



ΟΜΙΛΟΣ ΤΗΣ

ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. “MINERVA”

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

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

Πίνακας περιεχομένων

1.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
2.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
3.	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	46
4.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1 ^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	52
4.1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	58
4.2	ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	61
4.2.1	ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	61
4.2.2	ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ:	61
4.2.3	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	61
4.2.4	ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	62
4.2.5	ΈΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	62
4.2.6	ΝΕΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ	62
4.3	ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ...	68
4.4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	80
4.5	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ	82
4.6	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΑΣ.....	82
4.7	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ.....	83
4.8	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ	83
4.9	ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ	84
4.10	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	84
4.11	ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	86
4.12	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	88
4.13	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	89
4.14	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	90
4.15	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	92
4.16	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	93
4.17	ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	93
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	100
4.24	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	101
4.25	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	102
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.....	104
4.30	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	106
4.31	ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	106
4.32	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	107
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 01.01.2020-31.12.2020, 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, 27 Απριλίου 2021

Η Πρόεδρος & Διευθύνουσα
Σύμβουλος του Δ.Σ.

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος

Αναστασία Λαδένη

Πάυλος Λαδένης

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 01.01.2020 έως 31.12.2020

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020). 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.

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%.

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 2020 (01.01.2020-31.12.2020).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020.

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

Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου

Κύκλος εργασιών: Το 2020 η Εταιρία παρουσίασε πτώση του τζίρου, που οφείλεται στην πρωτοφανή ανατροπή λειτουργίας της αγοράς υπό την καταλυτική επίδραση της πανδημίας COVID-19. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των 11.568 χιλ. € έναντι 13.379 χιλ. € το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας μείωση 1.811 χιλ. € ή 13,5%.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο ποσό των 12.158 χιλ. € έναντι 13.970 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας ετήσια μείωση 1.812 χιλ. € ή 13,0 %.

Η εταιρεία όπως και οι θυγατρικές της, όντας Εταιρείες που ανήκουν σε κλάδο που έχει πληγεί λόγω του COVID-19, έθεσαν την πλειονότητα του προσωπικού τους σε καθεστώς αναστολής για την περίοδο από 17/3/2020 έως 11/5/2020, για τούς μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο τέθηκε σε αναστολή η πλειονότητα του προσωπικού που εργάζεται στα καταστήματα και γενικότερα το τμήμα πωλήσεων της Εταιρείας. Το παραπάνω διάστημα οι πωλήσεις της εταιρείας γινόταν κυρίως μέσω του E-SHOP, κάτι που είχε σαν αποτέλεσμα τις μικρότερες απώλειες στις λιανικές πωλήσεις σε σχέση με τις χονδρικές.

Η απώλεια του τζίρου παρουσιάστηκε αρχικά τους μήνες Μάρτιο & Απρίλιο, η μεγαλύτερη όμως απώλεια αφορούσε στους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο καθώς αυτοί οι μήνες είναι διαχρονικά οι μεγαλύτεροι του έτους από άποψη πωλήσεων .

Λοιπά έσοδα-έξοδα: Τα λοιπά έσοδα (έξοδα) σε καθαρή βάση της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 391 χιλ. € έναντι εσόδων ποσού 199 χιλ. € το 2019, ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 461 χιλ. € έναντι εξόδων ποσού 134 χιλ. € το προηγούμενο έτος (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.5 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Μικτά κέρδη: Το ποσοστό μικτού κέρδους της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε 41,27% έναντι 42,51% κατά την προηγούμενη χρήση ενώ του Ομίλου σε 42,82% έναντι 43,62% κατά την προηγούμενη χρήση

Έξοδα Διοίκησης: Τα έξοδα Διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 1.011 χιλ. € το 2020 έναντι 1.052 χιλ. € το 2019 μειωμένα κατά 41χιλ € ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 1.298 χιλ. € έναντι 1.359 χιλ. € το 2019 μειωμένα κατά 61χιλ € (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.8 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης: Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 3.675 χιλ. € το 2020 έναντι 3.994 χιλ. € το 2019 παρουσιάζοντας μείωση 319 χιλ € ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 3.858 χιλ. € έναντι 4.222 χιλ. € το 2019 μειωμένα κατά 364χιλ € (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 1.622 χιλ. € έναντι 2.016 χιλ. € το προηγούμενο έτος ενώ σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε 1.741 χιλ. € έναντι 1.910 χιλ. € το 2019.

