



ΟΜΙΛΟΣ ΤΗΣ

ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. “MINERVA”

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

(Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	ΣΕΛΙΔΕΣ
1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
3. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	44
4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1 ^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	49
4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	55
4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	58
4.2.1 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	58
4.2.2 ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ:.....	58
4.2.3 ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 58	
4.2.4 ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	59
4.2.5 ΈΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	59
4.2.6 ΝΕΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ	59
4.2.7 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	63
4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ...	69
4.4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	81
4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ	82
4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΑΣ.....	83
4.7 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ.....	83
4.8 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ	84
4.9 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ	84
4.10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	84
4.11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	86
4.12 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	89
4.13 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	90
4.14 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	91
4.15 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	93
4.16 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	94
4.17 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	94
4.18 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	95
4.19 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	96
4.20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	96
4.21 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....	96
4.22 ΔΑΝΕΙΑ	97
4.23 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	99
4.24 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	100
4.25 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	101
4.26 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	102
4.27 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	102
4.28 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ.....	103
4.29 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.....	103
4.30 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	105
4.31 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	106
4.32 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	106
4.33 ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	113
4.34 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ	113

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» που εδρεύει επί της οδού 6^ο χιλ. Θεσσαλονίκης - Ωραιοκάστρου στη Θεσσαλονίκη Τ.Κ. 564 29:

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» για τη χρήση 01.01.2019-31.12.2019, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

β) η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Θεσσαλονίκη, 29 Ιουνίου 2020

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Το μέλος του Δ.Σ.

Αναστασία Λαδένη

Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

Ιωάννης Σιούγγαρης

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της
ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ ‘MINERVA’
επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων,
για τη χρήση από 01.01.2019 έως 31.12.2019

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019). Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.04.2007), όπως ισχύει, μετά την τροποποίησή του από τον Ν.4374/2016 (ΦΕΚ 50Α΄/01.04.2016) καθώς και τις επ’ αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 8/754/14.04.2016 και 1/434/03.07.2007, αλλά και την με αριθμό πρωτοκόλλου 62784/06.06.2017 Εγκύκλιο της Διεύθυνσης Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού. Ως προς την ημερομηνία κατάρτισης και δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία έκανε χρήση του άρθρου 8 της ΠΝΠ «Μέτρα αντιμετώπισης της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 και άλλες κατεπείγουσες διατάξεις» (ΦΕΚ 75/Α΄/30.3.2020), με την οποία παρατάθηκε έως την 30η Ιουνίου 2020, η δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων των εισηγμένων εταιριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τη χρήση που λήγει 31.12.2019.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας «ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ ‘MINERVA’» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «MINERVA») καθώς και του Ομίλου ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνονται πλην της «MINERVA» και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρίες:

- α) MINCO ROMANIA S.R.L που εδρεύει στο Rosiori de vede Ρουμανίας, στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,
- β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. που εδρεύει στο Δήμο Νέας Ευκαρπίας, στη Θεσσαλονίκη στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 93,79%,
- γ) J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D. που εδρεύει στη Λεμεσό της Κύπρου στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του προ περιγραφόμενου νομικού πλαισίου και δη των άρθρων 150-154 του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 καθώς και του άρθρου 4 της Απόφασης 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συνοδεύει τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019).

Ενόψει δε του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από το νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2019.

Οι θεματικές ενότητες της εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου

Κύκλος εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των 13.379 χιλ. € έναντι 13.281 χιλ. € το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας αύξηση 98 χιλ. € ή 0,7%.

Παρόλο που οι εξαγωγές παρουσίασαν πτώση κατά 190 χιλ. € λόγω της διακοπής συνεργασίας με πελάτη για τον οποίο η Εταιρεία παρήγαγε και του πωλούσε προϊόντα με το δικό του brand, η αύξηση των λιανικών πωλήσεων οδήγησε σε θετική μεταβολή.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο ποσό των 13.970 χιλ. € έναντι 13.835 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 135 χιλ. € ή 1,0 %.

Λοιπά έσοδα-έξοδα: Τα λοιπά έσοδα (έξοδα) σε καθαρή βάση της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 199 χιλ. € έναντι εσόδων ποσού 46 χιλ. € το 2018, ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 134 χιλ. € έναντι εξόδων ποσού 19 χιλ. € το προηγούμενο έτος (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.5 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Μικτά κέρδη: Το ποσοστό μικτού κέρδους της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε 42,51% έναντι 42,06% κατά την προηγούμενη χρήση ενώ του Ομίλου σε 43,62% έναντι 43,42% κατά την προηγούμενη χρήση

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Έξοδα Διοίκησης: Τα έξοδα Διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 1.052 χιλ. € το 2019 έναντι 1.048 χιλ. € το 2018 αυξημένα κατά 4χιλ € ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 1.359 χιλ. € έναντι 1.379 χιλ. € το 2018 μειωμένα κατά 20χιλ € (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.8 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης: Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 3.994 χιλ. € το 2019 έναντι 3.968 χιλ. € το 2018 παρουσιάζοντας αύξηση 26 χιλ € ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 4.222 χιλ. € έναντι 4.201 χιλ. € το 2018 αυξημένα κατά 21χιλ € (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.8 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Καθαρά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA): Τα EBITDA σε επίπεδο Εταιρείας διαμορφώθηκαν στα 2.016 χιλ. € έναντι 926 χιλ. € το προηγούμενο έτος ενώ σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε 1.910 χιλ. € έναντι 739 χιλ. € το 2018.

	Όμιλος	Εταιρεία
Ζημιές προ Φόρων	-210	-392
Αποσβέσεις	1.263	1.176
Χρηματοδοτικά έξοδα & Επενδυτικά έξοδα	857	1.232
EBITDA	<hr/> 1.910	<hr/> 2.016

Η συνολική επίδραση στα Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 για την Εταιρεία και τον Όμιλο ανήλθε σε όφελος κατά ποσό €910 και €979 αντίστοιχα, λόγω της αναγνώρισης των εξόδων απόσβεσης και τόκων και της αποαναγνώρισης των εξόδων από μισθώσεις.

Χρηματοοικονομικά έξοδα: Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν το 2019 στο ποσό των 832 χιλ. € έναντι 699 χιλ. € το 2018 αυξημένα κατά 19 %, ενώ του Ομίλου στα 857 χιλ. € έναντι 716 χιλ. € το 2018 αυξημένα κατά 19,7 %. (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.9 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Κέρδη / Ζημιές προ Φόρων: Τα αποτελέσματα προ φόρων σε επίπεδο Εταιρείας βελτιώθηκαν κατά 126 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 392 χιλ. € από ζημιές 518 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου βελτιώθηκαν κατά 98 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 210 χιλ. € το 2019 από ζημιές 308 χιλ. € το 2018.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κέρδη / Ζημιές μετά Φόρων και Κέρδη/Ζημιές μετά φόρους ανά μετοχή: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Εταιρείας είναι βελτιωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 411 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε Ζημιές 88 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 499 χιλ. € για την προηγούμενη χρήση. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου είναι βελτιωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 123 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 289 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 412 χιλ. € την προηγούμενη χρήση. Οι ζημιές ανά μετοχή σε επίπεδο Εταιρείας διαμορφώθηκαν από -0,0805 όπου ανήλθαν κατά την προηγούμενη χρήση σε -0,0142 κατά την κλειόμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου από -0,0655 € κατά την προηγούμενη χρήση σε -0,0456 € κατά την κλειόμενη χρήση.

Κεφάλαιο Κίνησης: Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας διαμορφώθηκε το 2019 στο ποσό των 6.118 χιλ. € έναντι 7.150 χιλ. € το 2018, μειωμένο κατά 1.032 χιλ. €, ενώ του Ομίλου στο ποσό των 5.988 χιλ. € έναντι 7.297 χιλ. € το 2018 μειωμένο κατά 1.309 χιλ. €.

Σημαντικότεροι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες (Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης «ΕΔΜΑ»):

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου		01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κύκλος Εργασιών		€13.970 χιλ	€13.835 χιλ
Δείκτης Κάλυψης Χρέους	Φορές	12,21	26,66
Δείκτης Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια	Φορές	6,15	4,82
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	Φορές	1,81	2,28
Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin	%	43,62%	43,42%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων Ε.Β.Ι.Τ.Δ.Α.	%	13,67%	5,34%
Περιθώριο Κέρδους Εκμετάλλευσης Ε.Β.Ι.Τ.	%	4,63%	2,95%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους Ε.Β.Τ.	%	-1,50%	-2,23%
Περιθώριο Μετά από Φόρους Ε.Α.Τ.	%	-2,07%	-2,98%
Δείκτης Κάλυψης Τόκων	Φορές	2,23	1,03
Συντελεστής Μόχλευσης	%	80,01%	78,86%

Σχετικά με τη μεταβολή των δεικτών παρατίθενται οι σχετικές κύριες αιτίες μεταβολής αυτών στις αμέσως προηγούμενες ενότητες, πλην του δείκτη του συντελεστή μόχλευσης για τον οποίο παρατίθεται

σχετική ανάλυση στην επόμενη ενότητα «Διαχείριση Κεφαλαιουχικού Κινδύνου».

Ορισμοί/συμφωνίες ΕΔΜΑ

Οι δείκτες Κάλυψης Χρέους (Σύνολο Υποχρεώσεων προς Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)), Ξένα προς Ίδια κεφάλαια (Σύνολο Υποχρεώσεων προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων) και Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούν ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις), προκύπτουν από κονδύλια του Ισολογισμού του Ομίλου.

Οι δείκτες Περιθώριο Μικτού Κέρδους (Μικτό Κέρδος προς Πωλήσεις), Περιθώριο Κέρδους προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων προς Πωλήσεις), Περιθώριο Κέρδους Εκμετάλλευσης (Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προς Πωλήσεις), Περιθώριο Καθαρού Κέρδους (Αποτελέσματα προ φόρων προς Πωλήσεις), Περιθώριο Μετά από Φόρους (Αποτελέσματα μετά φόρων προς Πωλήσεις) και Κάλυψης Τόκων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων προς Σύνολο χρεωστικών τόκων) προκύπτουν από τα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων του Ομίλου και αποσκοπούν στην καλύτερη ανάλυση και κατανόηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Ο Συντελεστής Μόχλευσης επιμετρείται με σκοπό την καλύτερη κατανόηση της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου και την αξιολόγηση της υφιστάμενης και τη δυνατότητα περαιτέρω χρήσης μόχλευσης (σχετική ανάλυση παρατίθεται στην επόμενη ενότητα «Διαχείριση Κεφαλαιουχικού Κινδύνου»).

Δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Τις προηγούμενες χρήσεις η Εταιρεία και ο Όμιλος είχαν προβεί στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων και τα έξοδα που αφορούσαν στο σχεδιασμό, τη δημιουργία δειγμάτων, το δειγματισμό, τη συμμετοχή σε εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και τη δημιουργία του προωθητικού υλικού είχαν μεταφερθεί στα έξοδα ανάπτυξης ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα σήματα των εν λόγω προϊόντων έχουν κατοχυρωθεί με τη λήψη κατάλληλων πιστοποιητικών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Το κόστος ανάπτυξης σημάτων αποσβένεται με βάση τον εκτιμώμενο χρόνο ωφέλιμης εκμετάλλευσης αυτών στην αγορά των συγκεκριμένων προϊόντων. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν ανέπτυξαν νέες

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης κατά την κλειόμενη χρήση, ούτε υπολογίσθηκαν αποσβέσεις για έξοδα ανάπτυξης προηγούμενων ετών καθώς η απόσβεση τους είχε ολοκληρωθεί σε προηγούμενες της κλειόμενης χρήσεις.

Πληροφορίες για Εργασιακά και Περιβαλλοντολογικά Θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2019 απασχολούσε 359 άτομα και η Εταιρεία 240 άτομα αντίστοιχα, έναντι 370 και 233 αντίστοιχα κατά το προηγούμενο έτος.
2. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν τη λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.
3. Κατά το έτος 2019 συνεχίστηκε η εφαρμογή της εκ περιτροπής εβδομαδιαίας τετραήμερης απασχόλησης για ελάχιστους εργαζόμενους με αντίστοιχη μείωση των αποδοχών τους, που είχε εφαρμοσθεί αρχικά τον Ιούνιο του 2010.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2019

Κατά το έτος 2019 έλαβαν χώρα τα κάτωθι γεγονότα:

α) Ετήσια Γενική συνέλευση μετόχων

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που έγινε την 27η Ιουνίου 2019 έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως όπως αυτές οι αποφάσεις παρουσιάζονται με βάση τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ανά θέμα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα το άρθρο 133 παρ. 2 του ν. 4548/2018, τα οποία έχουν αναρτηθεί και στην νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.minerva.gr).

Ενέκρινε ομόφωνα την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2018 μετά των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) καθώς και των σχετικών ετήσιων Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της εν λόγω εταιρικής χρήσης.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Εγκρίθηκε η συνολική διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 01/01/2018 – 31/12/2018 και απαλλάχθηκαν οι Ορκωτοί Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2018, καθώς και για τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

Εγκρίθηκαν ομόφωνα οι αμοιβές και οι μισθοί που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2018. Προεγκρίθηκαν κατά ανώτερο οι αμοιβές και μισθοί, που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο από 1.1.2019 έως 31.12.2019.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

Ενέκρινε την Πολιτική Αποδοχών, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018, και καθορίζει το ειδικότερο πλαίσιο και τις βασικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των εν γένει αμοιβών και λοιπών παροχών που καταβάλλονται στα πρόσωπα τα οποία καταλαμβάνει, ήτοι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου .

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

Εγκρίθηκε, η ανάθεση του τακτικού ελέγχου για την εταιρική χρήση 2019 στην Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών «**DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΑ 153)** και ορίσθηκε η αμοιβή τους.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

Ενέκρινε την ονομαστικοποίηση των μετοχών της εταιρείας όπως επιβάλλουν οι διατάξεις του άρθρου 184 του ν. 4548/2018, την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου όπως προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς πραγματοποίηση αυτής της υποχρέωσης της εταιρείας σύμφωνα με τις επιταγές του ανωτέρω άρθρου και της τυχόν κείμενης νομοθεσίας στο θέμα αυτό, καθώς και την τροποποίηση του άρθρου 7 του Καταστατικού της εταιρείας.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

Ενέκρινε την τροποποίηση των άρθρων 2, 4, 5, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 16, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 31, 32, 33, 34 και 35 του Καταστατικού της εταιρείας επί σκοπώ προσαρμογής και εναρμόνισής του με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, σύμφωνα με το άρθρο 183 του ως άνω νόμου.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 2.957.604

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 47,7033%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 2.957.604

Αριθμός ψήφων υπέρ: 2.957.604 κατά: 0, παρών: 0

β) Εντός της χρήσεως 2019 ξεκίνησε τη λειτουργία του ένα νέο κατάστημα OUTLET εντός του χώρου της Έδρας της Εταιρείας στο 6ο ΧΙΛ. Θεσ/νίκης Ωραιοκάστρου.

γ) Το Χρηματιστήριο κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Εταιρικών Πράξεων την 26/8/2019 ενέκρινε την μετατροπή του συνόλου των 6.200.000 Κοινών Ανώνυμων Μετοχών σε ισάριθμες Κοινές Ονομαστικές σύμφωνα με την Απόφαση της από 27.6.2019 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας μας, Ως τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των Ανώνυμων Μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών ορίστηκε η 28/08/2019. Από την επομένη εργάσιμη, 29/08/2019 έπαψε η διαπραγμάτευση των Ανώνυμων Μετοχών της εταιρείας προκειμένου να μετατραπούν σε ισάριθμες 6.200.000 Ονομαστικές

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Μετοχές. Δικαιούχοι των νέων εκ μετατροπής μετοχών ήταν οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. της 30/08/2019. Η επαναδιαπραγμάτευση των νέων Ονομαστικών Μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α. ορίστηκε η 3/09/2019. Από την ίδια ημερομηνία, το νέο σύνολο μετοχών της Εταιρείας που είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. ανέρχεται σε 6.200.000 ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ και οι νέες μετοχές είναι πιστωμένες στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών των Μετόχων στο Σύστημα Αϋλων Τίτλων (Σ.Α.Τ).

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2020, είναι οι ακόλουθοι:

Οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 και οι δράσεις της Εταιρείας.

Ο COVID-19 ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά στα τέλη του 2019 στην Κίνα με διασπορά σε ολόκληρο τον πλανήτη, έχει επιφέρει στην παγκόσμια και κατά συνέπεια στην Ελληνική Οικονομία δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις. Ειδικά για την Ελληνική Οικονομία, που προέρχονταν από μία δεκαετή κρίση και με ανάπτυξη τα τελευταία μόνο τρία έτη, οι προβλέψεις για επιστροφή σε μια βιώσιμη ανάπτυξη να μην είναι ιδιαίτερα αισιόδοξες.

Πιο συγκεκριμένα στα πλαίσια αυτών των ακραίων συνθηκών, η κατάσταση που διαμορφώθηκε στην αγορά το δεύτερο δεκαήμερο του Μαρτίου 2020 ώθησε την Εταιρεία να προβεί άμεσα σε ενέργειες προκειμένου να περιορίσει το κόστος λειτουργίας της αλλά και να ενισχύσει τις πωλήσεις της μέσω του ηλεκτρονικού εμπορίου, όπου εκτιμήθηκε ότι θα επέλθει αύξηση των εργασιών της.

Ειδικότερα, από τα μέσα Μαρτίου και για δύο περίπου μήνες σημαντικό μέρος των πωλήσεων της Εταιρείας «MINERVA» διενεργείτο μέσω ηλεκτρονικών και τηλεφωνικών παραγγελιών. Σε καμία περίπτωση όμως οι αυξημένες ηλεκτρονικές και τηλεφωνικές πωλήσεις δεν μπορούν να αντισταθμιστούν με τις απώλειες που προήλθαν από τη διακοπή λειτουργίας της χονδρικής και των φυσικών καταστημάτων λιανικής πώλησης.

