 2009-2014
FLEXOSYSTEMS Ltd Belgrade	: 2010-2014
INOVA Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ	: 2007-2010
ΑΦΟΙ ΒΛΑΧΟΥ Α.Β.Ε	: 2010

6.26.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπόρχουν ενδεχόμενες οποιτήσεις που να χρήζουν ονοφορός στις οικονομικές κατοστόσεις της Ετοιρίος κοι του Ομίλου.

Επί των οκινήτων της μητρικής Ετοιρίος κοι των θυγοτρικών της δεν υφίστονται εμπρόγμοτο βόρη.

6.28 Λειτουργικές μισθώσεις.

Αφορούν μοκροχρόνια μίσθωση μετοφορικών μέσων του Ομίλου.
Οι μελλοντικές πληρωμές του ομίλου που αφορούν Λειτουργικές μισθώσεις ονολύοντοι ως οκολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων καταβλητέα:	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**	**1/1-31/12/2014**	**1/1-31/12/2013**
Έως 1 έτος	145	139	128	124
2 έως 5 έτη	221	163	214	152
Σύναλο	**366**	**302**	**342**	**276**
Χρεώσεις στα απατελέσματα				
Μισθώμοτο λειτουργικών μισθώσεων	198	200	181	181

6.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συνολλογές της ετοιρίος με το συνδεδεμένο μέρη κοτό την έννοιο του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

Από θυγοτρικές επιχειρήσεις	0	0	168	330
Από συγγενείς επιχειρήσεις	638	495	638	495
	638	**495**	**805**	**824**
Πωλήσεις παγίων				
Σε θυγοτρικές επιχειρήσεις	0	0	0	0
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	23	0	23	0
	23	**0**	**23**	**0**
Απαιτήσεις				
Από θυγοτρικές επιχειρήσεις	0	0	3.305	1.544
Από συγγενείς επιχειρήσεις	1.144	1.224	1.144	1.224
	1.144	**1.224**	**4.449**	**2.768**
Υποχρεώσεις				
Σε θυγοτρικές επιχειρήσεις	0	0	10	149
Σε συγγενείς επιχειρήσεις	282	224	282	224
	282	**224**	**292**	**373**

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρίας

Μισθοί και λοιπές βροχυπρόθεσμες παροχές	1.037	880	1.037	880
Αποιτήσεις οπό διευθυντικό στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0	0	0
Υποχρεώσεις πρός το διευθυντικό στελέχη και μέλη της διοίκησης	33	29	33	29

Οι ονωτέρω συνολλογές έχουν προγμοτοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της ογορός.

Οι συνολλογές της Ετοιρίος κοι το ονεξόφλητο υπόλοιπο με τις θυγοτρικές της ετοιρίες έχουν οπολειφθεί οπό τον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου, ενώ οι συνολλογές που οφορούν τις συγγενείς ετοιρίες περιλομβόνοντοι στο οντίστοιχο κονδύλιο του ενοποιημένου ισολογισμού κοι των οποτελεσμότων της χρήσεως.

Δεν έχουν χορηγηθεί δόνειο σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπό διευθυντικό στελέχη του Ομίλου (κοι τις οικογένειές τους).

Σταθμισμένας αριθμός μεταχών σε κυκλαφορία (2)	11.720,024	11.720,024	11.720,024	11.720,024
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) (1)/(2)	0,3144	0,1981	0,3264	0,2112

6.31 Μερίσματα

Το Δ.Σ. της Εταιρείας λαμβάναντας υπάψη τα απατελέσματα της χρήσης 2014, τις ευρύτερες εν γένει κεφαλαιακές ανάγκες της Εταιρείας καθώς και το χρηματοαικονομικά περιβάλλαν εντός του οπαίαυ η Εταιρεία αναπτύσσει την δραστηριάτητά της, πρατίθεται να εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετάχων:

α) Την επιστροφή κεφαλαίαυ σταυς μετάχους ποσού περίπου 1.05S χιλ. ευρώ και
β) Τη μη διαναμή αιουδήπατε μερίσματας από το κέρδη της χρήσης 2014.