	Όμιλος	Εταιρεία
Ζημιές προ Φόρων	-305	-568
Αποσβέσεις	1.230	1.143
Χρηματοδοτικά έξοδα & Επενδυτικά έξοδα	816	1.047
EBITDA	<hr/> 1.741	<hr/> 1.622

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 €989 και €1.058 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 2020 στο ποσό των 797 χιλ. € έναντι 832 χιλ. € το 2019 μειωμένα κατά 4,2 %, ενώ του Ομίλου στα 816 χιλ. € έναντι 857 χιλ. € το 2019 μειωμένα κατά 2,51 %. (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.9 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

Κέρδη / Ζημιές προ Φόρων: Τα αποτελέσματα προ φόρων σε επίπεδο Εταιρείας επιδεινώθηκαν κατά 176 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 568 χιλ. € από ζημιές 392 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, ενώ σε

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

επίπεδο Ομίλου επιδεινώθηκαν κατά 95 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημίες 305 χιλ. € το 2020 από ζημίες 210 χιλ. € το 2019.

Κέρδη / Ζημίες μετά Φόρων και Κέρδη/Ζημίες μετά φόρους ανά μετοχή: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Εταιρείας είναι επιδεινωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 327 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε Ζημίες 415 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 88 χιλ. € για την προηγούμενη χρήση. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου είναι επιδεινωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 321 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημίες 610 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 289 χιλ. € την προηγούμενη χρήση. Οι ζημίες ανά μετοχή σε επίπεδο Εταιρείας διαμορφώθηκαν από -0,0142 όπου ανήλθαν κατά την προηγούμενη χρήση σε -0,0669 κατά την κλειόμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου από -0,0456€ κατά την προηγούμενη χρήση σε -0,0977 € κατά την κλειόμενη χρήση.

Κεφάλαιο Κίνησης: Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας διαμορφώθηκε το 2020 στο ποσό των 7.395 χιλ. € έναντι 6.118 χιλ. € το 2019 , αυξημένο κατά 1.277 χιλ €, ενώ του Ομίλου στο ποσό των 7.290 χιλ. € έναντι 5.988 χιλ. € το 2019 αυξημένο κατά 1.302 χιλ € .

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

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Κύκλος Εργασιών		€12.158 χιλ	€13.970 χιλ
Δείκτης Κάλυψης Χρέους	Φορές	13,52	12,21
Δείκτης Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια	Φορές	7,42	6,15
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	Φορές	2,25	1,81
Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin	%	42,82%	43,62%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων Ε.Β.Ι.Τ.Δ.Α.	%	14,32%	13,67%
Περιθώριο Κέρδους Εκμετάλλευσης Ε.Β.Ι.Τ.	%	4,20%	4,63%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους Ε.Β.Τ.	%	-2,51%	-1,50%
Περιθώριο Μετά από Φόρους Ε.Α.Τ.	%	-5,02%	-2,07%
Δείκτης Κάλυψης Τόκων	Φορές	2,13	2,23
Συντελεστής Μόχλευσης	%	83,18%	80,01%

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Το κόστος ανάπτυξης σημάτων αποσβέσθηκε με βάση τον εκτιμώμενο χρόνο ωφέλιμης εκμετάλλευσης αυτών στην αγορά των συγκεκριμένων προϊόντων. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν ανέπτυξαν νέες 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 31.12.2020 απασχολούσε 354 άτομα και η Εταιρεία 237 άτομα αντίστοιχα, έναντι 359 και 240 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 2020 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 2020

Κατά το έτος 2020 έλαβαν χώρα τα κάτωθι γεγονότα:

α) Η Εταιρεία με αφορμή την Πανδημία για την περίοδο από 17/3/2020 έως 11/5/2020, πέραν του προσωπικού των καταστημάτων λιανικής πώλησης που έκλεισαν με Κρατική Εντολή, έθεσε σε καθεστώς αναστολής την πλειοψηφία των εργαζομένων της, με εξαίρεση τους εργαζόμενους που απασχολούνταν στο τμήμα του Ηλεκτρονικού Εμπορίου. Ανάλογα διαστήματα ανέστειλαν την λειτουργία τους και οι θυγατρικές της. Επίσης έθεσε σε καθεστώς αναστολής την πλειονότητα του τμήματος πωλήσεων και καταστημάτων κατά του μήνες Νοέμβριο & Δεκέμβριο.

β) Ετήσια Γενική συνέλευση μετόχων

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εδρευούσης στο Δήμο Παύλου Μελά Θεσσαλονίκης Εταιρείας με την επωνυμία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA - BIOMHXANIA ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ, που πραγματοποιήθηκε την 1η Σεπτεμβρίου 2020, ημέρα Τρίτη και ώρα 12:00, στα γραφεία της Εταιρείας στο 6ο χιλιόμετρο της δημοσίας οδού Θεσσαλονίκης - Ωραιοκάστρου, παρέστησαν 3 (τρεις) μέτοχοι,

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

εκπροσωπώντας 4.104.834 μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφων επί συνόλου 6.200.000 (ΚΟ), ή το 66,2070% του συνόλου του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας 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 στο άρθρο 133 παρ. 2 του ν. 4548/2018, τα οποία έχουν αναρτηθεί και στην νόμιμα καταχωρημένη ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.minerva.gr).

Στο 1ο θέμα η Γενική Συνέλευση, αφού αναγνώσθηκε η Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου, ενέκρινε ομόφωνα την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας και του Ομίλου της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2019 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: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 2ο Θέμα η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα τη συνολική διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 01/01/2019 – 31/12/2019 και απαλλάχθηκαν οι Ορκωτοί Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2019, καθώς και για τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 3ο Θέμα εγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση ομόφωνα οι αμοιβές και οι μισθοί που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2019. Προ εγκρίθηκαν, κατά ανώτερο ποσό, οι αμοιβές και μισθοί που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο από 1.1.2020 έως 31.12.2020.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 4ο θέμα η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα την Έκθεση Αποδοχών, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 και περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των 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: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 5ο θέμα εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση ομόφωνα η ανάθεση του τακτικού ελέγχου για την εταιρική χρήση 2020 στην Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών «**DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 153)** και ορίστηκε η αμοιβή τους.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 6ο θέμα η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση της διατάξεως της παραγράφου 1 του άρθρου 20 του Καταστατικού της Εταιρείας, έτσι ώστε ο μέγιστος επιτρεπτός αριθμός των μελών του Δ.Σ. της εταιρείας να αυξηθεί, από επτά (7) μέλη, σε εννέα (9) μέλη .

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 7ο θέμα η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή νέου Οκταμελούς Διοικητικού Συμβουλίου με πενταετή θητεία, ήτοι με θητεία από την 1η Σεπτεμβρίου 2020 μέχρι την 31η Αυγούστου 2025, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Ως μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν οι κάτωθι:

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη.

Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ.

Λαδένης Παύλος του Βασιλείου.

Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα.

Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου.

Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου.

Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου.

Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου.

Ταυτόχρονα, με την αυτή ως άνω ομόφωνη απόφασή της, η Γενική Συνέλευση όρισε ως ανεξάρτητα, μή εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις, του ν. 3016/2002 τους κ.κ. Ασλανίδη Θεόφιλο, Σπανόπουλο Αθανάσιο και Αποστολίδη Χρήστο, οι οποίοι πληρούν τις τασσόμενες από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο προϋποθέσεις ανεξαρτησίας. Η κ. Λαδένη Ελένη ορίστηκε μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επίσης, η Γενική Συνέλευση εξέλεξε και τα κάτωθι αναπληρωματικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- 1) Φιλίππου Ιωάννης του Μιχαήλ.
- 2) Φιλίππου Αλέξανδρος του Μιχαήλ .