Η Εταιρεία επίσης έχοντας ως προτεραιότητα την ασφάλεια και την υγεία τόσο των εργαζομένων της όσο και των πελατών της και προσδοκώντας στην μείωση των εξόδων της, προέβη στην Εφαρμογή Αναστολής Εργασίας στο προσωπικό της. Εκτός του προσωπικού των καταστημάτων λιανικής πώλησης που έκλεισαν με Κρατική Εντολή, τέθηκαν σε καθεστώς αναστολής και η πλειοψηφία των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών Εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό για την

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

περίοδο από 17/3/2020 έως 11/5/2020, με εξαίρεση τους εργαζομένους που απασχολούνταν στο τμήμα του Ηλεκτρονικού Εμπορίου.

Η Εταιρεία τον Μάιο του τρέχοντος έτους με την επανέναρξη της λειτουργίας της έλαβε δανειακή ενίσχυση από το κράτος μέσω του προγράμματος της «Επιστρεπτέα Προκαταβολής» .

Επίσης έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να λάβει Δάνεια από τις τράπεζες μέσω του προγράμματος εγγυοδοσίας της Ε.Α.Τ.

Για την περίοδο από τον Μάρτιο έως και το Μάιο του τρέχοντος έτους συγκριτικά με την αντίστοιχη περσινή περίοδο οι πωλήσεις ήταν μειωμένες για την Εταιρεία σε ποσοστό 39,8% ενώ ο Ιούνιος προβλέπεται ότι θα είναι βελτιωμένος σε σχέση με τα περσινά επίπεδα. Η εν λόγω μείωση είναι μικρότερη της αναμενόμενης, καθώς ο κύκλος εργασιών ενισχύθηκε σημαντικά από τις ηλεκτρονικές πωλήσεις της. Με βάση την παραπάνω μεταβολή στις πωλήσεις συνδυαστικά με την σημαντική μείωση των εξόδων (προερχόμενης κυρίως από την μισθοδοσία και τα ενοίκια) η διοίκηση προβλέπει ότι δεν θα υπάρχουν ιδιαίτερα δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου για την προαναφερόμενη περίοδο.

Θα πρέπει επίσης να αναφερθεί ότι δεν έχει παρουσιασθεί κάποιο πρόβλημα όσο αφορά την επάρκεια αποθεμάτων της Εταιρείας, καθώς πριν την κρίση είχε ήδη ολοκληρωθεί η παραγωγική διαδικασία του συνόλου σχεδόν των αποθεμάτων που προοριζόταν για πώληση στο καταναλωτικό κοινό κατά την θερινή περίοδο. Επίσης με βάση τα υφιστάμενα μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας δεδομένα, δεν αναμένεται σημαντική μεταβολή στο ύψος των αποθεμάτων.

Η περίοδος που ακολουθεί, παρά την χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων και την επιστροφή στην κανονικότητα, δεν μπορεί να μας οδηγήσει σε ασφαλή συμπεράσματα για την κατάσταση που θα διαμορφωθεί γιατί ακόμη δεν έχει προσδιοριστεί η χρονική διάρκεια της υγειονομικής κρίσης. Επίσης δεν μπορεί να προβλεφθεί η αντίδραση του καταναλωτικού κοινού τους επόμενους μήνες λόγω της αβεβαιότητας που επικρατεί και προέρχεται κυρίως από παράγοντες όπως το επίπεδο αύξησης της ανεργίας και το γεγονός ότι η ελληνική οικονομία πρόκειται να επιστρέψει και πάλι με βεβαιότητα σε υφεσιακό περιβάλλον.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το Τμήμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής, τελούν υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από τη μετατροπή του νομίσματος της θυγατρικής στη Ρουμανία στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου. Την 31 Δεκεμβρίου 2019, εάν το ρουμάνικο RON είχε υποτιμηθεί/ανατιμηθεί κατά 1% έναντι του Ευρώ, με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, η καθαρή ζημιά του Ομίλου για τη χρήση θα ήταν χαμηλότερη/υψηλότερη κατά το ποσό των -1 χιλ. € και 1 χιλ. € αντίστοιχα, κυρίως ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών διαφορών κατά τη μετατροπή της κατάστασης αποτελεσμάτων της MINCO ROMANIA SRL.

Κίνδυνος τιμών: Η μητρική αλλά και οι Εταιρείες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής προϊόντων, εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, η διοίκηση αναπροσαρμόζει τον τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών ενώ παράλληλα δρομολογούνται ενέργειες, όπως η κατασκευή και εμπορία προϊόντων σε χώρες με χαμηλότερες κοστολογικές επιβαρύνσεις έτσι ώστε να μη θιγεί η ανταγωνιστικότητα τους.

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό της.

Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή -1%.

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2019 Όμιλος		31.12.2019 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-155	155	-154	154
Καθαρή Θέση	-155	155	-154	154

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κ.λ.π.

Παράλληλα η διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμησή τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους. Η μεγάλη διασπορά των πελατών καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη, περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control.

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.213	33	85	50
Σύνολο Απαιτήσεων	5.213	33	85	50

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας κατόπιν παρακολούθησης των χρεών του και των καθημερινών πληρωμών του με βάση τον ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον ετήσιο/μηνιαίο προϋπολογισμό πωλήσεων και αγορών του. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς προμηθευτές του.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Την 24η Φεβρουαρίου 2017 υπεγράφη με τις Πιστώτριες τράπεζες σύμβαση ομολογιακού δανείου για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού ποσού € 13.400 ενώ η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου από τις πιστώτριες τράπεζες ολοκληρώθηκε την 31η Μαΐου 2017. Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης, οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού € 12.400 (2018: € 12.800), πλέον του τμήματος αυτών ποσού € 705 το οποίο είναι πληρωτέο την επόμενη χρήση και περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, υπόκεινται στην υποχρέωση τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοδότησης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα ανταποκρίνεται πλήρως στις υποχρεώσεις που απορρέουν κατά την 31.12.2019 εκ της υφιστάμενης σύμβασης ομολογιακού δανείου, διασφαλίζοντας επαρκή κεφάλαια για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στο μέλλον.

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	2.823	0	12.502	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	3.657	141	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	432	383	1.998	345
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	205	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	6.912	524	14.705	345

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει την δομή του κεφαλαίου της Εταιρείας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (Βραχυπρόθεσμα και Μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα Χρηματικά Διαθέσιμα, και το ποσό που προκύπτει διαιρείται με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Συνολικός Δανεισμός	15.325	15.472	15.220	15.361
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	156	204	97	146
Καθαρό Χρέος	15.169	15.268	15.123	15.215
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.791	4.092	6.099	6.187
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	18.960	19.360	21.222	21.402
Συντελεστής Μόχλευσης	80,01%	78,86%	71,26%	71,09%

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας αυξήθηκε λόγω της μείωσης των ιδίων κεφαλαίων κατά € 301 χιλ. και € 88 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα και κατ' επέκταση της μείωσης του συνολικού κεφαλαίου κατά € 400 χιλ. και € 180 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Κίνδυνος για την ασφάλεια των πληροφοριών και των προσωπικών δεδομένων

Στις 27 Απριλίου 2016, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο ενέκριναν τον κανονισμό για την προστασία των δεδομένων (ΕΕ) (2016/679) ("κανονισμός για την προστασία δεδομένων"). Ο Κανονισμός Προστασίας Δεδομένων περιλαμβάνει εκτεταμένες υποχρεώσεις για τις εταιρείες σε σχέση με διαδικασίες και μηχανισμούς επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και δικαιωμάτων των υποκειμένων των δεδομένων. Σε περιπτώσεις παραβίασης επιτρέπει στις εποπτικές Αρχές να επιβάλλουν πρόστιμα μέχρι 4% του ετήσιου παγκόσμιου κύκλου εργασιών του Ομίλου (ή 20 εκ. ευρώ, όποιο είναι μεγαλύτερο). Ο Κανονισμός για την προστασία των δεδομένων τέθηκε σε ισχύ πανευρωπαϊκά στις 25 Μαΐου 2018 μετά από μια μεταβατική περίοδο δύο ετών. Ο Όμιλος συλλέγει, αποθηκεύει και χρησιμοποιεί δεδομένα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του και τα προστατεύει με βάση τη νομοθεσία περί προστασίας δεδομένων. Παρά τις ενέργειες του Ομίλου για την προστασία των προσωπικών δεδομένων, τυχόν παραβίαση των νόμων ή κανονισμών περί προστασίας δεδομένων μπορεί να οδηγήσει σε πρόστιμα και θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στον Όμιλο, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές. Η Διοίκηση του Ομίλου, προκειμένου να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο κίνδυνο έχει ήδη αναπτύξει όλες τις διαδικασίες που είναι απαραίτητες για να ελεγχθεί ο συγκεκριμένος κίνδυνος

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών. Η διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

Εύλογη αξία

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στον ισολογισμό τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξεώς τους.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για τη χρήση 2020

Οι τρέχουσες εξελίξεις με την εξάπλωση της πανδημίας παγκοσμίως είναι προφανές ότι ήδη έχουν επηρεάσει και θα επηρεάσουν περαιτέρω την Ελληνική Οικονομία .

Σύμφωνα με το σύνολο των αναλυτών, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας εκτιμάται πλέον ότι θα επιβραδυνθεί σημαντικά το 2020. Ωστόσο, το ζητούμενο είναι το ύψος της υποχώρησης, που είναι δύσκολο να προσδιορισθεί , καθώς οι εκτιμήσεις κυμαίνονται από -6% έως και -15%.

Με βάση τα παραπάνω, οι εκτιμήσεις ως προς την εξέλιξη του κύκλου εργασιών ,των αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση, κρίνεται ότι ενέχουν, ιδιαίτερα στο παρόν στάδιο, σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας καθώς θεωρούμε ότι οι εξελίξεις τους εξαρτάται και από τις γενικότερες μεταβολές που θα επέλθουν στην Ελληνική Οικονομία .

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, με την εξαίρεση των κατωτέρω:

- Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 , και έχει πλήξει το σύνολο σχεδόν του πλανήτη, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς συνέπειες τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομία .

Οι επιπτώσεις και οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες».

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν εκτός των Οικονομικών Καταστάσεων της Μητρικής Εταιρείας και τις Οικονομικές Καταστάσεις των Θυγατρικών Εταιρειών της ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε.

Οι θυγατρικές εταιρίες είναι:

α) MINCO ROMANIA SRL

Η εταιρεία με την επωνυμία MINCO ROMANIA SRL ιδρύθηκε το έτος 2001. Ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.

Η εταιρεία με την επωνυμία ΕΛ.ΕΤ.ΕΝ. Α.Ε. SRL ιδρύθηκε το έτος 2004. Ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

γ) J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D.

Η εταιρεία με την επωνυμία J&B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του έτους 2013. Ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της Εταιρείας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρίες και συνδεδεμένες εταιρίες.

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	31.12.2019	31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	1.112	1.210
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	371	280
ΣΥΝΟΛΑ	1.483	1.490
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.12.2019	31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	208	249
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	49	0
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	257	249

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	700	716
ELETEN A.E	51	58
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	751	774
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	12	13
ELETEN A.E	410	584
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	149	142
ΣΥΝΟΛΑ	571	739

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 700 χιλ. αφορούν σε υπηρεσίες φασόν που διενεργούνται από τη θυγατρική, καθώς και σε χρέωση μεταφορικών εξόδων για τη διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β Υλών.

Οι πωλήσεις προς την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L. ποσού € 12 χιλ. αφορούν σε χρέωση μισθωμάτων μεταχειρισμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 51 χιλ. αφορούν κυρίως σε αγορές προϊόντων.

Από τις πωλήσεις προς την Εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό € 51 χιλ. αφορά σε ενοίκιο σημάτων και παγίων, ποσό € 30 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 329 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων. Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 149 χιλ. αφορούν σε πωλήσεις προϊόντων.

Στα υπόλοιπα προμηθευτών - πελατών της Εταιρείας J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D και της Εταιρείας MINCO ROMANIA SRL περιλαμβάνεται υπόλοιπο € 14 χιλ € το οποίο απαλείφεται για σκοπούς ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Επίσης στα υπόλοιπα πελατών-προμηθευτών της ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. και J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D. εμφανίζεται υπόλοιπο ύψους € 2 χιλ.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2019 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Ποσά σε χιλ. €		
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών Μελών Δ.Σ. Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
Α) Εταιρείας	457	445
Β) Ομίλου	528	516
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	0	0
Β) Ομίλου	0	0
3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	227	241
Β) Ομίλου	239	252

Στις υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη Διοίκησης περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, και άτοκες πιστώσεις χορηγηθείσες στην Εταιρεία από μέλη της διοίκησής της συνολικού ποσού € 208 χιλ.

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2019 διατηρούσε τα κάτωθι υποκαταστήματα:

- α) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.
- β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.
- γ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».
- δ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- ε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νεάπολης Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.
- στ) Κατάστημα Λιανικής στη Δήμο Κομοτηνής στην οδό Βενιζέλου 21.
- ζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- η) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- θ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- ι) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Λάρισας στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- ια) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- ιβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- ιγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νέας Ιωνίας στην οδό Λεωφόρο Ηρακλείου 295.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αλεξανδρούπολης στην οδό Κ. Παλαιολόγου 10.
- ιε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- ιστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- ιζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- ιη) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.
- ιθ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ιωαννίνων στην οδό Χαριλάου Τρικούπη 19.
- ικ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καλλιθέας στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 142.
- κα) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στο εμπορικό κέντρο «MEGA OUTLET».
- κβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Κωλέττη 22.
- κγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χανίων στην οδό Ανδρέα Παπανδρέου 14.
- κδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ηρακλείου στην οδό Λεωφόρου Καλοκαιρινού 70.
- κε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρόδου στην οδό Αμμοχώστου 10.
- κστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πύργου Ηλείας στην οδό Λετρινών 10.
- κζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καρδίτσας στην Στεργίου Λάππα 28.
- κη) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Πλάτωνος 6.
- κθ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρεθύμνου στην οδό Αρκαδίου 94.
- λ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Παύλου Μελά εντός του χώρου της έδρας στο 6ο χλμ Θεσσαλονικησ-Ωραιοκάστρου.

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε και οι θυγατρικές της εταιρείες κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης, όπως και κατά την προηγούμενη χρήση, δεν κατείχαν μετοχές της Εταιρείας (ίδιες μετοχές).

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Δήλωση αυτή αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί η Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοσή της και τα συμφέροντα αυτής και των μετόχων της.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης επικεντρώνεται στα παρακάτω θέματα:

- A. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις
- Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα
- Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου αυτού
- E. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών,

Ενισχύοντας τις διαδικασίες και τις δομές της, η Εταιρεία εξασφαλίζει όχι μόνο τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και την ανάπτυξη εταιρικής κουλτούρας που θεμελιώνεται στις αξίες της επιχειρηματικής ηθικής και της προάσπισης των συμφερόντων της Εταιρείας και των μετόχων της.

Ως ανώνυμη εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις της κείμενης νομοθεσίας, ενώ ως προς τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Οι εφαρμοζόμενες αρχές και πρακτικές από την Εταιρεία αποτυπώνονται στο Καταστατικό και τον Εσωτερικό Κανονισμό λειτουργίας της.

A. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
Η Εταιρεία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA – ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ έχει δεσμευτεί και τηρεί υψηλά πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία κατά την παρούσα χρήση έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τις αρχές που ορίζονται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες (ο «Κώδικας») που θεσπίστηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η παρούσα δήλωση επεξηγεί τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία εφαρμόζει τον Κώδικα αυτό και εντοπίζει και παρέχει εξηγήσεις για οποιαδήποτε απόκλιση ή εξαίρεση από τις διατάξεις αυτού κατά τη διάρκεια του έτους 2019.

Ο Κώδικας είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση:

<http://www.helex.gr/el/esed>

B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις
Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (ν. 4548/2018, ν.3016/2002 και ν. 4449/2017) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον οποίο η Εταιρεία έχει υιοθετήσει, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές, διευκρινιζομένου επιπλέον ότι στην ανάλυση που ακολουθεί περιλαμβάνονται και οι εξαιρέσεις για ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες μικρότερου μεγέθους, ήτοι που δεν συμπεριλαμβάνονται στους δείκτες FTSE/ATHEX 20 και FTSE/ATHEX Mid 40, για τις οποίες ο Κώδικας προβλέπει στο Παράρτημα 1 αυτού τη δυνατότητα εξαίρεσής τους από την υποχρέωση εξήγησης της μη συμμόρφωσης με αυτές, καθ' ό μέτρο επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία.

• Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του.

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η διοίκηση της εταιρείας, σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διαμορφώθηκε από το ν. 4548/2018 και ειδικότερα από τα άρθρα 110 και 111 αυτού, προέβη στην κατάρτιση Πολιτικής Αποδοχών, η οποία ενεκρίθη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27^{ης} Ιουνίου 2019 και ως εκ τούτου δε θεωρεί αναγκαία τη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών αυτού και των λοιπών διευθυντικών στελεχών της.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το επταμελές Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, καθώς απαρτίζεται από τέσσερα (4) εκτελεστικά και τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων μη εκτελεστικών, δύο (2) μέλη είναι ανεξάρτητα. Με τη συγκεκριμένη σύνθεση έχει διασφαλισθεί στη διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του ΔΣ.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία της διάκρισης αυτής, ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας .
- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η εκ μέρους του Αντιπροέδρου συνδρομή του Προέδρου του ΔΣ στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικό διάστημα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον έξοδα και διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ, καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς αφενός μεν, ενόψει του γεγονότος ότι τα περισσότερα μέλη αυτού είναι κάτοικοι Θεσσαλονίκης, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ.
- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών αυτού, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ , χωρίς την ύπαρξη «σινικών τειχών» μεταξύ των.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του, δεν λαμβάνει χώρα τέτοια αξιολόγηση κάθε δύο (2) χρόνια, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Εν πάση περιπτώσει, η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ότι είναι αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, καθόσον υφίσταται πλήρης διαφάνεια μεταξύ των μελών του ΔΣ όσον αφορά την μακροχρόνια πολιτική της εταιρεία ενώ, όποτε παρουσιάζονται δυσλειτουργίες ή αδυναμίες σχετικά με την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ, λαμβάνουν χώρα διεξοδικές συζητήσεις στις οποίες αναλύονται σε βάθος τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ανταλλάσσονται απόψεις και ασκείται ειλικρινής κριτική στις ληφθείσες αποφάσεις και ενέργειες.

Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος - Επιτροπή Ελέγχου

- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.
- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- 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 σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα
- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.
- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

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

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ, καθόσον οποιοσδήποτε μέτοχος έχει τη δυνατότητα να απευθυνθεί στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις τα οποία, εφόσον κριθεί αναγκαίο, διαβιβάζονται στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 περιγράφουν λεπτομερώς διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Τακτική και Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωσή τους αναφορικά με τη πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

Δ. Το Διοικητικό Συμβούλιο

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, με κύριο έργο την προώθηση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος και τη διασφάλιση της απόδοσης της Εταιρείας.

1.2. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας:

Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

1.2.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού της, αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία όμως, δεν μπορεί περάσει την εξαετία. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται μέτοχοι ή τρίτοι που μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητοί. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο για την αναπλήρωση μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν, ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.

1.2.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνεδριάζει κάθε φορά που απαιτείται από το νόμο το Καταστατικό ή τις ανάγκες της εταιρείας μετά από πρόσκληση του Προέδρου αυτού, στην έδρα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα στην έδρα της Εταιρείας, ή σε άλλο τόπο εκτός της έδρας της, κείμενο είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται η αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει και με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη του, περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση, και πέντε (5) τουλάχιστον

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

εργάσιμες ημέρες αν η συνεδρίαση πρόκειται να διεξαχθεί εκτός έδρας. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του, με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτησή τους πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα με τα οποία θα ασχοληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταημέρου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων αυτοπροσώπως συμβούλων, μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

1.2.4 Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας των συμβούλων κατά τη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

1.2.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρισταμένων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται επισήμως από τον Πρόεδρο ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο ή από το Διοικητικό Συμβούλιο χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

1.2.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μεταξύ

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

των μελών του και με απόλυτη πλειοψηφία ένα ή δυο Διευθύνοντες Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.7 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 3 του ν. 3016/2002 περί ανεξαρτήτων μελών του ΔΣ, εάν κενωθεί θέση συμβούλου, λόγω παραιτήσεως, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, οι σύμβουλοι που απομένουν εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, μπορούν να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται, υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη που τυχόν έχουν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται σε δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως επομένη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει του εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερησία διάταξη. Οι πράξεις των συμβούλων που εκλέχτηκαν με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και εάν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν την διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

1.2.8 Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιοδήποτε τρόπο στην διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους Διευθυντές αυτής να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως η πρόβλεψη του Καταστατικού για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι σε εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

1.3 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1.3.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- 1) Λαδένη Αναστασία χήρα Ιωάννη Λαδένη, πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος
- 3) Λαδένης Παύλος του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος,
- 4) Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος ,
- 5) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος .
- 6) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 7) Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 11η Ιουνίου 2015, ακολούθως συγκροτήθηκε σε σώμα την 12η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 10η Ιουνίου 2020. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 20 παραγράφος 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, η θητεία του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου, παρατάθηκε μέχρι την ημερομηνία διεξαγωγής της παρούσας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης , η οποία και θα εκλέξει το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

1.3.2 Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ χήρα Ιωάννη Λαδένη
Πρόεδρος (Μη - Εκτελεστικό μέλος)

Είναι συνταξιούχος, έχει εργαστεί από το 1954 έως το 2001 σε διάφορα τμήματα της εταιρείας ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. με τελευταία της αρμοδιότητα αυτήν της Προϊσταμένης του Τμήματος Πλεκτηρίου. Από το 2012 είναι Πρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας

ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ, σύζυγος κ. Φιλίππου Μιχαήλ
Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Έχει σπουδάσει Χημεία στο Πανεπιστήμιο Birmingham της Αγγλίας. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 1971. Σήμερα ως Διευθύνουσα Σύμβουλος έχει την Γενική Διαχείριση της Εταιρείας.

ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ του Βασιλείου
Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1970 και έχει σπουδάσει Οικονομικές Επιστήμες στο American University του Λονδίνου. Στην Εταιρεία εργάζεται επί σειρά ετών.

ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
(Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1957 και είναι κάτοχος πτυχίου Μηχανολογίας- Κλωστοϋφαντουργίας-Πλεκτικής της Ανώτατης Σχολής Ρηνανίας Βεσφαλίας της Γερμανίας. Η επαγγελματική του σταδιοδρομία ξεκίνησε στην MINERVA και σήμερα κατέχει τη θέση της Γενικής Διεύθυνσής της.

ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ του Σάββα
(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Σχολής Ν.Ο.Ε. του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, με μεταπτυχιακές σπουδές στο LAMAR UNIVERSITY, BEAUMONT, TEXAS, στις Η.Π.Α., σε θέματα Διοίκησης Επιχειρήσεων (MBA). Παρακολούθησε πολλών σεμιναρίων στην Ελλάδα και το εξωτερικό σε θέματα ελεγκτικής, management, marketing, πωλήσεων, εξαγωγών, δημοσίων σχέσεων, κ.λ.π.

Σήμερα κατέχει την θέση του Γενικού Διευθυντή του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πλεκτικής – Ετοίμου Ενδύματος Ελλάδος (Σ.Ε.Π.Ε.Ε.). Έχει διατελέσει Αντιπρόεδρος του Ελληνικού Ινστιτούτου Σωματομετρίας, Μέλος του Δ.Σ. του κλαδικού Κ.Ε.Κ. “ΕΝΔΥΣΗ”, καθώς και Μέλος του Συμβουλίου Διευθυντών της EURATEX (Ευρωπαϊκό Όργανο Ένδυσης – Κλωστοϋφαντουργίας). Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος και μέλος στην Ελληνική Εταιρεία Διοίκησης Επιχειρήσεων.

Έχει μεγάλη εμπειρία εκπόνησης πολλών μελετών που αφορούν τα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών του κλάδου ένδυσης και έχει δημοσιεύσει άρθρα οικονομικού & κλαδικού (κλωστ/ργια-ένδυση) περιεχομένου σε διάφορες οικονομικές και πολιτικές εφημερίδες και περιοδικά στην Ελλάδα και το Εξωτερικό. Μεγάλη εμπειρία στη διοίκηση επιχειρήσεων και προσωπικού ως Γενικός Διευθυντής του Σ.Ε.Π.Ε.Ε. που εκπροσωπεί 300 επιχειρήσεις ένδυσης, και έχει τέλος μεγάλη εμπειρία από την συμμετοχή

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

σε διοικητικά συμβούλια φορέων και εταιριών καθώς και ως σύμβουλος και ελεγκτής επιχειρήσεων του κλάδου.

ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του Γεωργίου
(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Θεσσαλονίκης και κατέχει την άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού (Αρ. Αδ.: Ν 7603) όπως και την άδεια ασκήσεως οικονομολογικού επαγγέλματος Ν 14423. Εργάστηκε αρχικά στην HELLENIC STEEL CO για 3 έτη, συγχρόνως δε κατά την περίοδο αυτή, δίδαξε στην ιδιωτική μέση εκπαίδευση, παρακολουθώντας παράλληλα πολλά σεμινάρια και ημερίδες με οικονομικά θέματα. Στην συνέχεια, συνεργάστηκε με τις βιομηχανίες ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. και PONTALAC Α.Ε ως διευθυντής Λογιστηρίου για 6 έτη και με τις Βιομηχανίες ELDOOR Α.Ε και ΗΒΗ Παναγόπουλος ΑΒΕΕ ως Οικονομικός διευθυντής για 7 συνεχή έτη. Πλέον είναι συνταξιούχος και πριν συνταξιοδοτηθεί επί σειρά ετών εργαζόταν ως Οικονομικός διευθυντής στον Όμιλο ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε (Βιομηχανία Τυροκομικών Προϊόντων) όπου μέρος των καθηκόντων του ήταν η διενέργεια ελέγχου στις εταιρείες του Ομίλου

ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ του Αποστόλου
(Εκτελεστικό μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και σήμερα κατέχει την θέση του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας. Έχει προσληφθεί στο τέλος του 2001 και έχει μεγάλη προηγούμενη εργασιακή εμπειρία.

1.4. Κατά τη διάρκεια του έτους 2019 πραγματοποιήθηκαν 12 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Δ.Σ. συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό και οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν.

1.5. Σύμφωνα με την ακολουθούμενη επιχειρησιακή πρακτική, πραγματοποιείται ενημέρωση των μελών για θέματα που αφορούν στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ή στο περιθώριο της συζήτησης των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης, καθώς και, κάθε φορά που υπάρχει ανάγκη σχετικής ενημέρωσης τους, μέσω επικοινωνίας του Προέδρου με τα μέλη (με αποστολή σχετικών ενημερωτικών σημειωμάτων).

Πολιτική αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις αυτού χορηγείται μηνιαία αποζημίωση, που το ποσό της καθορίζεται κάθε φορά από την Τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αμείβονται με πάγια μηνιαία αποζημίωση παραστάσεως τα οποία για το 2019 ήταν συνολικά 14 χιλ. €. Επίσης, στα μέλη του Δ.Σ. που παρέχουν πραγματική επί οκταώρου βάσεως εργασία, δόθηκαν μικτές αποδοχές 248 χιλ. € ενώ η Γενική Συνέλευση είχε εγκρίνει κατά ανώτερο 260 χιλ. €.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του άρθρου 44 του ν.4449/2017 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 12η Ιουνίου 2018 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) Λαδένη Αναστασία, χήρα Ιωάννη Λαδένη, πρόεδρος του Δ.Σ, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ
- 3) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου την 13.06.2018 εξέλεξε Πρόεδρό της το μέλος της κ. Θεόφιλο Ασλανίδη.

Η θητεία των Μελών της Επιτροπής που έληγε την 10^η Ιουνίου 2020 παρατείνεται μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σημειώνεται ότι και των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με την τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου πληρούνται οι διατάξεις του άρθρου 44 του ν. 4449/2017 καθόσον και τα τρία (3) μέλη της είναι μη εκτελεστικά, διαθέτουν επαρκή γνώση για τους τομείς δραστηριότητας της Εταιρείας, ενώ οι κύριοι Ασλανίδης και Σπανόπουλος διαθέτουν την απαιτούμενη γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Τέλος, υφίστανται οι προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του ν. 4449/2017, συνίστανται στα ακόλουθα:

- α) στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και την επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και του ρόλου της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- β) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
 - γ) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
 - δ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
 - ε) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου.
 - στ) στην ευθύνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν.
- Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συνεδριάσει κατά το έτος 2019 τέσσερις (4) φορές .

Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανο αυτής και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικά αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) την τροποποίηση του Καταστατικού, με εξαίρεση τις τροποποιήσεις του Καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο στις περιπτώσεις που ορίζει τούτο ρητά ο νόμος,
- β) την αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις ή πράξεις αναπροσαρμογής κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο ή το Καταστατικό της Εταιρείας στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και από αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
- γ) την εκλογή των Μελών του ΔΣ, με εξαίρεση την εκλογή κατά το Καταστατικό συμβούλων προς αντικατάσταση παραιτηθέντων αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο,
- δ) την εκλογή των νομίμων Ελεγκτών,
- ε) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των Ελεγκτών.
- στ) την έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- ζ) την διάθεση ετήσιων κερδών, με εξαίρεση την δυνατότητα διανομής προσωρινών μερισμάτων και κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση, κατά τις διατάξεις του άρθρου 162 του ν. 4548/2018.
- η) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του ν. 4548/2018.
- θ) την έγκριση πολιτικής αποδοχών και της έκθεσης αποδοχών,

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ι) την έκδοση δανείου με ομολογίες,

κ) την συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, και
κα) τον διορισμό εκκαθαριστών.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το ΔΣ και συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο ως την δεκάτη (10^η) ημέρα του ενάτου (9^{ου}) ημερολογιακού μήνα μετά τη λήξη της χρήσης προκειμένου να αποφασίσει για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή Ελεγκτών καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα αρμοδιότητος της. Το ΔΣ μπορεί να συγκαλεί σε Έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο, ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά το νόμο και το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας απαιτούμενο ποσοστό. Δικαίωμα να ζητήσει σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης έχει και ο Ελεγκτής της Εταιρείας με αίτησή του προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με την απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτήν. Εξαιρετικά, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας, γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση την αύξηση που προβλέπεται στο άρθρο 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή τις επιβαλλόμενες αυξήσεις από διατάξεις νόμων, ή τις αυξήσεις που γίνονται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ε) μείωση μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 παρ. 5, ή του άρθρου 49 παρ. 6 του ν. 4548/2018, στ) έκδοση δανείου με ομολογίες, ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας στο ΔΣ για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 του Καταστατικού (και την παρ. 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018), και ι) παροχή ή ανανέωση εξουσίας στο ΔΣ για έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ.1 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της Ημερησίας Διάταξης όταν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα 2/3 του μετοχικού κεφαλαίου, οι δε αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των 3/4 των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση.

Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του ΔΣ ή όταν κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του, ο οποίος ορίζει ως γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση, προχωρεί αυτή στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της εταιρείας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στην Γενική Συνέλευση και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στις διατάξεις του άρθρου 50 του ν. 4548/2018.

Η Εταιρεία προβαίνει στις προβλεπόμενες από την κείμενη νομοθεσία δημοσιεύσεις, και γενικά λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για την έγκαιρη και πλήρη ενημέρωση των μετόχων για την άσκηση των δικαιωμάτων τους. Το τελευταίο διασφαλίζεται μέσω των δημοσιεύσεων των προσκλήσεων των Γενικών Συνελεύσεων και της ανάρτησης αυτών στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στο κείμενο των οποίων περιλαμβάνεται λεπτομερής περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης.

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης οικονομικών αναφορών

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που προλαβαίνει ή ανιχνεύει εγκαίρως ουσιώδη σφάλματα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και την συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς. Βασικοί μηχανισμοί ελέγχου των λειτουργιών της Εταιρείας και διαχείρισης κινδύνων αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου και το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου.

Μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι και η παρακολούθηση των πάσης φύσης οικονομικών αναφορών, η αξιολόγηση και εισήγηση βελτιώσεων των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, και η περιοδική διαπίστωση της συμμόρφωσης έκαστης οντότητας του Ομίλου με τις θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες που έχουν τεθεί σε ισχύ βάσει του εγκεκριμένου Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και της ισχύουσας νομοθεσίας.

Το τμήμα εσωτερικού ελέγχου αναφέρεται διοικητικά στην Διευθύνουσα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου. Το σύνολο των μελών του τμήματος εσωτερικού ελέγχου και της Επιτροπής Ελέγχου ασκούν τα καθήκοντά τους κατά τρόπο ανεξάρτητο. Ο επικεφαλής του τμήματος εσωτερικού ελέγχου διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και η άσκηση των αρμοδιοτήτων του εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Το τμήμα εσωτερικού ελέγχου συντάσσει περιοδικές αναφορές οι οποίες θέτονται προς ενημέρωση και αξιολόγηση της Επιτροπής Ελέγχου.

Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθώς και για τη διαχείριση τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, πέραν των περιοδικών ελέγχων σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων που πραγματοποιεί, ενημερώνεται από τα εκτελεστικά μέλη αναφορικά με την ύπαρξη σοβαρών ζητημάτων ελέγχου, ατυχημάτων ή περιστατικών, νέων ή μη, που ενδεχομένως να έχουν σημαντικές οικονομικές και επιχειρηματικές συνέπειες. Τα μέλη του Δ.Σ. λαμβάνουν μηνιαίες εκθέσεις που περιλαμβάνουν οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την οικονομική και λειτουργική κατάσταση της Εταιρείας στις οποίες βασίζονται για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Επίσης το Δ.Σ. θέτει την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρείας και διευθύνσεων και στα πλαίσια της έγκρισης ενός ετήσιου προϋπολογισμού με μεσοπρόθεσμες εκτιμήσεις. Βασικό σημείο αυτής της άσκησης είναι η επισκόπηση των επιχειρησιακών κινδύνων και ευκαιριών και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείρισή τους. Επιθεωρεί σε τακτική βάση τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τελευταίες εκτιμήσεις για τη τρέχουσα περίοδο. Πραγματοποιεί σύγκριση του προϋπολογισμού με τα αποτελέσματα υιοθετεί σχέδια δράσης με στόχο τη βέλτιστη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση.

Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα και με τον Εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρείας τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

1. ΟΡΓΑΝΩΣΗ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου στην οποία απασχολείται ένα πρόσωπο το οποίο είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Το πρόσωπο αυτό είναι πτυχιούχος ανωτάτης σχολής και διαθέτει επαρκή επαγγελματική εμπειρία στον λογιστικοοικονομικό τομέα.

Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας και εποπτεύεται από δύο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ο εσωτερικός ελεγκτής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Δεν μπορούν να διορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εν ενεργεία διευθυντικά στελέχη ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η Εταιρεία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα ημερών από την μεταβολή αυτή.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εσωτερικός ελεγκτής δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας. Ο εσωτερικός έλεγχος επεκτείνεται σε όλο το φάσμα των λειτουργιών της Εταιρείας και πέραν δηλαδή των λογιστικών και οικονομικών λειτουργιών, περιλαμβάνει όλα τα αναγκαία οργανωτικά μέτρα που αναπληρώνουν τη μείωση της προσωπικής επιβλέψεως και εξασφαλίζει την καλή λειτουργία και την προστασία της περιουσίας και των συμφερόντων της Εταιρείας. Επίσης ο εσωτερικός έλεγχος μέσω της διείσδυσης του στις υπηρεσίες μεταφέρει εντολές και αντιδράσεις από και προς τη διοίκηση της Εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Επίσης η διοίκηση και όλες οι υπηρεσίες της Εταιρείας οφείλουν να παρέχουν στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για την διευκόλυνση του ελεγκτικού έργου.