6.32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την 22α Ιανουαρίου 201S η διοίκηση της Εταιρίας ανακοίνωσε άτι πραχώρησε στην αύξηση του μετοχικαύ κεφαλαίαυ, της σε πασαστά 100% θυγατρικής της Ετοιρίας «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» που εδρεύει στην Λάρνακα της Κύπραυ, κατά το ποσό των διακοσίων χιλιάδων (200.000) Ευρώ. Η εν λόγω ούξηση πραγματοπαιήθηκε με αποκλειστικό σκαπά την χρηματαδότηση και κεφαλαιακή ενίσχυση της εδρεύαυσας στα Ηνωμένα Βασίλειο εταιρίας του Ομίλαυ «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED» (που ελέγχεται εξ αλακλήραυ από την παραπάνω κυπριακή θυγοτρική). Ο Όμιλας άπως είναι γνωστάν, δροστηριαπαιείται παραδασιακά στην συγκεκριμένη γεωγραφική ογαρά (Ηνωμένα Βασίλεια) κοι σκοπεύει στην περαιτέρω διεύρυνση της παρουσίας ταυ στην αγορά αυτή, μέσω της νέας ως άνω θυγατρικής.
Το επενδυτικά πράγραμμα της θυγατρικής εταιρείας FESCOPACK Sp.z.o.o, στην Παλωνία αλακληρώνεται στην διάρκεια του μηνάς Μαρτίου 2015 κοι ήδη η νέα παραγωγική μονάδα έχει ξεκινήσει την δοκιμαστική της λειταυργία. Η εν λόγω θυγοτρική ευρίσκεται στα τελικά στόδιο υπογραφής των σχετικών συμφωνιών με ταπικά χρηματαπιστωτικό ιδρύματα για την χρηματοδάτηση της επέκτασης των δραστηριατήτων της και την ενίσχυση των κυκλαφαρούντων κεφαλαίων της.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ
ΑΔΤ/ΑΕ [illegible]3990

ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ Σ.ΓΚΙΝΟΣΑΤΗΣ
ΑΔΤ/Σ.500301

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Α.ΛΥΜΠΕΡΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ/Χ.094106 Α.Μ.3544/99

FLEXOPACK

FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ
ΘΕΣΗ ΤΖΗΜΑ - 194 00 ΚΟΡΩΠΙ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΤΗΛ.: (210) 6680000 FAX: (210) 6626583
e-mail: flexopack@flexopack.gr
[illegible]

17/3/2014	Ανακαίνωση Ρυθμιζόμενης Πληραφορίος του Ν.3556/2007-Γνωστοποίηση Συναλλαγών
20/3/2014	Οικαναμικό Ημεραλόγια Έταυς 2014
21/3/2014	Λαγιστική Κατάσταση και Ετήσιες Οικοναμικές Καταστάσεις Δ.Λ.Π Χρήσης 2013
21/3/2014	Σχαλιασμάς Απατελεσμάτων Χρήσης 2013
23/5/2013	Λαγιστική Κατάσταση και Ενδιάμεσες Οικανομικές Καταστάσεις Δ.Λ.Π Α τριμήναυ 2014
23/5/2014	Σχαλιασμάς Απατελεσμάτων Α Τριμήνου 2014
2/6/2014	Ανακαίνωση για πραναγγελία Γενικής Συνέλευσης
6/6/2014	Ανακαίνωση σχετική με τραπαπαίησεις του Καταστατικού της Εταιρείας.
27/6/2014	Δελτία τύπαυ για καταβαλή χρηματικής Διαναμής.
27/6/2014	Σύναψη Αποφάσεων-Απατελέσματα ψηφαφαρίας Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
27/6/2014	Ανακαίνωση για νέα Διοικητικά Συμβαύλια
30/7/2014	Ανακαίνωση για έκδαση Φαραλαγικαύ Πιστοπαιητικαύ χρήσης 2013
5/8/2014	Ανακαίνωση για αύξηση και ταυτάχρανη μείωση Μεταχικού Κεφαλαίαυ
20/8/2014	Δελτία τύπαυ για καταβαλή χρηματικής Διανομής. (Ορθή Επανάληψη)
22/8/2014	Λαγιστική Κατάσταση και Ενδιάμεσες Οικοναμικές Καταστάσεις Δ.Λ.Π Α Εξαμήναυ 2014
22/8/2014	Σχαλιασμάς Αποτελεσμάτων Α Εξαμήναυ 2014
21/10/2014	Ανακαίνωση για παραγραφή μερίσματος χρήσης 2008
22/10/2014	Ανακαίνωση για ίδρυση Flexopack International Ltd.
24/10/2014	Ανακαίνωση για ίδρυση Flexopack Pty Ltd.
21/11/2014	Λαγιστική Κατάσταση και Ενδιάμεσες Οικανομικές Καταστάσεις Δ.Λ.Π Εννεαμήναυ 2014
21/11/2014	Σχολιασμάς Απατελεσμάτων Εννεαμήνου 2014
11/12/2014	Ανακαίνωση Ρυθμιζάμενης Πληραφαρίας του Ν.3556/2007-Γνωστοποίηση Συνολλαγών
15/12/2014	Σύσταση νέας Εταιρείας με έδρα τα Ηνωμένο Βασίλεια