2. ΒΑΣΙΚΗ ΑΠΟΣΤΟΛΗ

Η λειτουργία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου αποβλέπει στην επίτευξη των παρακάτω στόχων και σκοπών:

Την προσήλωση και συμμόρφωση των υπηρεσιών της Εταιρείας στους κανόνες, πολιτικές, σχέδια και διαδικασίες που θέτει η διοίκηση.

Την διαφύλαξη της περιουσίας της Εταιρείας.

Την επαρκή και με πνεύμα οικονομίας χρήση των πόρων και τον εντοπισμό διαδικασιών με υψηλό κόστος και χαμηλή απόδοση.

Την αποτροπή και τον εντοπισμό διαχειριστικών ανωμαλιών και λαθών.

Την ακρίβεια και πληρότητα των λογιστικών βιβλίων και στοιχείων.

Την έγκαιρη κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών.

Την τήρηση των παραδεκτών αρχών και κανόνων της λογιστικής επιστήμης καθώς και της νομοθεσίας κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Την παροχή στοιχείων, αναλύσεων, προτάσεων και πληροφοριών προς όλα τα στελέχη της διοίκησης για την πιο αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων τους.

3. ΚΥΡΙΕΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΕΣ

Παρακολουθεί την εφαρμογή και την συνεχή τήρηση του παρόντος κανονισμού και του Καταστατικού της Εταιρείας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά στην Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής και ελέγχει την τήρηση των υποχρεώσεων που προβλέπονται για τις εισηγμένες εταιρίες από το Νόμο 3016/2002 και την απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000, όπως τροποποιήθηκε από την απόφαση 3/348/2005.

Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τις περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών αυτού, ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Ενημερώνει με έγγραφες αναφορές τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο με τα αποτελέσματα των διενεργηθέντων ελέγχων. Οι αναφορές αυτές είναι αντικειμενικές, διαφανείς, ακριβείς, εποικοδομητικές και έγκαιρες και το περιεχόμενό τους έχει συζητηθεί με τους άμεσα ενδιαφερόμενους. Επίσης περιλαμβάνουν τους σκοπούς και τα αποτελέσματα του ελέγχου μαζί με τις σχετικές προτάσεις, καθώς και τις απόψεις των ελεγχόμενων.

Παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.

Ελέγχει την νομιμότητα της σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ελέγχει την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το χρηματιστήριο.

Ελέγχει την νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Παρέχει μετά από έγκριση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές αρχές και συνεργάζεται και διευκολύνει αυτές με κάθε δυνατό τρόπο στο έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

Κατά το άρθρο 10 παρ. 1 της οδηγίας 2004/25/EK

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 3.100 χιλ. €, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 6.200.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας (ποσό σε ευρώ) 0,50 € έκαστη. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά .

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας :

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές :

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

- α) MINCO ROMANIA SRL που εδρεύει στο Rosiori de vede Ρουμανίας (θυγατρική), στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Ν. Ευκαρπίας, στη Θεσσαλονίκη (θυγατρική), στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό 93,79% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- γ) J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D. που εδρεύει στη Λεμεσό της Κύπρου στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

Οι σημαντικές Άμεσες Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο και Δικαιώματα Ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

Λαδένης Παύλος του Βασιλείου 2.028.825 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (32,723%)

Λαδένη Ελένη σύζ.Φιλίππου Μιχαήλ 1.147.330 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (18,505%)

Λαδένη Αναστασία του Γεωργίου 928.679 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (14,978%)

Ανεζουλάκη Ελένη του Δημητρίου & Τεκέλογλου Ιωάννης του Κωνσταντίνου σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα 608.880 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (9,82%)

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου :

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου :

Δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας :

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018.

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

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών, ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 48 έως 52 του ν. 4548/2018.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, και του άρθρου 6 του Καταστατικό της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση που λαμβάνει με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσό της αύξησης δε μπορεί να υπερβεί το τριπλάσιο του αρχικού μετοχικού κεφαλαίου. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

Σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν. 4548/2018 οι εταιρείες μπορούν, είτε οι ίδιες ή μέσω προσώπου που ενεργεί στο όνομά του αλλά για λογαριασμό της εταιρείας, να αποκτούν ίδιες μετοχές που έχουν όμως ήδη εκδοθεί, μόνον μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αυτής, η οποία έγκριση πρέπει να ορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων και ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που είναι δυνατόν να αποκτηθούν, τη διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους 24 μήνες και, σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης, της σχετικής αποφάσεως της Γενική Συνελεύσεως υποβαλλομένης σε δημοσιότητα. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης :

Δεν υφίσταται οποιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας :

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

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

Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με το άρθρο 32 παρ. 7 και 8 του Καταστατικού και το άρθρο 161 του ν. 4548/2018, το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά τις ανωτέρω μειώσεις και καταβάλλεται σε μετρητά. Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του ν. 4548/2018 και πλειοψηφία 80% του εκπροσωπούμενου στη Γενική Συνέλευση κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ τα προταθέντα μερίσματα περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη καθαρή θέση μέχρι τη στιγμή που θα εγκριθεί η διανομή των κερδών χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Την 29η Ιουνίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2019, πρότεινε προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος, λόγω ζημιογόνων αποτελεσμάτων.

Θεσσαλονίκη, 29 Ιουνίου 2020

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.
Αναστασία Λαδένη

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος
Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

3. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. - MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. - MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. - MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Το σημαντικότερο θέμα ελέγχου είναι εκείνο το θέμα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Το θέμα αυτό και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για το θέμα αυτό.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κύριο Θέμα Ελέγχου	Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με το Κύριο Θέμα Ελέγχου
<p>Την 31.12.2019 ο Όμιλος κατείχε αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων ειδών ρουχισμού ύψους € 8.021 χιλ. (€ 7.750 χιλ. την 31.12.2018).</p> <p>Όπως περιγράφεται στη σημείωση 4.3 (Λογιστικές αρχές και μέθοδοι) των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως/παραγωγής και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Μέρος των αποθεμάτων κινείται βραδέως και το γεγονός αυτό, λόγω της φύσης των ειδών ένδυσης που είναι ευάλωτα στην απαξίωση κυρίως λόγω της παροδικότητας της μόδας, ενέχει τον κίνδυνο υπερεκτίμησης της αξίας τους.</p> <p>Ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων για παρωχημένα αποθέματα βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων και σε μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησής τους.</p> <p>Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων του Ομίλου είναι το σημαντικότερο θέμα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα ειδών ρουχισμού είναι εκ των κυριότερων στοιχείων του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.</p>	<p>Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Την καταγραφή των διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που έχει σχεδιάσει η Διοίκηση του Ομίλου αναφορικά με τα αποθέματα. ▪ Την εξέταση της αποτελεσματικότητας των βασικών δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων στους κύριους αποθηκευτικούς χώρους του Ομίλου. ▪ Την παρακολούθηση της φυσικής απογραφής στους κύριους αποθηκευτικούς χώρους του Ομίλου. ▪ Την εξέταση δείγματος ετοιμών προϊόντων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων σύμφωνα με τις επιμέρους υφιστάμενες κατηγορίες αναληφθέντος κόστους. ▪ Την εξέταση της πληρότητας της αποτίμησης με την σύγκριση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, που εκτιμήσαμε με τη χρήση λογισμικού ανάλυσης δεδομένων επί του συνόλου των πωλήσεων μετά την ημερομηνία αναφοράς, με το κόστος παραγωγής των αποθεμάτων. ▪ Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης με τη χρήση λογισμικού ανάλυσης δεδομένων για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. ▪ Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 4.3, 4.7 και 4.16 και των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και τις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. - MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 22 Ιουνίου 2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 9 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής συνέλευσης.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βρασίδης Σπ. Δαμηλάκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22791



DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Λ. Ποσειδώνος 80, 17455 Άλιμος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 153



ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(ποσά σε χιλ. €)			
	Σημείωση	Όμιλος	
		01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	13.970	13.835
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-7.876	-7.828
Μικτό Κέρδος		6.094	6.007
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	134	-19
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.359	-1.379
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-4.222	-4.201
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		647	408
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-857	-716
Αποτελέσματα προ Φόρων		-210	-308
Φόρος Εισοδήματος	4.10	-79	-104
Αποτελέσματα μετά φόρων (α)		-289	-412
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-283	-406
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-6	-6
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)			
Συν/κές διαφορές Ενοποίησης		-12	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α+β)		-301	-412
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-295	-406
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-6	-6
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,0456	-0,0655
EBITDA		1.910	739

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(ποσά σε χιλ. €)			
	Σημείωση	Εταιρεία	
		01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	13.379	13.281
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-7.692	-7.695
Μικτό Κέρδος		5.687	5.586
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	199	46
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.052	-1.048
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-3.994	-3.968
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		840	616
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-832	-699
Έσοδα / έξοδα επενδύσεων		-400	-435
Αποτελέσματα προ Φόρων		-392	-518
Φόρος Εισοδήματος	4.10	304	19
Αποτελέσματα μετά φόρων(α)		-88	-499
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α)+(β)		-88	-499
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,0142	-0,0805
EBITDA		2.016	926

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ					
(ποσά σε χιλ. €)					
		Όμιλος		Εταιρεία	
		Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.11	10.496	10.637	10.291	10.425
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4.12	10	16	10	16
Αναβάλ. Φορλ. Απαιτήσεις	4.23	0	0	264	0
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	4.13	3.051	0	2.937	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	4.14	0	0	1.966	2.366
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.15	135	139	132	133
		13.692	10.792	15.600	12.940
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	4.16	8.021	7.750	7.408	7.068
Πελάτες	4.17	2.834	2.839	3.381	3.267
Λοιπές Απαιτήσεις	4.17	2.412	2.211	2.172	1.991
Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία	4.18	1	1	1	1
Ταμειακά Διαθέσιμα	4.19	156	204	97	146
		13.424	13.005	13.059	12.473
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		27.116	23.797	28.659	25.413
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.26	3.100	3.100	3.100	3.100
Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	4.26	2.133	2.133	2.133	2.133
Λοιπά Αποθεματικά	4.27	6.507	6.507	6.507	6.507
Συναλλαγματικές Διαφορές		-72	-60	0	0
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον		-7.886	-7.603	-5.641	-5.553
Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής		3.782	4.077	6.099	6.187
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		9	15		
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων		3.791	4.092	6.099	6.187
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δάνεια	4.22	12.502	13.045	12.502	13.045
Αναβαλ.Φορ. Υποχρεώσεις	4.23	200	121	0	40
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.24	639	626	624	613
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	2.343	0	2.288	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.25	205	205	205	205
		15.889	13.997	15.619	13.903
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	4.20	2.909	2.522	2.629	2.293
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	4.20	889	759	842	714
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	815	0	752	0
Δάνεια	4.22	2.823	2.427	2.718	2.316
		7.436	5.708	6.941	5.323
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		27.116	23.797	28.659	25.413

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
(ποσά σε χιλ. €)				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-210	-308	-392	-518
Πλέον /μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.263	331	1.176	310
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	857	716	832	699
Προβλέψεις	118	28	460	461
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-7	2	-7	2
	2.021	769	2.069	954
Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων	-271	343	-340	277
Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων	-302	405	-343	272
Αύξηση (μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην δανειακών)	-462	-515	445	-540
	986	1.002	941	963
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντες	-718	-716	-699	-699
Πληρωμές φόρων	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	268	286	242	264
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-176	-222	-157	-219
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	7	9	7	9
Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών	0	0	0	0
Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0	-15	0	-14
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-169	-228	-150	-224
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	317	110	309	110
Εξοφλήσεις δανείων	-464	-236	-450	-200
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	-147	-126	-141	-90
Καθαρή Αύξηση/(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)	-48	-68	-49	-50
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	204	272	146	196
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	156	204	97	146

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε χιλ. €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ.	Συν/κές διαφορές	Αποτελ. εις Νέον	<u>Σύνολο</u> <u>Ιδίων</u> <u>Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπα την 01.01.2018 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	0	970	5.537	0	-4.953	6.787
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΠΧΑ9)	0	0	0	0	0	0	-102	-102
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	0	0	0	0	-499	-499
Μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα την 31.12.2018 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>0</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	0	-5.553	6.187
Υπόλοιπα την 01.01.2019 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	0	970	5.537	0	-5.553	6.187
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΠΧΑ9)	0	0	0	0	0	0		
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	0	0	0	0	-88	-88
Μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα την 31.12.2019 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>0</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	0	-5.641	6.099

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε χιλ. €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ.	Συν/κές διαφορές	Αποτελ. εις Νέον	<u>Σύνολο</u> <u>Ιδίων</u> <u>Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπα την 01.01.2018								
κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	21	970	5.537	-60	-7.097	4.605
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΠΧΑ9)	0	0	0	0	0	0	-102	-102
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	-6	0	0	0	-406	-412
Υπόλοιπα την 31.12.2018								
κατά ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>15</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	-60	<u>-7.603</u>	<u>4.092</u>
Υπόλοιπα την 01.01.2019								
κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	15	970	5.537	-60	-7.603	4.092
Επίδραση αλλαγής πολιτικής (ΔΠΧΑ9)	0	0	0	0	0	0		
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	-6	0	0	-12	-283	-301
Υπόλοιπα την 31.12.2019								
κατά ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>9</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	-72	<u>-7.886</u>	<u>3.791</u>

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.1 έως 4.34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Η Εταιρεία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗ Α.Ε. με τον διακριτικό τίτλο «MINERVA» (εφεξής η «Εταιρεία») και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στο χώρο των ετοιμών ενδυμάτων.

Ειδικότερα δραστηριοποιείται στην παραγωγή & εμπορία:

- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών Εσωρούχων,
- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών φορμών ύπνου – πυτζαμών (θερινών και χειμερινών),
- ρούχων Homewear για τον χειμώνα και beach wear για το καλοκαίρι.
- μπλούζες, T-Shirt, εφηβικά και Unisex
- γυναικεία Body και σουτιέν
- γυναικείων εσωρούχων Lingerie και μαγιώ.
- Φόρμες με έντονο αθλητικό ύφος, για τον άνδρα και τη γυναίκα.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ:

Η έδρα της Εταιρείας : 6^ο Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου

ΑΡ.Μ.Α.Ε : 8411/06/Β/86/0009

ΑΡ.ΓΕΜΗ : 057218904000

Διοικητικό Συμβούλιο : Λαδένη Αναστασία, Πρόεδρος του Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος

Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ.

Λαδένης Παύλος, Αντιπρόεδρος

Κουρουβέης Δημήτριος, μέλος του Δ.Σ

Σιούγγαρης Ιωάννης, μέλος του Δ.Σ

Ασλανίδης Θεόφιλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Σπανόπουλος Αθανάσιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ελεγκτική Εταιρεία:



Delta Partners Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία

Λ. Ποσειδώνος 80
174 55 Άλιμος
Ελλάδα

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ο Όμιλος περιλαμβάνει πλην της μητρικής Εταιρείας τρεις επιχειρήσεις, μια στο εσωτερικό και δυο στο εξωτερικό της χώρας, όπως εμφανίζεται στον ακόλουθο Πίνακα:

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	%Συμμετοχής
MINCO ROMANIA S.R.L.	Ρουμανία	Ραφή Εσωρούχων- Πυτζαμών – Λοιπών Ρούχων	100,00%
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Βιομηχανική Παραγωγή Εμπορία Ειδών Βρεφικής & Παιδικής Ηλικίας	93,79%
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	Κύπρος	Πώληση Εσωρούχων- Πυτζαμών – Λοιπών Ρούχων	100,00%

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον Φεβρουάριο του έτους 1995.

Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο 6ο Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου και απασχολεί σήμερα 240 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ο Όμιλος περιλαμβάνει πλην της μητρικής Εταιρείας τρεις επιχειρήσεις, δυο στο εξωτερικό και μία στο εσωτερικό της χώρας, και απασχολεί συνολικά σήμερα 359 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ειδικότερα:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Αριθμός Ατόμων</i>				
Μισθωτοί	193	186	179	172
Ημερομίσθιοι	166	184	61	61
Σύνολο	359	370	240	233

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2019 διατηρούσε τα κάτωθι υποκαταστήματα:

- α) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.
- β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.
- γ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».
- δ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- ε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νεάπολης Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.
- στ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κομοτηνής στην οδό Βενιζέλου 21.
- ζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- η) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- θ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- ι) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Λάρισας στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- ια) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- ιβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- ιγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νέας Ιωνίας στην οδό Λεωφόρο Ηρακλείου 295.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αλεξανδρούπολης στην οδό Κ. Παλαιολόγου 10.
- ιε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38
- ιστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- ιζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- ιη) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.
- ιθ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ιωαννίνων στην οδό Χαριλάου Τρικούπη 19.
- κ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καλλιθέας στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 142.
- κα) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στο εμπορικό κέντρο «MEGA OUTLET».
- κβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Κωλέττη 22.
- κγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χανίων στην οδό Ανδρέα Παπανδρέου 14.
- κδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ηρακλείου στην οδό Λεωφόρου Καλοκαιρινού 70.
- κε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρόδου στην οδό Αμμοχώστου 10.
- κστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πύργου Ηλείας στην οδό Λετρινών 10.
- κζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καρδίτσας στην Στεργίου Λάππα 28.
- κη) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Πλάτωνος 6.

κθ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρεθύμνου στην οδό Αρκαδίου 94.

λ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Παύλου Μελά εντός του χώρου της έδρας στο 6ο χλμ Θεσσαλονικησ-Ωραιοκάστρου.

4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4.2.1 Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01-31.12.2019, έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση την αποτίμηση των Γηπέδων και των Κτιρίων, τα οποία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1^η Ιανουαρίου 2004) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης». Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας.

4.2.2 Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:

Η Εταιρεία όπως και η Ελληνική θυγατρική της εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ, τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τον Ν. 4308/2014 και την ισχύουσα Φορολογική Νομοθεσία. Οι ξένες θυγατρικές εταιρίες MINCO ROMANIA SRL και J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D αντίστοιχα τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς της χώρας που λειτουργούν. Για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων τόσο της μητρικής όσο και των θυγατρικών, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προσαρμόζονται τα δεδομένα βάσει εξωλογιστικών εγγραφών.

4.2.3 Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρίες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών υποχρεούνται να καταρτίζουν τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις τους αρχής γενομένης από την 1^η Ιανουαρίου 2005 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Παράλληλα υποχρεούνται όπως παρουσιάσουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., τουλάχιστον για μία χρήση δηλαδή την 31^η Δεκεμβρίου 2004.

4.2.4 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στη διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα υπόλοιπα των κονδυλίων του ενεργητικού, του παθητικού και της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, καθώς και στη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε λοιπούς παράγοντες και δεδομένα τα οποία θεωρούνται εύλογα και αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η επίδραση των αναθεωρήσεων των υιοθετημένων εκτιμήσεων και υποθέσεων αναγνωρίζεται στη χρήση κατά την οποία πραγματοποιούνται ή και σε επόμενες εάν η αναθεώρηση επηρεάζει όχι μόνο την παρούσα αλλά και επόμενες χρήσεις.

4.2.5 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 (01.01-31.12.2019) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29^η Ιουνίου 2020.

4.2.6 Νέα, τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων που είναι υποχρεωτικά για χρήσεις με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2019.

Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την κλειόμενη χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Κατά την 31.12.2018, ο Όμιλος και η Εταιρεία διέθεταν, ως μισθωτές μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις συνολικού ύψους € 3.902 και € 3.786 αντίστοιχα. Οι εν λόγω δεσμεύσεις, οδήγησαν στην αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τις μελλοντικές πληρωμές και θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα των επόμενων χρήσεων και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών στις οικονομικές καταστάσεις. Σχετικά με την επίδραση της πρώτης υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 παρατίθεται ανάλυση στη Σημείωση 4.2.7.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση): «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση): «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι ακόλουθες: (α) ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, (β) ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων και (γ) ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η εν λόγω διερμηνεία δεν είχε την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση): «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων

είναι η ενίσχυση της κατανόησης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

B) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μεταγενέστερα της 1ης Ιανουαρίου 2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση των συνημμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020)

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου προτύπου βασισμένου στις αρχές για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο πρότυπο το οποίο θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

4.2.7 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

Την 01.01.2019 η Εταιρεία και ο Όμιλος υιοθέτησαν και εφάρμοσαν για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ακολουθώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Η σωρευτική επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής του

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

υιοθέτησης, δηλαδή κατά την 01.01.2019, και οι πληροφορίες που αφορούν στη συγκριτική χρήση 2018 δεν αναπροσαρμόστηκαν αλλά παρουσιάζονται όπως έχουν ήδη αποτυπωθεί σύμφωνα με τα προγενέστερα ισχύοντα σχετικά πρότυπα και διερμηνείες.

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν συνάψει ως μισθωτές μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων για διαχειριστικούς σκοπούς, επιβατικών οχημάτων και μηχανημάτων. Οι εν λόγω δεσμεύσεις, οδήγησαν σε αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τις μελλοντικές πληρωμές και έχουν επίδραση στα αποτελέσματα των επόμενων χρήσεων και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών στις οικονομικές καταστάσεις. Η υιοθέτηση του νέου προτύπου έγινε βάσει της μεθόδου της σωρευτικής επίδρασης χωρίς την επαναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης και την αναγνώριση της σωρευτικής επίδρασης από την υιοθέτηση του νέου προτύπου στα ίδια κεφάλαια. Οι μισθώσεις διάρκειας έως ένα έτος και οι μισθώσεις για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας αναγνωρίστηκαν, επιμετρήθηκαν και γνωστοποιήθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 16.

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι μισθωτές

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνώρισαν έκαστη υφιστάμενη υποχρέωση μίσθωσης κατά την ημερομηνία αρχικής υιοθέτησης αποτιμώμενη στην παρούσα αξία των υπόλοιπων πληρωμών μίσθωσης οι οποίες προεξοφλήθηκαν βάσει του επιτοκίου προεξόφλησης του μισθωτή. Κατά την ημερομηνία της πρώτης υιοθέτησης, η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνώρισαν ένα δικαίωμα χρήσης

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

περιουσιακού στοιχείου το οποίο ισούται με την υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό των τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων πληρωμών μίσθωσης που σχετίζονται με τη μίσθωση που έχει αναγνωρισθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αμέσως πριν από την ημερομηνία της πρώτης υιοθέτησης. Επιπλέον, όσον αφορά την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις μεταβλήθηκαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16 καθώς αυτό προβλέπει την αντικατάσταση του κόστους της λειτουργικής μίσθωσης με ένα έξοδο απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και ένα χρηματοοικονομικό έξοδο επί των υποχρεώσεων μίσθωσης.

Κατά την πρώτη υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 την 1 Ιανουαρίου 2019 δεν προέκυψε η οποιαδήποτε επίδραση στο υπόλοιπο κερδών εις νέο του Ομίλου και της Εταιρείας. Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 για κάθε επηρεαζόμενο στοιχείο της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ			
	Υπόλοιπα βάσει ΔΛΠ 17 την 31/12/2018	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμο γές	ΔΠΧΑ 16 Ανακατατά ξεις	Υπόλοιπα βάσει ΔΠΧΑ 16 την 1/1/2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10.637	0	0	10.637
Ασώματες ακινητοποιήσεις	16	0	0	16
Αναβάλ. Φορλ. Απαιτήσεις	0	0	0	0
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	0	3.493	0	3.493
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	139	0	0	139
	10.792	<u>3.493</u>	<u>0</u>	14.825
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία				
Αποθέματα	7.750	0	0	7.750
Πελάτες	2.839	0	0	2.839
Λοιπές Απαιτήσεις	2.211	0	0	2.211
Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία	1	0	0	1
Ταμειακά Διαθέσιμα	204	0	0	204
	13.005	<u>0</u>	<u>0</u>	13.005
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.797	<u>3.493</u>	<u>0</u>	27.290

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο	3.100	0	0	3.100
Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	2.133	0	0	2.133
Λοιπά Αποθεματικά	6.507	0	0	6.507
Συναλλαγματικές Διαφορές	-60	0	0	-60
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον	-7.603	0	0	-7.603
Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής	4.077	0	0	4.077
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	15	0	0	15
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων	4.092	0	0	4.092

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δάνεια	13.045	0	0	13.045
Αναβαλ.Φορ. Υποχρεώσεις	121	0	0	121
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	626	0	0	626
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	0	2700	0	2700
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	205	0	0	205
	13.997	2700	0	16697

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	2.522	0	0	2.522
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	759	0	0	759
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	0	793	0	793
Δάνεια	2.427	0	0	2.427
	5.708	793	0	6.501

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

	23.797	3.493	0	27.290
--	---------------	--------------	----------	---------------

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

	Υπόλοιπα βάσει ΔΛΠ 17 την 31/12/2018	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμο γές	ΔΠΧΑ 16 Ανακατατά ξεις	Υπόλοιπα βάσει ΔΠΧΑ 16 την 1/1/2019
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10.425	0	0	10.425
Ασώματες ακινητοποιήσεις	16	0	0	16
Αναβάλ. Φορλ. Απαιτήσεις	0	0	0	0
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	0	3.388	0	3.388
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	2.366	0	0	2.366
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	133	0	0	133
	12.940	3.338	0	16.328

Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

Αποθέματα	7.068	0	0	7.068
Πελάτες	3.267	0	0	3.267
Λοιπές Απαιτήσεις	1.991	0	0	1.991
Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία	1	0	0	1
Ταμειακά Διαθέσιμα	146	0	0	146
	12.473	0	0	12.473
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25.413	3.338	0	28.801

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.100	0	0	3.100
Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	2.133	0	0	2.133
Λοιπά Αποθεματικά	6.507	0	0	6.507
Συναλλαγματικές Διαφορές	0	0	0	0
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον	-5.553	0	0	-5.553
Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής	6.187	0	0	6.187
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων	6.187	0	0	6.187
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια	13.045	0	0	13.045
Αναβαλ.Φορ. Υποχρεώσεις	40	0	0	40
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	613	0	0	613
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	0	2.618	0	2.618
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	205	0	0	205
	13.903	2.618	0	16.521
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	2.293	0	0	2.293
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	714	0	0	714
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	0	770	0	770
Δάνεια	2.316	0	0	2.316
	5.323	770	0	6.093
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	25.413	3.388	0	28.801

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνώρισαν δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από μίσθωση κατά την ημερομηνία έναρξης έκαστης μίσθωσης. Το δικαίωμα χρήσης αρχικά αποτιμήθηκε στο κόστος και στη συνέχεια στο κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης και προσαρμογές επαναμέτρησης της υποχρέωσης από μίσθωση. Τα δικαιώματα χρήσης που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρεία και τον Όμιλο κατά την 01.01.2019 και 31.12.2019 αφορούν τις ακόλουθες κατηγορίες πάγιων περιουσιακών στοιχείων:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31.12.2019	1.1.2019	31.12.2019	1.1.2019
Κτίρια	2.841	3.196	2.760	3.133
Οχήματα	210	297	177	255
Σύνολο	3.051	3.493	2.937	3.388

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αρχικά αποτιμήθηκαν στην παρούσα αξία των πληρωμών των μισθωμάτων που δεν έχουν εξοφληθεί κατά την ημερομηνία πρώτης υιοθέτησης. Η προεξόφληση διενεργήθηκε βάσει του μέσου επιτοκίου δανεισμού της Εταιρείας και του Ομίλου. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι υποχρεώσεις από μισθώσεις αυξάνονται κατά το έξοδο τόκου το

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

οποίο υπολογίζεται επί έκαστης επιμέρους υποχρέωσης από μίσθωση και μειώνονται με την εξόφληση των

οφειλόμενων μισθωμάτων. Το επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1/1/2019 και την 31/12/2019 ανήλθε σε 3,5% και 3,5% αντίστοιχα, τόσο για την Εταιρεία όσο και τον Όμιλο.

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	Όμιλος	Η Εταιρεία
Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις όπως γνωστοποιήθηκαν την 31/12/2018	3.902	3.785
Προεξόφληση αυτών βάσει επιτοκίου δανεισμού κατά την πρώτη υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16	-409	-397
Μείον: Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	0	0
Μείον: Μισθώσεις χαμηλής αξίας	0	0
Λοιπές προσαρμογές (επιλογές επέκτασης και τερματισμού κλπ)	0	0
Υπόλοιπο υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1/1/2019	3.493	3.388

Συνέπεια της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 η Εταιρεία και ο Όμιλος σε σχέση με τις μισθώσεις που είχαν προγενέστερα ταξινομηθεί ως λειτουργικές αναγνώρισαν περιουσιακά στοιχεία συνολικού ποσού € 2.937 (1/1/2019: € 3.388) και € 3.051 (1/1/2019: € 3.493) αντίστοιχα και υποχρεώσεις από μισθώματα συνολικού ποσού € 3.040 (1/1/2019: € 3.388) και € 3158 (1/1/2019: € 3.493) αντίστοιχα.

Για την κλειόμενη χρήση που έληξε την 31/12/2019 η Εταιρεία και ο Όμιλος λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 αναγνώρισαν έξοδα απόσβεσης ποσού € 879 και € 946 αντίστοιχα και έξοδα τόκων ποσού € 134 και € 140 αντίστοιχα. Η συνολική επίδραση στα Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBITDA) από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 για την Εταιρεία και τον Όμιλο ανήλθε σε όφελος κατά ποσό € 910 και € 979 αντίστοιχα, λόγω της αναγνώρισης των εξόδων απόσβεσης και τόκων και της αποαναγνώρισης των εξόδων από μισθώσεις.

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκμισθωτές

Στις μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκμισθωτές δεν απαιτήθηκε η διενέργεια προσαρμογών λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 καθώς οι ήδη σχετικές υιοθετημένες λογιστικές αρχές είναι σύμφωνες με εκείνες που προβλέπονται από το ΔΛΠ 17.

4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι εξής:

Βάση Ενοποίησης

Η μέθοδος ενοποίησης των θυγατρικών εταιρειών, όπως αναφέρθηκαν σε προηγούμενη σελίδα, είναι εκείνη της πλήρους (ολικής) ενοποίησης με βάση το γεγονός του υφιστάμενου ελέγχου που ασκεί η μητρική εταιρεία επί της δραστηριότητας αυτών.

Κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων των θυγατρικών, τροποποιήθηκαν αυτές προ της ενοποίησής τους, σύμφωνα με τις αρχές της Εταιρείας, προκειμένου να είναι ομοιόμορφες με εκείνες του Ομίλου.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις της κάθε θυγατρικής, αποτιμώνται κατά την απόκτηση ή την δημιουργία τους ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στις θυγατρικές εταιρίες.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την κατάρτιση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Μετατροπή ξένων νομισμάτων:

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας του Ομίλου στο Εξωτερικό (Ρουμανία), η οποία έχει διαφορετικό νόμισμα από την μητρική και τις άλλες εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό και το εξωτερικό της χώρας, γίνεται ως εξής:

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού ή σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα ίδια κεφάλαια αποτιμώνται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα έσοδα και τα έξοδα αποτιμώνται με βάση τις ισχύουσες μέσες ισοτιμίες περιόδου.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται σε Λογαριασμό Αποθεματικού των ιδίων κεφαλαίων με μεταφορά τους, στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων στην περίπτωση πώλησης της επιχείρησης.

Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις:

Εκ των ενσώματων Παγίων :

1. Τα γήπεδα, τα οικοπέδα και τα κτίρια αποτιμήθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2004 σε εύλογες αξίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως οιονεί τεκμαρτό κόστος (που κατά το ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Α του ΔΠΧΑ 1 ερμηνεύεται ότι αφορά ποσό που χρησιμοποιείται ως υποκατάστατο του κόστους σε μια δεδομένη ημερομηνία) σύμφωνα με την ευχέρεια που παρείχαν και εξακολουθούν να παρέχουν οι διατάξεις της παρ. 16 του ΔΠΧΑ 1. Η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε διαφορά εκτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης καταχωρήθηκε στο κονδύλι των Ιδίων Κεφαλαίων «Αποτελέσματα εις νέον». Οι αποσβέσεις των Κτιρίων, που υπολογίσθηκαν με την σταθερή μέθοδο επί της αξίας αυτής, ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής τους (35 έως 50 χρόνια) μείωσαν σωρευτικά την εύλογη αξία στην οποία είχαν εκτιμηθεί τα Κτίρια κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΑ .Η αξία του ακινήτου, που αγοράστηκε το 2006 στο Μαρούσι Αττικής, όπου στεγάζονται τα γραφεία του Υποκαταστήματος Αθηνών, καταχωρήθηκε κατά το ποσοστό συμμετοχής στο Οικόπεδο, στο λογαριασμό των Οικοπέδων και η υπόλοιπη αξία καταχωρήθηκε στο λογαριασμό των Κτιρίων - Κτιριακών Εγκαταστάσεων. Οι αποσβέσεις του Κτιρίου, υπολογίσθηκαν με τη σταθερή μέθοδο επί της αξίας κτήσεως, ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του κτιρίου (50 χρόνια) και μείωσαν την αξία του κτιρίου από το χρόνο έναρξης λειτουργίας των γραφείων του Υποκαταστήματος. Την 31η Δεκεμβρίου 2019, δεν επανεκτίμησε τα ανωτέρω πάγια της, λόγω του γεγονότος ότι δεν κρίνεται η μεταβολή της

αξίας τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 σημαντικά διαφορετική από εκείνη της 1ης Ιανουαρίου 2004.

2. Μηχανολογικός Εξοπλισμός αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεώς, προσαυξημένης της αξίας με τις δαπάνες βελτίωσης. Οι αποσβέσεις των μηχανημάτων, υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 10 χρόνια.
3. Αυτοκίνητα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των αυτοκινήτων, υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 10 χρόνια.
4. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 5-10 χρόνια.

Σημειώνεται ότι επισκευές και συντηρήσεις των παγίων, καταχωρούνται στα έξοδα κατά τη περίοδο, που πραγματοποιούνται.

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στις Ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνονται :

Το κόστος αγοράς του λογισμικού που χρησιμοποιεί η Εταιρεία το οποίο αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση κι αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο και διάρκεια ωφέλιμης ζωής 4 χρόνια.

Στο κόστος της αρχικής αγοράς του λογισμικού περιλαμβάνεται και το κόστος της βελτίωσης του, πέραν των αρχικών προδιαγραφών, του λογισμικού.

Έξοδα ανάπτυξης: Η Εταιρεία τις προηγούμενες χρήσεις είχε προβεί σε έξοδα ανάπτυξης που αφορούσαν στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων για την Εταιρεία.

Τα έξοδα αφορούν στο σχεδιασμό, στην δημιουργία δειγμάτων, στον δειγματισμό, στη συμμετοχή σε εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και στη δημιουργία του προωθητικού υλικού.

Στις ασώματες ακινητοποιήσεις δεν περιλαμβάνονται οι δαπάνες πολυετούς απόσβεσης οι αναφερόμενες σε δαπάνες εκπαίδευσης κι' αναδιοργάνωσης, με συνέπεια να έχουν διαγραφεί οι συγκεκριμένες δαπάνες.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στο πλαίσιο μίας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Αναστροφή υπεραξίας στοιχείου ενεργητικού που έχει απομειωθεί, δεν επιτρέπεται.

Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν, ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από το κόστος αγοράς των εμπορευμάτων το κόστος αγοράς

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

των πρώτων υλών και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων, των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων, είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου, μειωμένη με το κόστος ολοκλήρωσής τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων και βοηθητικών υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου. Απομείωση της αξίας βραδέως κινούμενων ή απαξιωμένων αποθεμάτων διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρήθηκαν στην εύλογη αξία τους όπως προέκυψε κατά το χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού, αποτιμώμενες στην πιθανότητα είσπραξης των από τους φερέγγυους πελάτες της Εταιρείας. Καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις μετά από ενδελεχή έλεγχο κι ανάλογα με το βαθμό πιθανότητας είσπραξης στο μέλλον μεταφέρονται ως πρόβλεψη στις επισφαλείς απαιτήσεις. Ζημία απομείωσης σχετικά με απαιτήσεις από πελάτες αλλά και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζεται μόνον όταν υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει τα οφειλόμενα από τους πελάτες της και λοιπούς τρίτους ποσά καθ' ολοκληρία ή κατά μέρος.

Τα μεγέθη των απομειώσεων ως προς τις επίδικες υποθέσεις τεκμηριώνονται από τη διοίκηση μέσω των γνωματεύσεων των συνεργαζόμενων δικηγόρων της Εταιρείας σε σχέση με το βαθμό εισπραξιμότητας των απαιτήσεων αυτών.

Οι μη επίδικες απαιτήσεις (οι οποίες αφορούν τα μικρότερα ποσά) απομειώνονται με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, αφού ληφθούν υπόψη οι συμφωνίες με τους πελάτες αναφορικά με τις δυνατότητες για την αποπληρωμή του χρέους τους, καθώς και τους διακανονισμούς εξοφλήσεων από αυτούς.

Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες κυμαίνεται από τρεις ως έξι μήνες, από την αποστολή των προϊόντων. Ο μεγάλος αριθμός των πελατών της Εταιρείας πλέον της μεγάλης γεωγραφικής διασποράς των, έχει ως αποτέλεσμα ο βαθμός πιστωτικού κινδύνου να είναι χαμηλός.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν, τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές κοινές κι περιλαμβάνονται στο λογαριασμό ίδια κεφάλαια. Ο αριθμός των μετοχών είναι 6.200.000 κι η ονομαστική αξία κάθε μετοχής ανέρχεται στο ποσό των € 0,50.

Συναλλαγματικές διαφορές

Οι συναλλαγματικές διαφορές όπως προέκυψαν κατά τη νομισματική μετατροπή του ισολογισμού της θυγατρικής MINCO ROMANIA SRL, θεωρήθηκαν μηδενικές στο χρόνο μετάβασης στα ΔΠΧΑ, συμπεριληφθείσες στο υπόλοιπο των κερδών εις νέον. Συνεπώς το αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία) που θα προκύψει στο μέλλον από πώληση της, δε θα περιλαμβάνει διαφορές αποτίμησης του χρόνου προ της προσαρμογής των δεδομένων στα ΔΠΧΑ αλλά μόνο την μεταγενέστερη διαφορά αποτίμησης.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναφέρονται σε μακροπρόθεσμα δάνεια που καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσεώς τους και στη συνέχεια μετά την τμηματική ή ολική εξυπηρέτησή τους, στο ανεξόφλητο υπόλοιπο. Το κόστος των αναλογούντων τόκων με βάση το συμφωνηθέν πραγματικό επιτόκιο, αναγνωρίζεται ως έξοδο, κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Παροχές σε Εργαζόμενους - Αποθεματικό για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Οι εταιρίες του Ομίλου που λειτουργούν στο εσωτερικό της χώρας κι' υπάγονται στις διατάξεις του Ν. 2112/20, καταβάλλουν αποζημιώσεις στους απολυόμενους εργατουπαλλήλους της, το δε ύψος των αποζημιώσεων είναι ανάλογο με τα έτη προϋπηρεσίας αυτών. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλων, το ύψος της αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό φορέα που αφορά τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) το οποίο χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Η Εταιρεία όπως και οι εργαζόμενοι συμμετέχουν κατά το νόμιμο ποσοστό, που τους αναλογεί στο συνολικό ποσοστό εισφοράς. Κατόπιν τούτου κατά τη συνταξιοδότησή τους, η καταβολή της σύνταξης στους εργαζόμενους, γίνεται αποκλειστικά από το ασφαλιστικό ταμείο κι'

η εταιρεία δεν επιβαρύνεται με καμία υποχρέωση πληρωμής με βάση το πρόγραμμα συνταξιοδότησης.

Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων των εταιρειών του Ομίλου όπως αναφέρονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στην χώρα εγκατάστασης των εταιρειών του Ομίλου. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται βάσει της μεθόδου των υποχρεώσεων (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Ενίοτε εμφανίζεται η διαφορά των φορολογικών υποχρεώσεων και των φορολογικών απαιτήσεων σε ένα κονδύλιο.

Ο προσδιορισμός του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών επιπτώσεων απαιτήσεων / υποχρεώσεων αναθεωρείται στον εκάστοτε χρόνο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, ενδιάμεσων ή του Ισολογισμού. Ο προσδιορισμός του, προκύπτει με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά την χρήση που η απαίτηση ή υποχρέωση θα πραγματοποιηθεί ή θα τακτοποιηθεί και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά τον χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου και της Εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω των οποίων οι κίνδυνοι και τα οφέλη συνοδεύουν εξ ολοκλήρου την κυριότητα του μισθωμένου παγίου, καταχωρούνται ως πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, με αξία ίση εκείνης που ήταν κατά την έναρξη της μίσθωσης.

Τα μισθώματα επιμερίζονται στο χρηματοοικονομικό κόστος και στην αξία της αποπληρωμής της αξίας του κεφαλαίου και το μεν χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα Αποτελέσματα, το δε καταβληθέν μέρος αποπληρωμής της αρχικής αξίας μειώνει την υποχρέωση καταβολής του κεφαλαίου.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σε χρόνο ίσο με την ωφέλιμη ζωή του παγίου, και στην περίπτωση της Εταιρείας, που τα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται σε μηχανογραφικό εξοπλισμό, είναι περίπου ίσο με τα το χρόνο διάρκειας της μίσθωσης.

Μισθώσεις, όπως στην περίπτωση της Εταιρείας, που αναφέρονται σε μισθώσεις μεταφορικών μέσων, όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλα τα οφέλη και τους κινδύνους, που συνοδεύουν την κυριότητα ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και η καταβολή των μισθωμάτων αναγνωρίζεται και καταχωρείται ως δαπάνη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία καταβάλλονται.

Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν υφίσταται, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που καθιστά δυνατή και αξιόπιστη την εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις στο τέλος κάθε χρήσης επανεξετάζονται και ενίοτε προσαρμόζονται όταν κριθεί απαραίτητο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον κριθούν άξιες αναφοράς των.

Πιθανές απαιτήσεις γνωστοποιούνται μόνον όταν η είσπραξή τους είναι πιθανή.

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή της απαίτησης για την πώληση αγαθών και υπηρεσιών κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και του Ομίλου. Τα έσοδα παρουσιάζονται καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές και μετά την απαλοιφή των πωλήσεων εντός του Ομίλου.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνωρίζουν έσοδα, όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οντότητα και όταν ειδικά κριτήρια για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου ικανοποιούνται, όπως περιγράφεται κατωτέρω. Η Εταιρεία και ο Όμιλος στηρίζουν τις εκτιμήσεις τους σε ιστορικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας.

Οι πωλήσεις των αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία και ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στον πελάτη, ο πελάτης έχει την πλήρη διακριτική ευχέρεια των τιμών πώλησης των προϊόντων και δεν υπάρχει ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή των προϊόντων από τον πελάτη. Η παράδοση δεν πραγματοποιείται έως ότου τα προϊόντα εναποτεθούν στη συμφωνημένη θέση, τους κινδύνους της απαξίωσης και της απώλειας αναλάβει ο πελάτης, και ο πελάτης έχει αποδεχθεί τα προϊόντα σύμφωνα με τη σύμβαση πώλησης, οι διατάξεις αποδοχής έληξαν και ο Όμιλος έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι έχουν ικανοποιηθεί όλα τα κριτήρια για την αποδοχή.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε πελάτες αναγνωρίζονται κατά τη μεταβίβαση των σχετικών υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες. Τα σχετικά έσοδα από παρεχόμενες υπηρεσίες αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης απόκτη τον έλεγχο των υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου και σύμφωνα με το στάδιο της ολοκλήρωσης της υπηρεσίας.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα δάνειο ή μία απαίτηση απομειωθεί, η Εταιρεία ή ο Όμιλος μειώνει τη λογιστική αξία στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η κατ' εκτίμηση προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές με το αρχικό

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από τόκους για απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Κέρδη ανά Μετοχή

Τα Κέρδη ανά Μετοχή, αποτελούν το πηλίκο της διαίρεσης των καθαρών κερδών προς διάθεση της Εταιρείας και του μέσου σταθμισμένου αριθμού κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία στην διάρκεια του έτους.

Το μέρισμα προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εγκρίνεται από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Πληροφόρηση κατά τομέα Δραστηριότητας

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης εσωρούχων – πυτζαμών (ανδρικών, γυναικείων και παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται στην γεωγραφική κατανομή της δραστηριότητας του Ομίλου, που λειτουργούν σε δύο γεωγραφικές περιοχές, του εσωτερικού και εξωτερικού και διευθύνονται από την έδρα της Εταιρείας με κύρια χώρα δραστηριότητας την Ελλάδα.

ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές και κανόνες σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και εν εξελίξει καταστάσεων και συναλλαγών.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις και παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με τη φύση και το επίπεδο των σχετικών συναλλαγών και γεγονότων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες, έχουν ως ακολούθως:

Έλεγχοι απομείωσης επενδύσεων

Ο Όμιλος διενεργεί τον προβλεπόμενο από τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α. έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων που κατέχει η μητρική στα πλαίσια του Δ.Λ.Π. 36, τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εάν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των επενδύσεων μπορεί να έχει απομειωθεί. Μέρος της διαδικασίας προσδιορισμού του ανακτήσιμου ποσού εκάστης επενδύσεως αποτελεί ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων των προβλεπόμενων (μελλοντικών) ταμειακών ροών κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, την επιλογή του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης καθώς και των λοιπών παραδοχών προκειμένου να προσδιορισθεί η παρούσα αξία των ταμειακών ροών. Εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 και στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης, η επένδυση στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ επιβαρύνθηκε με απομείωση συνολικού ποσού € 400 χιλ. (2018: € 435 χιλ.) (περισσότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην επεξηγηματική σημείωση 4.14). Η απομείωση της αξίας της επένδυσης της Εταιρείας σε έκαστη θυγατρική εταιρεία της δεν επιφέρει την οποιαδήποτε επίδραση στα κονδύλια των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων

Ο Όμιλος απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαιτήσης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένα στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίσταται δουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά την διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από την Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην σχετική υποχρέωση και στα σχετικά κόστη κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που καταστήθηκαν δουλευμένες (λαμβάνοντας υπόψη τυχόν μειώσεις μισθών), τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας, το κόστος συνένωσης επιχειρήσεων και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, οι υποθέσεις αυτές υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης εσωρούχων –πυτζαμών (ανδρικών, γυναικείων και παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Επομένως το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται α) στη γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και β) στη γεωγραφική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου. Οι πωλήσεις κατανέμονται ανάλογα με την χώρα αποστολής των πωλούμενων αγαθών και τα περιουσιακά στοιχεία κατανέμονται ανάλογα με τη χώρα λειτουργίας τους.

(Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2018	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	13.814	1.467	15.281
Μείον διεταιρικές	-497	-949	-1.446
Πωλήσεις σε τρίτους	13.317	518	13.835
Μικτό κέρδος	5.893	114	6.007
Άλλα έσοδα /έξοδα	-19	0	-19
Λειτουργικές Δαπάνες	-5.341	-239	-5.580
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	533	-125	408
Χρηματοοικονομικό κόστος	-715	-1	-716
Αποτέλεσμα προ φόρων	-182	-126	-308
Φόροι εισοδήματος			-104
Αποτέλεσμα μετά φόρων			-412
Δικαιώματα μειοψηφίας			-6
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			-406

(Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2019	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Συνολικά ποσά
Πωλήσεις	13.999	1.226	15.225
Μείον διεταιρικές	-406	-849	-1.255
Πωλήσεις σε τρίτους	13.593	377	13.970
Μικτό κέρδος	6.000	94	6.094
Άλλα έσοδα /έξοδα	134	0	134
Λειτουργικές Δαπάνες	-5.370	-211	-5.581
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	764	-117	647
Χρηματοοικονομικό κόστος	-853	-4	-857
Αποτέλεσμα προ φόρων	-89	-121	-210
Φόροι εισοδήματος			-79
Αποτέλεσμα μετά φόρων			-289
Δικαιώματα μειοψηφίας			-6
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			-295

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή αναλύονται έως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)				Απαλοιφή	
ΕΤΟΣ 2018	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		διεταρικών	Συνολικά
				συναλλαγών	ποσά
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	0			16
Ενσώματα πάγια	10.430	207			10.637
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.392	405		-1.653	13.144
Συμμετοχές	2.503	0		-2.503	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-20.886	-360		1.541	-19.705
Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.455	252		-2.615	4.092

(Ποσά σε χιλ. €)				Απαλοιφή	
ΕΤΟΣ 2019	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		διεταρικών	Συνολικά
				συναλλαγών	ποσά
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10	0			10
Ενσώματα πάγια	10.295	201			10.496
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18.134	444		-1.967	16.611
Συμμετοχές	1.966	0		-1.966	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-24.152	-528		1.354	-23.326
Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.253	117		-2.579	3.791

4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ

Τα Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα) Καθαρά, αναλύονται ως ακολούθως :

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ενοίκια Κτιρίων	34	34	34	34
Ενοίκια Μηχανημάτων – Σημάτων	0	0	66	67
Εισπρ. Έξοδα αποστολής	37	29	36	28
Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις	11	0	11	0
Λοιπά έσοδα	2	5	2	5
Ανόργανα έσοδα	2	18	2	16
Εκτακτα κέρδη	7	2	7	2
Ανόργανα έξοδα	-27	-20	-27	-20
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-1	-2	-1	-2
Εκτακτες Ζημιές	0	-3	0	-2
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων	69	-82	69	-82
Σύνολα	134	-19	199	46

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2019	Έτος 2018	Έτος 2019	Έτος 2018
Αριθμός Ατόμων				
Μισθωτοί	193	186	179	172
Ημερομίσθιοι	166	184	61	161
Σύνολο	359	370	240	233
(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	Όμιλος	Εταιρεία	Εταιρεία
	2019	2018	2019	2018
Μισθοί και Ημερομίσθια	4.222	4.134	3.496	3.402
Εργοδοτικές εισφορές	940	924	891	874
Λοιπά έξοδα προσωπικού-Αποζημιώσεις	106	86	96	82
Σύνολα Μισθοδοσίας	5.268	5.144	4.483	4.358

4.7 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το Κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2019	Έτος 2018	Έτος 2019	Έτος 2018
Κόστος αναλωθέντων	3.925	4.113	3.166	3.265
Απομείωση αξίας αποθεμάτων	60	120	10	20
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.446	2.367	1.828	1.757
Επεξεργασίες από τρίτους	2.090	2.101	2.090	2.101
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	90	72	90	72
Παροχές Τρίτων	169	155	169	155
Έξοδα από φόρους και τέλη	62	43	62	43
Υλικά άμεσης ανάλωσης	86	80	86	80
Λοιπά Έξοδα	45	63	47	55
Έξοδα αποσβέσεων	158	160	144	147
Μείον Διεταιρικές απαλοιφές	-1.255	-1.446	0	0
Σύνολο Κόστος Πωληθέντων	7.876	7.828	7.692	7.695

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.8 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2019	Έτος 2018	Έτος 2019	Έτος 2018
Μισθοδοσία	2.822	2.777	2.655	2.601
Έξοδα Διαφήμισης & Προώθησης	213	241	211	239
Αμοιβές Τρίτων	492	522	355	387
Αποσβέσεις	1.105	171	1.032	164
Έξοδα Ενοικίων	24	982	0	907
Έξοδα Μεταφορών	206	157	188	134
Επισκευές & Συντηρήσεις	106	83	100	78
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	6	0	0	0
Λοιπά	607	647	505	507
Σύνολο	5.581	5.580	5.046	5.017

4.9 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

Τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα, που εμφανίζονται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2019	2018	2019	2018
Τόκοι Δανείων	594	592	587	583
Χρημ. Κόστος από μισθώσεις	140	0	133	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	123	123	112	116
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων	857	715	832	699

4.10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο Φόρος Εισοδήματος που εμφανίζεται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2019	2018	2019	2018
Φόρος Εισοδήματος	83	0	106	0
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές προηγ. Χρήσεων	21	116	0	116
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	22	-45	35	-51
Αναβαλλόμενος Φόρος	-47	33	-445	-84
	79	104	-304	-19

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

<u>Φορολογική Δαπάνη</u> (Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2019	2018	2019	2018
Κέρδη προ Φόρων	-206	-308	-388	-517
Φόρος Κερδών	-37	-78	-93	-150
Φόρος Εσόδων, Δαπανών μη αναγν. Φορολογικά	73	111	-246	66
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές	21	116	0	116
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	22	-45	35	-51
Φόρος Εισοδήματος	79	104	-304	-19

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τη χρήση 2019 στην Ελλάδα είναι 24% ενώ στη Ρουμανία για τη θυγατρική MINCO ROMANIA είναι 16% και στην Κύπρο για την J& B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D είναι 12,5%.

Η Μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι τη διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2007, η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ έχει ελεγχθεί μέχρι και τη διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2009, ενώ η θυγατρική στην Ρουμανία MINCO έχει ελεγχθεί μέχρι τη διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2009. Η J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D που ιδρύθηκε τον Σεπτέμβριο του 2013 δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2013 -στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994- και για τις χρήσεις 2014 έως 2017 -στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013- η μητρική και η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε., οι οποίες υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή, έλαβαν πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Για τις Εταιρείες που λειτουργούν στην Ελληνική Επικράτεια, για τις χρήσεις που λήγουν μέχρι την 31/12/2013 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για διενέργεια ελέγχου .