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: Στοιχεία και Πληροφορίες της χρήσης 2014

	31/12/2014	31/12/2013	########	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	34.042	30.763	27.497	29.524
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.679	1.519	1.679	1.519
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	2.286	2.321	7.653	6.725
Απαιτήσεις από πελάτες	10.623	9.838	10.365	9.142
Λοιπές κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.072	9.172	8.447	9.652
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	19.356	18.319	19.290	18.588
	76.260	71.932	74.931	71.950
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	6.329	6.329	6.329	6.329
Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων	40.146	37.661	40.787	38.042
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	46.475	43.990	47.116	44.371
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	84	87	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	46.559	44.077	47.116	44.371
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.762	5.673	4.762	5.663
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.373	5.974	5.372	5.956
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.639	4.707	4.401	4.499
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.927	11.501	13.280	11.461
Σύνολο Υποχρεώσεων (δ)	29.701	27.855	27.815	27.579
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	76.260	71.932	74.931	71.950

	31.12. 2014	31.12. 2013	31.12. 2014	31.12. 2013
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Κύκλος εργασιών	58.273	54.567	57.493	54.207
Μικτό κέρδη / (ζημιές)	11.114	10.073	10.459	9.491
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	5.464	4.816	5.336	4.815
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	4.889	4.310	5.040	4.467
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	3.684	2.320	3.825	2.476
Κατανέμονται σε:				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	3.685	2.322	3.825	2.476
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(1)	(2)	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα-(ζημίες) μετά από φόρους (Β)	(157)	66	(35)	0
Συγκεντρωτικά συνολικό έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	3.527	2.385	3.790	2.476
Κατανέμονται σε:				
-Ιδιοκτήτες μητρικής	3.531	2.388	3.790	2.476
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(4)	(2)	0	0
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή -βασικό (σε Ευρώ	0,3144	0,1981	0,3264	0,2112
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή -(Σε Ευρώ)	0	0	0	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών απεσβέσεων	8.604	7.657	8.610	7.592

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2014	31/12/2013	########	31/12/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	44.077	42.831	44.371	42.951
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	3.527	2.385	3.790	2.476
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(586)	(1.053)	(566)	(1.055)
Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας (αύξηση Μ.Κ Θυγατρικής)	0	(85)	0	0
Δαναμηθέντο αφορολογητο αποθεματικο Ν.4172/2013	(459)	0	(459)	0
Αγορές/(πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2014 και 31/12/2013 αντίστοιχα)	46.559	44.077	47.116	44.371