Δεν υπάρχει σχηματισμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Για τη χρήση 2019η μητρική και η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. έχουν υπαχθεί προαιρετικά στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσεως. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων προς δημοσίευση το σύνολο των διαφορών φόρων που είχαν προκύψει από τον εν εξελίξει φορολογικό έλεγχο της κλειόμενης χρήσης είχαν ληφθεί υπόψη κατά τον προσδιορισμό των οικείων κατά περίπτωση φορολογικών υποχρεώσεων με συνέπεια να μην αναμένεται με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα κονδύλια των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4.11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2019 Εταιρεία						Σύνολα
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2019	6.158	5.639	5.649	183	5.257	0	22.885
Προσθήκες χρήσης	0	65	27	0	65	0	157
Μείωση από πωλήσεις			-9	0	0		-9
31.12.2019	6.158	5.704	5.667	183	5.322	0	23,033
Αποσβέσεις							
01.01.2019		-2.009	-5.529	-64	-4.759	0	-12.461
Αποσβέσεις χρήσης		-145	-36	-4	-106	0	-291
Μείωση αποσβεσθέντων			9	0	0	0	9
31.12.2019		-2.154	-5.556	-168	-4.865	0	-12.743
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2019	6.158	3.550	111	15	457	0	10.291

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2018 Εταιρεία						
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	Σύνολα
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2018	6.158	5.610	5.638	211	5.088	0	22.704
Προσθήκες χρήσης	0	29	11	0	169	0	209
Μείωση από πωλήσεις			0	-28	0		-28
31.12.2018	6.158	5.639	5.649	183	5.257	0	22.885
Αποσβέσεις							
01.01.2018		-1.866	-5.481	-175	-4.649	0	-12.171
Αποσβέσεις χρήσης		-143	-48	-5	-110	0	-306
Μείωση αποσβεσθέντων			0	16	0	0	16
31.12.2018		-2.009	-5.529	-164	-4.759	0	-12.461
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2018	6.158	3.630	120	19	498	0	10.425

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2019 Όμιλος						
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	Σύνολα
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2019	6.173	5.989	6.600	285	5.917	39	25.003
Προσθήκες χρήσης	0	65	27	17	66	0	175
Μείωση από πωλήσεις		0	-9	0	0	0	-9
Συν/κές διαφορές		-9	6	-2	0	0	-17
31.12.2019	6.173	6.045	6.612	300	5.983	39	25.152
Αποσβέσεις							
01.01.2019		-2.177	-6.492	-280	-5.378	-39	-14.366
Αποσβέσεις χρήσης		-155	-38	-6	-112	0	-311
Μείωση αποσβ/ντων		0	9	0	0	0	9
Συν/κές διαφορές		4	6	2	0	0	12
31.12.2019		-2.328	-6.515	-284	-5.490	-39	-14.656
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2019	6.173	3.717	97	16	493	0	10.496

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2018 Όμιλος						Σύνολο
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2018	6.173	5.961	6.589	313	5.745	39	24.820
Προσθήκες χρήσης	0	29	11	0	172	0	212
Μείωση από πωλήσεις		0	0	-28	0	0	-28
Συν/κές διαφορές		-1	0	0	0	0	-1
31.12.2018	6.173	5.989	6.600	285	5.917	39	25.003
Αποσβέσεις							
01.01.2018		-2.024	-6.441	-291	-5.261	-39	-14.056
Αποσβέσεις χρήσης		-154	-51	-5	-117	0	-327
Μείωση αποσβ/ντων		0	0	16	0	0	16
Συν/κές διαφορές		1	0	0	0	0	1
31.12.2018		-2.177	-6.492	-280	-5.378	-39	-14.366
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2018	6.173	3.812	108	5	539	0	10.637

Τα πάγια είναι ασφαλισμένα έναντι πυρός και κλοπής. Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχει εγγραφθεί κοινή προσημείωση υποθήκης συνολικού ποσού € 13.400 χιλ. και επί του μηχανολογικού εξοπλισμού της έχει συσταθεί ενέχυρο ποσού € 1.500 χιλ. προς εξασφάλιση ληφθείσας τραπεζικής χρηματοδότησης.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.12 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ασωμάτων ακινητοποιήσεων των παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου, κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ. €) Εταιρεία									
	01.01- 31.12.2019				01.01- 31.12.2018				
	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	16	0	0	16	10	0	0	10	
Προσθήκες	0	0	0	0	10	0	0	10	
Αποσβέσεις									
Χρήσης	-6	0	0	-6	-4	0	0	-4	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	10	0	0	10	16	0	0	16	

(Ποσά σε χιλ. €) Όμιλος									
	01.01- 31.12.2019				01.01- 31.12.2018				
	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	16	0	0	16	10	0	0	10	
Προσθήκες	0	0	0	0	10	0	0	10	
Αποσβέσεις									
Χρήσης	-6	0	0	-6	-4	0	0	-4	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	10	0	0	10	16	0	0	16	

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.13 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία		
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	3.133	255	3.388
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	413	15	428
Αποσβέσεις	-786	-93	-879
Υπόλοιπο 31.12.2019	2.760	177	2.937

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	3.196	297	3.493
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	488	16	504
Αποσβέσεις	-843	-103	-946
Υπόλοιπο 31.12.2019	2.841	210	3.051

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.14 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	ΧΩΡΑ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	93,79%	4.940 χιλ. €
<i>Μείον απομείωση</i>			
Δ.Α.Π.36			<u>-3.766 χιλ. €</u>
			1.174 χιλ. €
MINCO ROMANIA SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	792 χιλ. €
J & B LADENIS BROS			
MINERVA CYPRUS L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	50 χιλ.€
Δ.Α.Π.36			<u>-50 χιλ.€</u>
			0 χιλ. €
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ			1.966 χιλ. €

Κατά την 31.12.2019 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας της επένδυσης της μητρικής Εταιρείας του Ομίλου στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. (μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών), σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Α.Π. 36.

Το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (θυγατρική εταιρεία) προσδιορίστηκε βάσει υπολογισμού της αξίας λόγω χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε βάσει εκτιμήσεων των προβλεπόμενων ταμειακών ροών, οι οποίες βασίζονται σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση και καλύπτουν μια πενταετή περίοδο. Ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου υπολογίζονται κατά προσέγγιση με τη βοήθεια του εκτιμώμενου ρυθμού ανάπτυξης του κλάδου δραστηριοποίησης της Εταιρείας.

Οι βασικές παραδοχές για τους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης κατά την 31.12.2019 και είναι οι ακόλουθες:

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: Η βάση με την οποία προσδιορίστηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους της θυγατρικής Εταιρείας, που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία. Μεγαλύτερη βαρύτητα δόθηκε στα μικτά περιθώρια κέρδους των δύο τελευταίων ετών, καθώς εκτιμάται ότι είναι περισσότερο αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών.

Κεφαλαιουχικές δαπάνες: Ελήφθησαν υπόψη όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες πάγιων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα πέντε τελευταία χρόνια, ώστε η μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσει την παραγωγική της δυνατότητα και το μερίδιο αγοράς.

Προεξοφλητικό επιτόκιο: Χρησιμοποιήθηκε ο προ φόρων εσωτερικός συντελεστής απόδοσης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντικατοπτρίζει (α) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (β) συγκεκριμένους κινδύνους συναφείς με τη δραστηριότητα της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Το εν λόγω επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν ανήλθε κατά την 31.12.2019 σε 10,41% (2018: 10,28%) .

Ρυθμός ανάπτυξης πέραν της πενταετούς περιόδου: Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίστηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,0 % , ο οποίος κρίνεται συνεπής με τον εκτιμώμενο μέσο ρυθμό ανάπτυξης του κλάδου εμπορίας ειδών ρουχισμού στην Ελλάδα καθώς και τις γενικότερες συνθήκες της ελληνικής οικονομίας.

Από τον έλεγχο απομείωσης της αξίας της επένδυσης της μητρικής Εταιρείας στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ, προέκυψε ζημιά απομείωσης σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής Εταιρείας ποσού € 400 χιλ.

Σχετικά με το διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης και την ανωτέρω αναφερθείσα προκύπτουσα ζημιά σημειώνεται ότι οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν σε όλους ανεξαιρέτως τους κλάδους εμπορίας στην Ελλάδα εξακολουθούν να έχουν άμεσο αντίκτυπο στην δραστηριότητα της θυγατρικής και να συντείνουν στην παραγωγή μειωμένων αποτελεσμάτων, γεγονός που αναμένεται να επηρεάσει και τις μελλοντικές ταμειακές ροές αυτής. Συνεπώς, η Διοίκηση της Εταιρείας έκρινε ότι η υπάρχουσα αβεβαιότητα στον κλάδο δραστηριοποίησης της

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

θυγατρικής Εταιρείας κατά τη λήξη της χρήσης 2019, καθώς και τα μειωμένα αποτελέσματα αυτής στην εν λόγω χρήση (αλλά και κατά τα προηγούμενα έτη) δεν επιτρέπουν σε αυτή την παραγωγή επαρκών ταμειακών ροών ώστε να δικαιολογείται η διατήρηση της συμμετοχής της Εταιρείας στην εν λόγω θυγατρική στην αξία την οποία απεικονιζόταν στα περιουσιακά στοιχεία αυτής έως τώρα.

Κατ' επέκταση, η Εταιρεία προσδιόρισε το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής Εταιρείας με τη χρήση των προαναφερθεισών παραδοχών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ενώ από την εν λόγω εκτίμηση προέκυψε ζημία απομείωσης ποσού € 400 χιλ. με την οποία επιβαρύνθηκαν οι Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως.

Περαιτέρω, διενεργήθηκε ανάλυση ευαισθησίας του αποτελέσματος του ελέγχου απομείωσης ως προς την χρηματοοικονομική παράμετρο υπολογισμού της αξίας χρήσης της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, του μέσου σταθμικού κόστους κεφαλαίου (συντελεστής προεξόφλησης μετά φόρων). Εξετάσθηκαν περιπτώσεις όπου η εν λόγω παράμετρος είναι κατά 1,0% υψηλότερη/χαμηλότερη. Από την ανάλυση ευαισθησίας η ζημία απομείωσης εκτιμάται ότι θα προέκυπτε μεγαλύτερη / μικρότερη ζημία απομείωσης ποσού € 165 χιλ/ € 213 χιλ. αντίστοιχα.

4.15 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Εγγυήσεις ενοικίων	109	109	107	107
Εγγυήσεις σε εταιρίες Ενοικ. Αυτοκινήτων	14	17	13	13
Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η.	12	13	12	13
Σύνολο	135	139	132	133

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.16 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Εμπορεύματα	759	686	395	316
Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες	2.684	2.860	2.620	2.573
Έτοιμα Προϊόντα & Ημιτελή	4.578	4.204	4.393	4.179
Σύνολο	8.021	7.750	7.408	7.068

Κατά την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία και ο Όμιλος, προέβησαν σε επιπλέον απομείωση της αξίας των αποθεμάτων ποσού € 10 χιλ και € 60 χιλ. αντίστοιχα.

Τα αποθέματα τόσο της Εταιρείας όσο και των εταιρειών του Ομίλου είναι ασφαλισμένα έναντι πυρός και κλοπής. Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας έχει συσταθεί κυμαινόμενη ασφάλεια ποσού € 4.000 χιλ. προς εξασφάλιση ληφθείσας τραπεζικής χρηματοδότησης.

4.17 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά λογαριασμό αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Πελάτες	3.588	3.629	4.053	3.939
Γραμμάτια Εισπρακτέα	223	240	114	150
Επιταγές εισπρακτέες	2.321	2.248	2.213	2.151
Λοιπές Απαιτήσεις	550	362	485	329
Μείον: Προβλέψεις	-1.436	-1.429	-1.312	-1.311
Σύνολο	5.246	5.050	5.553	5.258

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31.12.2019 προβλέπεται ότι θα εισπραχθεί εντός του 2020.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Ακολουθεί πίνακας με την ενηλικίωση των παραπάνω απαιτήσεων.

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ	ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
0-90	4	4	0
90-180	8	8	0
180-365	13	5	9
365-2ετη	27	22	5
2ετη-	1.451	1.398	53
	<u>1.503</u>	<u>1.436</u>	<u>67</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων εντός της κλειόμενης χρήσης έχει ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Υπόλοιπο ενάρξεως	1.429	1326
Εφαρμογή ΔΠΧΠ 9	11	143
Πρόβλεψη χρήσης	34	0
Αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	-38	-40
Υπόλοιπο λήξεως	<u>1.436</u>	<u>1.429</u>

Επί των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας έχει συσταθεί κυμαινόμενη ασφάλεια ποσού € 1.000 χιλ. προς εξασφάλιση ληφθείσας τραπεζικής χρηματοδότησης.

4.18 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούν χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν μετοχές άλλων εταιρειών που κατέχει η μητρική και οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1	1	1	1

Η αποτίμηση τους γίνεται με την τιμή κλεισίματος 31.12.2019

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

4.19 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα αναφέρονται στα μετρητά που υπάρχουν στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και στις καταθέσεις όψεως στις τράπεζες, την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και αντίστοιχα την 31^η Δεκεμβρίου 2018

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ταμείο	43	53	40	45
Καταθέσεις σε Τράπεζες (Όψεως & Προθεσμίες)	113	151	57	101
Σύνολο	156	204	97	146

4.20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις Ομίλου και Εταιρείας κατά λογαριασμό έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές	1.381	1.099	1.318	1.072
Επιταγές πληρωτέες	761	677	676	581
Γραμμάτια πληρωτέα	0	0	0	0
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	307	267	221	213
Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	889	759	842	714
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	373	397	341	369
Λοιπές Υποχρεώσεις	87	82	73	58
Σύνολο	3.798	3.281	3.471	3.007

4.21 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
01.01.2019	3.493	3.388
Μείωση 01.01-31.12.2019	-839	-777
Μεταβολές εκτιμήσεων των συμβάσεων	504	429
31.12.2019	3.158	3.040

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.343	2.288
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	815	752
Σύνολο	3.158	3.040

4.22 ΔΑΝΕΙΑ

Μακροπρόθεσμα & βραχυπρόθεσμα δάνεια αναφέρονται στον ακόλουθο πίνακα :

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<u>Δάνεια</u>				
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	2.823	2.427	2.718	2.316
Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	12.502	13.045	12.502	13.045
Σύνολο Δανείων	15.325	15.472	15.220	15.361

Οι μεταβολές του Δανεισμού αναλύονται ως κάτωθι:

Εταιρεία	Μακρ/σμες		Σύνολο
	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	δανειακές υποχρεώσεις	
Κατά την 31/12/2017	1.963	13.488	15.451
Μείον: Αποπληρωμές	0	-200	-200
Πλέον: Αναλήψεις	53	0	53
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2018			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	300	-300	0
Λοιπές μεταβολές	0	57	57
Κατά την 31/12/2018	2.316	13.045	15.361
Μείον: Αποπληρωμές	-100	-350	-450
Πλέον: Αναλήψεις	97	0	97
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2019			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	405	-405	0
Λοιπές μεταβολές	0	212	212
Κατά την 31/12/2019	2.718	12.502	15.220

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Όμιλος	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Σύνολο
Κατά την 31/12/2017	2.110	13.488	15.598
Μείον: Αποπληρωμές	17	-200	-183
Πλέον: Αναλήψεις	0	0	0
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2018			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	300	-300	0
Λοιπές μεταβολές	0	57	57
Κατά την 31/12/2018	2.427	13.045	15.472
Μείον: Αποπληρωμές	-114	-350	-464
Πλέον: Αναλήψεις	0	0	0
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2019			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	405	-405	0
Λοιπές μεταβολές	0	212	212
Κατά την 31/12/2019	<u>2.718</u>	<u>12.502</u>	15.220

Τα παραπάνω δάνεια έχουν χορηγηθεί σε ευρώ. Οι δεδουλευμένοι τόκοι εξυπηρέτησης των δανείων συνολικά, επιβαρύνουν ως προβλέψεις τα αποτελέσματα της χρήσεως στις οποίες αναφέρονται οι Οικονομικές Καταστάσεις.

Το 2017 η διοίκηση της Εταιρείας είχε προχωρήσει στη σύναψη προγράμματος εκδόσεως κοινού ενυπόθηκου ομολογιακού δανείου ποσού € 13.400 χιλ. με τις τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΕ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ και ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ. Σκοπός του δανείου αποτελεί αποκλειστικά η αναχρηματοδότηση μέρους των υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Στο πλαίσιο της αναχρηματοδότησης συμφωνήθηκε και η χορήγηση επιπλέον ποσού € 600 χιλ. με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας.

Η διάρκεια του δανείου ορίστηκε έως την 30.06.2023. Η αποπληρωμή των ομολογιών, λαμβανομένης υπόψη χορηγηθείσας περιόδου χάριτος, ορίστηκε ως ακολούθως: (α) την 31.12.2018 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (έχει καταβληθεί) (β) την 30.06.2019 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (γ) την 31.12.2019 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (δ) την 30.06.2020 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (ε) την 31.12.2020 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (στ) την 30.06.2021 ομολογίες συνολικού ποσού € 200 χιλ., (η) την 31.12.2021

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ομολογίες συνολικού ποσού € 500 χιλ., (θ) την 30.06.2022 ομολογίες συνολικού ποσού € 500 χιλ., (ι) την 31.12.2022 ομολογίες συνολικού ποσού € 700 χιλ. και (κ) την 30.06.2023 ομολογίες συνολικού ποσού € 10.500 χιλ.. Η περίοδος εκτοκισμού ορίσθηκε σε εξαμηνιαία και το επιτόκιο του δανείου είναι κυμαινόμενο καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου.

Προς εξασφάλιση του νέου δανείου οι ομολογιούχοι προχώρησαν σε εγγραφή κοινής προσημείωσης υποθήκης ποσού € 13.400 χιλ. επί ακινήτων της Εταιρείας, σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας ποσού € 1.000 χιλ. επί επιχειρηματικών απαιτήσεων της, σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας ποσού € 4.000 χιλ. επί των αποθεμάτων της, σύσταση ενεχύρου ποσού € 1.500 χιλ. επί μηχανολογικού εξοπλισμού της και ενέχυρο επί των κατεχόμενων μετοχών από την Εταιρεία στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής της ΕΛΕΤΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΣΗΣ. Επιπλέον, καθ' όλη τη διάρκεια του κοινού ομολογιακού δανείου η Εταιρεία οφείλει στην τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών εντός προκαθορισμένων ορίων.

4.23 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η εξέλιξη του λογαριασμού των Αναβαλλόμενων Φόρων:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2019	2018	2019	2018
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	1.120	1.271	1.584	1.352
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-1.320	-1.392	-1.320	-1.392
	-200	-121	264	-40

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η φύση των προσωρινών διαφορών της Εταιρείας και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2019:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Πιστώσεις Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών	328	-4	324
Αυλα Στοιχεία	10	-3	7
Παροχές Προσωπικού	155	-5	150
Υποχρεώσεις από μισθώματα	0	24	24
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.392	72	-1.320
Αποθέματα	181	-11	170
Απαιτήσεις Φόρων	560	-153	407
Συμμετοχές	118	384	502
Σύνολο	-40	304	264

Η φύση των προσωρινών διαφορών του Ομίλου και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2019 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Πιστώσεις Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών	356	-3	353
Διαγραφές Άυλων Στοιχείων	14	-3	11
Παροχές Προσωπικού	161	-5	156
Υποχρεώσεις από μισθώματα	0	24	24
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.392	72	-1.320
Αποθέματα	180	-11	169
Απαιτήσεις Φόρων	560	-153	407
Σύνολο	-121	-79	-200

4.24 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η υποχρέωση της μητρικής Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου προς τους εργαζόμενους, για τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

-Προεξοφλητικό επιτόκιο 3%

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

-Μελλοντικές αυξήσεις ετήσιου μισθολογίου 1% (σε ονομαστικές τιμές συμπεριλαμβανομένου του πληθωρισμού)

-Μοντέλο πιθανοτήτων θνησιμότητας οι ελβετικοί πίνακες EVK 2000

Εάν το υιοθετημένο επιτόκιο προεξόφλησης στην αναλογιστική μελέτη ήταν 1% υψηλότερο, τότε η υποχρέωση καθορισμένων παροχών για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία θα μειωνόταν κατά € 32 και € 31 περίπου για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα. Εάν το υιοθετημένο επιτόκιο προεξόφλησης στην αναλογιστική μελέτη ήταν 1% χαμηλότερο, τότε η υποχρέωση καθορισμένων παροχών για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία θα αυξανόταν κατά € 35 και € 34 περίπου για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

	ΟΜΙΛΟΥ ποσά σε χιλ. €	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ποσά σε χιλ. €
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2018	598	587
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2018	43	42
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2018	-56	-56
Αναλογιστικό κέρδος	41	40
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2018	626	613
	ΟΜΙΛΟΥ ποσά σε χιλ. €	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ποσά σε χιλ. €
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2019	626	613
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2019	45	43
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2019	-28	-28
Αναλογιστική ζημία	-4	-4
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2019	639	624

4.25 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Τα υπόλοιπα των Λοιπών Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2019	2018	2019	2018
Εγγυήσεις ενοικίων	5	5	5	5
Πιστώσεις από μέλη Διοίκησης	200	200	200	200
	205	205	205	205

4.26 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 3.100 χιλ., το οποίο διαιρείται σε 6.200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας 0,50 έκαστη.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο (2.133 χιλ. €) προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας.

4.27 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται:

(α) Τακτικό αποθεματικό (970 χιλ. €)

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Κ.Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά (1.736 χιλ. €)

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής νομοθεσίας.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά (3.801 χιλ. €)

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

δ) Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού (-72 χιλ. €). Το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού αποτελείται από τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από τη μητρική. Η μεταβολή τους απεικονίζεται στον πίνακα μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

4.28 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ

Την 29η Ιουνίου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2019, πρότεινε προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος, λόγω υφιστάμενων ακάλυπτων ζημιολόγων αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων.

4.29 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της Εταιρείας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρίες και συνδεδεμένες εταιρίες.

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	31.12.2019	31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	1.112	1.210
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	371	280
ΣΥΝΟΛΑ	1.483	1.490
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.12.2019	31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	208	249
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	49	0
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	257	249
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	700	716
ELETEN A.E	51	58
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	751	774

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
MINCO ROMANIA SRL	12	13
ELETEN A.E	410	584
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	149	142
ΣΥΝΟΛΑ	571	739

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 700 χιλ. αφορούν σε υπηρεσίες φασόν που διενεργούνται από τη θυγατρική, καθώς και σε χρέωση μεταφορικών εξόδων για τη διακίνηση των προϊόντων και των Α & Β Υλών.

Οι πωλήσεις προς την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L. ποσού € 12 χιλ. αφορούν σε χρέωση μισθωμάτων μεταχειρισμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 51 χιλ. αφορούν κυρίως σε αγορές προϊόντων. Από τις πωλήσεις προς την Εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό € 51 χιλ. αφορά σε ενοίκιο σημάτων και παγίων, ποσό € 30 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 329 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων. Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 149 χιλ. αφορούν σε πωλήσεις προϊόντων.

Στα υπόλοιπα προμηθευτών - πελατών της Εταιρείας J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D και της Εταιρείας MINCO ROMANIA SRL περιλαμβάνεται υπόλοιπο € 14 χιλ € το οποίο απαλείφεται για σκοπούς ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Επίσης στα υπόλοιπα πελατών-προμηθευτών της ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. και J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D. εμφανίζεται υπόλοιπο ύψους € 2 χιλ.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2019 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Ποσά σε χιλ. €		
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών Μελών Δ.Σ. Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
Α) Εταιρείας	457	445
Β) Ομίλου	528	516
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	0	0
Β) Ομίλου	0	0
3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	227	241
Β) Ομίλου	239	252

Στις υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη Διοίκησης περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, και άτοκες πιστώσεις χορηγηθείσες στην Εταιρεία από μέλη της διοίκησής της συνολικού ποσού € 208 χιλ..

4.30 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Δικαστικές Υποθέσεις

Η εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου, δεν εμπλέκονται σε δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους, που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις τους.

Δεσμεύσεις / Εγγυητικές Επιστολές

Ο Όμιλος την 31^η Δεκεμβρίου 2019, είχε τις παρακάτω δεσμεύσεις:

• Εγγυήσεις σε μισθωμένα καταστήματα σε Εμπορικά Κέντρα.	114 χιλ. €
• Εγγυητική σε Προμηθευτή	29 χιλ. €
Σύνολο	143 χιλ. €

4.31 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2019 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα, με την εξαίρεση των κατωτέρω:

- Ο κορωνοϊός COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 , και έχει πλήξει το σύνολο σχεδόν του πλανήτη, έχει ήδη επιφέρει δυσμενείς συνέπειες τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομία .

Οι επιπτώσεις και οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Ενότητα «Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες».

4.32 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και τους οποίους κινδύνους ενδέχεται να αντιμετωπίσει και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως 2020, είναι οι ακόλουθοι:

Οι κίνδυνοι από την εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 και οι δράσεις της Εταιρείας.

Ο COVID-19 ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά στα τέλη του 2019 στην Κίνα με διασπορά σε ολόκληρο τον πλανήτη, έχει επιφέρει στην παγκόσμια και κατά συνέπεια στην Ελληνική Οικονομία δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις. Ειδικά για την Ελληνική Οικονομία, που προέρχονταν από μία δεκαετή κρίση και με ανάπτυξη τα τελευταία μόνο τρία έτη, οι προβλέψεις για επιστροφή σε μια βιώσιμη ανάπτυξη να μην είναι ιδιαίτερα αισιόδοξες.

Πιο συγκεκριμένα στα πλαίσια αυτών των ακραίων συνθηκών , η κατάσταση που διαμορφώθηκε στην αγορά το δεύτερο δεκαήμερο του Μαρτίου 2020 ώθησε την εταιρεία να προβεί άμεσα σε ενέργειες προκειμένου να περιορίσει το κόστος λειτουργίας της αλλά και να ενισχύσει τις πωλήσεις της μέσω του ηλεκτρονικού εμπορίου, όπου εκτιμήθηκε ότι θα επέλθει αύξηση των εργασιών του. Ειδικότερα, από τα μέσα Μαρτίου και για δύο περίπου μήνες σημαντικό μέρος των πωλήσεων της εταιρείας «MINERVA» διενεργείτο μέσω ηλεκτρονικών και τηλεφωνικών παραγγελιών. Σε καμία περίπτωση όμως οι αυξημένες ηλεκτρονικές και τηλεφωνικές πωλήσεις δεν μπορούν να αντισταθμιστούν με τις απώλειες που προήλθαν από τη διακοπή λειτουργίας της χονδρικής και των φυσικών καταστημάτων λιανικής πώλησης.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η εταιρεία επίσης έχοντας ως προτεραιότητα την ασφάλεια και την υγεία τόσο των εργαζομένων της όσο και των πελατών της και προσδοκώντας στην μείωση των εξόδων της , προέβη στην Εφαρμογή Αναστολής Εργασίας στο προσωπικό της. Εκτός του προσωπικού των καταστημάτων λιανικής πώλησης που έκλεισαν με Κρατική Εντολή, τέθηκαν σε καθεστώς αναστολής και η πλειοψηφία των εργαζομένων της Εταιρείας και των θυγατρικών Εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό για την περίοδο από 17/3/2020 έως 11/5/2020, με εξαίρεση τους εργαζομένους που απασχολούνταν στο τμήμα του Ηλεκτρονικού Εμπορίου.

Η εταιρεία τον Μάιο του τρέχοντος έτους με την επανέναρξη της λειτουργίας της έλαβε δανειακή ενίσχυση από το κράτος μέσω του προγράμματος της «Επιστρεπτέα Προκαταβολής» .

Επίσης έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να λάβει Δάνεια από τις τράπεζες μέσω του προγράμματος εγγυοδοσίας της Ε.Α.Τ.

Για την περίοδο από τον Μάρτιο έως και το Μάιο του τρέχοντος έτους συγκριτικά με την αντίστοιχη περσινή περίοδο οι πωλήσεις ήταν μειωμένες για την Εταιρεία σε ποσοστό 39,8% ενώ ο Ιούνιος προβλέπεται ότι θα είναι βελτιωμένος σε σχέση με τα περσινά επίπεδα. Η εν λόγω μείωση είναι μικρότερη της αναμενόμενης, καθώς ο κύκλος εργασιών ενισχύθηκε σημαντικά από τις ηλεκτρονικές πωλήσεις της. Με βάση την παραπάνω μεταβολή στις πωλήσεις συνδυαστικά με την σημαντική μείωση των εξόδων (προερχόμενης κυρίως από την μισθοδοσία και τα ενοίκια) η διοίκηση προβλέπει ότι δεν θα υπάρχουν ιδιαίτερα δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου για την προαναφερόμενη περίοδο.

Θα πρέπει επίσης να αναφερθεί ότι δεν έχει παρουσιασθεί κάποιο πρόβλημα όσο αφορά την επάρκεια αποθεμάτων της Εταιρείας, καθώς πριν την κρίση είχε ήδη ολοκληρωθεί η παραγωγική διαδικασία του συνόλου σχεδόν των αποθεμάτων που προοριζόταν για πώληση στο καταναλωτικό κοινό κατά την θερινή περίοδο. Επίσης με βάση τα υφιστάμενα μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας δεδομένα, δεν αναμένεται σημαντική μεταβολή στο ύψος των αποθεμάτων.

Η περίοδος που ακολουθεί, παρά την χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων και την επιστροφή στην κανονικότητα, δεν μπορεί να μας οδηγήσει σε ασφαλή συμπεράσματα για την κατάσταση που θα διαμορφωθεί γιατί ακόμη δεν έχει προσδιοριστεί η χρονική διάρκεια της υγειονομικής κρίσης. Επίσης δεν μπορεί να προβλεφθεί η αντίδραση του καταναλωτικού κοινού τους επόμενους

μήνες λόγω της αβεβαιότητας που επικρατεί και προέρχεται κυρίως από παράγοντες όπως το επίπεδο αύξησης της ανεργίας και το γεγονός ότι η ελληνική οικονομία πρόκειται να επιστρέψει και πάλι με βεβαιότητα σε υφesiακό περιβάλλον.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το Τμήμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής, τελούν υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από τη μετατροπή του νομίσματος της θυγατρικής στη Ρουμανία στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου. Την 31 Δεκεμβρίου 2019, εάν το ρουμάνικο RON είχε υποτιμηθεί/ανατιμηθεί κατά 1% έναντι του Ευρώ, με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, η καθαρή ζημιά του Ομίλου για τη χρήση θα ήταν χαμηλότερη/υψηλότερη κατά το ποσό των -1 χιλ. € και 1 χιλ. € αντίστοιχα, κυρίως ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών διαφορών κατά τη μετατροπή της κατάστασης αποτελεσμάτων της MINCO ROMANIA SRL.

Κίνδυνος τιμών: Η μητρική αλλά και οι εταιρίες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής προϊόντων, εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, η διοίκηση αναπροσαρμόζει τον τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών ενώ παράλληλα δρομολογούνται ενέργειες, όπως η κατασκευή και εμπορία προϊόντων σε χώρες με χαμηλότερες κοστολογικές επιβαρύνσεις έτσι ώστε να μη θιγεί η ανταγωνιστικότητα τους.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό της.

Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης.

Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή -1%.

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2019 Όμιλος		31.12.2019 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-155	155	-154	154
Καθαρή Θέση	-155	155	-154	154

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κ.λ.π.

Παράλληλα η διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμησή τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους. Η μεγάλη διασπορά των πελατών καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη, περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.213	33	85	50
Σύνολο Απαιτήσεων	5.213	33	85	50

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας κατόπιν παρακολούθησης των χρεών του και των καθημερινών πληρωμών του με βάση τον ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον ετήσιο/μηνιαίο προϋπολογισμό πωλήσεων και αγορών του. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς προμηθευτές του.

Την 24η Φεβρουαρίου 2017 υπεγράφη με τις Πιστώτριες τράπεζες σύμβαση ομολογιακού δανείου για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού ποσού € 13.400 ενώ η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου από τις πιστώτριες τράπεζες ολοκληρώθηκε την 31η Μαΐου 2017. . Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης, οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού € 12.400 (2018: € 12.800), πλέον του τμήματος αυτών ποσού € 705 το οποίο είναι πληρωτέο την επόμενη χρήση και περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, υπόκεινται στην υποχρέωση τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοδότησης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει να ανταποκρίνεται πλήρως στις υποχρεώσεις που απορρέουν κατά την 31.12.2019 εκ της υφιστάμενης σύμβασης ομολογιακού δανείου, διασφαλίζοντας επαρκή κεφάλαια για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στο μέλλον.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2019 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	2.823	0	12.502	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	3.657	141	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	432	383	1.998	345
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	205	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	6.912	524	14.705	345

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει την δομή του κεφαλαίου της Εταιρείας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (Βραχυπρόθεσμα και Μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα Χρηματικά Διαθέσιμα, και το ποσό που προκύπτει διαιρείται με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Συνολικός Δανεισμός	15.325	15.472	15.220	15.361
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	156	204	97	146
Καθαρό Χρέος	15.169	15.268	15.123	15.215
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.791	4.092	6.099	6.187
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	18.960	19.360	21.222	21.402
Συντελεστής Μόχλευσης	80,01%	78,86%	71,26%	71,09%

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας αυξήθηκε λόγω της μείωσης των ιδίων κεφαλαίων κατά € 301 χιλ. και € 88 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα και κατ' επέκταση της μείωσης του συνολικού κεφαλαίου κατά € 400 χιλ. και € 180 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Κίνδυνος για την ασφάλεια των πληροφοριών και των προσωπικών δεδομένων

Στις 27 Απριλίου 2016, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο ενέκριναν τον κανονισμό για την προστασία των δεδομένων (ΕΕ) (2016/679) ("κανονισμός για την προστασία δεδομένων"). Ο Κανονισμός Προστασίας Δεδομένων περιλαμβάνει εκτεταμένες υποχρεώσεις για τις εταιρείες σε σχέση με διαδικασίες και μηχανισμούς επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και δικαιωμάτων των υποκειμένων των δεδομένων. Σε περιπτώσεις παραβίασης επιτρέπει στις εποπτικές Αρχές να επιβάλλουν πρόστιμα μέχρι 4% του ετήσιου παγκόσμιου κύκλου εργασιών του Ομίλου (ή 20 εκ. ευρώ, όποιο είναι μεγαλύτερο). Ο Κανονισμός για την προστασία των δεδομένων τέθηκε σε ισχύ πανευρωπαϊκά στις 25 Μαΐου 2018 μετά από μια μεταβατική περίοδο δύο ετών. Ο Όμιλος συλλέγει, αποθηκεύει και χρησιμοποιεί δεδομένα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του και τα προστατεύει με βάση τη νομοθεσία περί προστασίας δεδομένων. Παρά τις ενέργειες του Ομίλου για την προστασία των προσωπικών δεδομένων, τυχόν παραβίαση των νόμων ή κανονισμών περί προστασίας δεδομένων μπορεί να οδηγήσει σε πρόστιμα και θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στον Όμιλο, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές. Η Διοίκηση του Ομίλου, προκειμένου να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο κίνδυνο έχει ήδη αναπτύξει όλες τις διαδικασίες που είναι απαραίτητες για να ελεγχθεί ο συγκεκριμένος κίνδυνος

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών. Η διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

4.33 ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση 2019 ανήλθαν σε € 34 χιλ. (2018: € 38 χιλ.) συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ. Στην αμοιβή αυτή περιλαμβάνεται ο έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ καθώς και η χορήγηση φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2019. Επίσης, δεν παρασχέθηκαν λοιπές πάσης φύσης υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.

4.34 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που ενοποιούνται, η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.minerva.gr.

ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Θεσσαλονίκη, 29 Ιουνίου 2020

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.
Αναστασία Λαδένη

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος
Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

Ο Οικονομικός Διευθυντής
Κουρουβέης Δημήτρης