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 31.12 2014	01.01- 31.12 2013	01.01- 31.12 2014	01.01- 31.12 2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιες) προ φορων (συνεχιζομενες δραστηριοτητες)	4.889	4.310	5.040	4.467
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.578	3.382	3.512	3.320
Προβλέψεις	234	23	234	23
Συναλλαγματικές διαφορές	111	102	(2)	47
Αποτελέσματα(έσοδα,έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(77)	(189)	(133)	(277)
Απομειώσεις επιχορηγήσεων	(439)	(543)	(439)	(543)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	588	596	576	579
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	(1.003)	(931)	(1.223)	(565)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	2.018	923	(1.018)	440
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων(πλην δανειακών)	(5)	(1.857)	1.955	(1.734)
Μείον:				
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.743)	(677)	(1.739)	(673)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	8.149	5.140	6.764	5.084
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών,συγγενών,κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	(900)	(3.460)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγιων στοιχειων	(5.251)	(2.903)	(1.854)	(2.044)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	98	1	98	1
Τόκοι εισπραχθέντες	9	280	8	280
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(5.144)	(2.622)	(2.647)	(5.223)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπραξεις από αυξηση Μετοχικού κεφαλαίου	36	3.500	0	3.500
Εξοφλήσεις δανειων	(1.596)	(2.200)	(1.575)	(2.093)
Επιστροφη Μετοχικού κεφαλαίου	(586)	(1.055)	(566)	(1.055)
Μερισματα πληρωθέντα	(462)	0	(462)	0
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	963	0	963
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	(2.609)	1.208	(2.624)	1.315
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	396	3.726	1.493	1.176
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	14.866	11.083	12.134	10.998
Επίδραση συναλλαγματικων διαφορων	(85)	57	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	15.177	14.866	13.637	12.144

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Οι εταιρειες του Ομίλου, με τις αντίστοιχες επωνυμίες και χώρες της καταστατικης τους έδρας, το ποσοστο με το οποιο η μητρικη εταιρεια συμμετεχει, ορθεια η εμμεση στο μετοχικό τους κεφαλαιο, καθως και η μέθοδος ενσωματωσης τους στις ενοποιημενες οικονομικες καταστασεις. παρατιθενται αναλυτικά στην σημείωση 3.1.1 των ετησιων οικονομικων καταστασεων

2) Απασχολουμενο προσωπικό την 31/12/2014 Ομιλου 269 ατομα. Εταιριας 230 ατομα Απασχολουμενο προσωπικό την 31/12/2013. Ομιλου 244 ατομα. Εταιριας 218 ατομα

3) Τα ποσά των ποσών συναλλαγων/εσοδα και εξοδα) συμπεριλαμβανονται στην ενοποίηση των τρεχουσων οικονομικών χρήσης και τα υπολοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στην λήξη της τρεχουσας Χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεόμενα μέρη, όπως αυτά ορίζονται: στο ΔΛΠ 24 , είναι σε χιλιάδες Ευρώ:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α)Έσοδο	2.364	7.803
β)Έξοδα	636	805
γ) Απαιτήσεις	1.144	4.449
δ) Υποχρεώσεις	282	292
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικων στελεχων και μελων της διοικησης	1.037	1.037
στ) Απαιτησεις από διευθυντικό στελεχη και μέλη της διοικησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικό στελεχη και μέλη της διοικησης	33	33

4) Οι ονέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 6.26.2 των ετήσιων οικονομικών καταστασεων.

5) Δεν υπάρχουν επιδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας, ή των θυγατρικών της καθώς και απειφάνεις δικαστικών ή διαιτητικων οργανων, που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί την 31/12/2014 ανέρχονται για τον Όμιλο και την Εταιρεία σε 142 χιλ. ευρώ. Από το ανωτέρω ποσο 138 χιλ. ευρώ αφορούν προβλέψεις για τις ονέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και 4 χιλ. ευρω αφορουν λοιπές προβλέψεις.

6) Εχουν τηρηθεί οι Λογιστικές Αρχές των ετήσιων οικονομικων καταστασεων της χρήσης 2013 .

7) Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης δεν υπάρχουν μετοχές της μητρικής εταφείας πεν κατέχονται είτε από την ίδια είτε από θυγατρικές και συγγενείς της επιχειρήσεως.

8) Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

9) Τα λοιπό συνολικό έσοδα (ζημιες) μετά από φόρους των ενοποιημένων αποτελεσμάτων συνολικού ποσού (157) χιλ. ευρώ αφορούν σε, α)συναλλαγματικες διαφορες μετατροπής θυγατρικών εξωτερικού (122) χιλ. ευρώ και β) επανεκτιμηση κερδών -(ζημιών) από προγραμματα καθορισμενων παροχων (35) χιλ.ευρώ.

10) Η Ετησια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της FLEXOPACK ΑΕΒΕ που πραγματοποιήθηκε την 27η Ιουνιου 2014 έλαβε μεταξύ άλλων και τις εξής αποφάσεις: α) Ενέκρινε ομόφωνο την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το αρτιο» και με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρειας κατά 0,05 Ευρώ, ήτοι από 0,54 Ευρώ σε 0,59 Ευρώ. β) Ενέκρινε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 586.001,20 Ευρώ, με μειωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρειας κατά 0,05 Ευρώ, ήτοι από 0,59 Ευρώ σε 0,54 Ευρώ και την καταβολή επιστροφή-καταβολή των αντίστοιχου ποσου στους μετόχους της Εταιρείας. Μετά την ως άνω αύξηση και ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αντίστοιχη αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας εκαστης μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 6.328.812,96 Ευρώ, ανα ολοσχερώς καταβεβλημενο εοι διαιρείται σε 11.720.024 κοινές ονομαστικές μετοχες, ονομαστικής αξίας 0,54 Ευρώ εκάστης. Ημερομηνία αποκοπής ορισθηκε η 7η Αυγούστου 2014 και η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ξεκίνησε την 14η Αυγουστου 2014. γ) Τη μη διανομή οιουδήποτε μερίσματος απο το κέρδη της χρήσης 2013. δ) Την καταβολή χρηματικης διανομής καθαρού ποσού 0,02944 Ευρώ ανά μετοχή (συνολικό 462.237,76 Ευρώ). Το ανωτέρω ποσο προέρχεται από την αυτοτελή φορολόγηση και συνακολουθη διανομή αφορολογήτων αποθεματικών ποσού 370.663,93 Ευρώ που έχαν σχηματισθεί με βάση των ν. 2238/1994, σύμφωνα με το άρθρο 72 του ν. 4172/2013. Σημειώνεται ότι με την καταβολή από την Εταιρεία του αναλογούντος φόρου (19%) έχο ήδη εξοντληθεί κάθε φορολογική υποχρέωση τόσο της Εταιρείας όσο και των μετόχων σε σχέση με την εν λόγω διανομή. Ημερομηνία αποκοπής ορισθηκε η 21η Αυγουστου 2014 και η καταβολή της χρηματικής διανομής ξεκίνησε την 29η Αυγουστου 2014.

11) Η διοίκηση της FLEXOPACK ανακοίνωσε στις 22-10-2014 ότι προχώρησε στην ίδρυση νέας εταιρείας με επωνυμία «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED», και με έδρα την Λάρνακα της Κύπρου. Η νέα αυτή εταιρεία, στην οποία η FLEXOPACK ΑΕΒΕ συμμετέχο με ποσοστό 100% , θα αποτελέσει τον συμμετοχικό βραχίονα της αναπτυξης της Εταιρείας (holding company), σε σχεσή του εξωτερικού και το αρχικό της μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 200.000 Ευρώ. Επίσης στις 24-10-2014 η διοίκηση της Εταιρείας ανακοίνωσε, ότι προχώρησε στην σύσταση νέας εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK PTY LTD», στο Μπρισμπέν (Brisbane) της Αυστραλίας, η οποία νέα εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία). Τέλος στις 15/12/2014 η διοίκηση της FLEXOPACK ανακοίνωσε ότι προχώρησε στην σύσταση νέας εταιρείας με την επωνυμία «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», στο Νόρις (Norwich) του Ηνωμένου Βασιλείου. Η νέα αυτή εταιρεία ελέγχεται εξ ολοκλήρου από την κυπριακή θυγατρική «FLEXOPACK INTERNATIONAL LIMITED» (100% ελεγχόμενη από την Εταιρεία). Στην ενοποίηση περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στην κλειομένη χρήση οι παραπάνω νεοσυστάθείσες εταιρείες, αυτής της «FLEXOPACK TRADE AND SERVICES UK LIMITED», η οποία θα

Κορωπί 18/3/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ | Ο ΔΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ενσωματώνανται στις εναπαιμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας είναι καταχωρημένες στα διοδίκτυο στην διεύθυνση www.flexapack.com

105 of 106