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

Στο 8ο θέμα η Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα ότι η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας του άρθρου 44 του ν. 4449/2017 όπως ισχύει, θα είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελούμενη από 3 (τρία) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, τα οποία θα ικανοποιούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του ν. 3016/2002, και τα 3 μέλη θα έχουν επαρκή γνώση του κλάδου που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και Ιτουλάχιστο μέλος θα έχει γνώσεις λογιστικής ή ελεγκτικής. Ως εκ τούτου, με βάση τις ιδιότητες των νεοεκλεγέντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ελέγχου που θα εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνεται να αποτελείται από τους κάτωθι :

- 1) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος,
- 2) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος,
- 3) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου αποφασίσθηκε να συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το οποίο εξελέγη από την παρούσα Τακτική Γενική Συνέλευση, ήτοι να είναι πενταετής με έναρξη την 1η Σεπτεμβρίου 2020 και λήξη την 31η Αυγούστου 2025.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

Αριθμός ψήφων υπέρ: 4.104.834, κατά: 0, παρών: 0

γ) Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου σε Σώμα

Την 1η Σεπτεμβρίου 2020, το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

- 1)Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη, Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ. Εκτελεστικό μέλος.
- 2)Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 3)Λαδένης Παύλος του Βασιλείου Ά' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.
- 4) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Β' Αντιπρόεδρος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 5)Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 6)Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, Εκτελεστικό Μέλος.
- 7)Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 8)Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος .

Επίσης έχουν εκλεχθεί και δύο αναπληρωματικά μέλη, τα οποία μπορούν να αναπληρώσουν οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ.

Τα εν λόγω μέλη είναι οι:

- 1) Φιλίππου Ιωάννης του Μιχαήλ Αναπληρωματικό Μέλος .
- 2) Φιλίππου Αλέξανδρος του Μιχαήλ Αναπληρωματικό Μέλος .

Η θητεία των μελών του Δ.Σ. ορίζεται πενταετής με έναρξη την 1η Σεπτεμβρίου 2020 και λήξη την 31η Αυγούστου 2025.

δ) Εκλογή Μελών Της Επιτροπής Ελέγχου από το Δ.Σ.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Την 8η Σεπτεμβρίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν και της προτάσεως της Γ.Σ. εξέλεξε ως μέλη της τριμελούς επιτροπής Ελέγχου, η οποία αποτελεί επιτροπή του Δ.Σ., τα κάτωθι πρόσωπα:

Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος
Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος
Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία των ανωτέρω μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι αντίστοιχη με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι πενταετής.

δ) Εκλογή Προέδρου Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή ελέγχου, κατά τη συνεδρίαση αυτής της 10ης Σεπτεμβρίου 2020, αποφάσισε τον ορισμό του κ. Ασλανίδη Θεοφίλου του Σάββα, Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ως Προέδρου της εν λόγω Επιτροπής.

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 από 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, όπως και κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο ιδιαίτερα σε Αττική και Θεσσαλονίκη, σημαντικό μέρος των πωλήσεων της Εταιρείας «MINERVA» διενεργείτο μέσω ηλεκτρονικών και τηλεφωνικών παραγγελιών. Σε καμία περίπτωση όμως οι

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

αυξημένες ηλεκτρονικές και τηλεφωνικές πωλήσεις δεν μπορούν να αντισταθμιστούν με τις απώλειες που προήλθαν από την ολική ή μερική 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, 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, καθώς και η πλειονότητα των πωλητριών κατά τούς μήνες Νοέμβριο -Δεκέμβριο .

Η Εταιρεία για να αντιμετωπίσει τυχόν προβλήματα ρευστότητας που μπορεί να προκύψουν , τον Μάιο αλλά και τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους έλαβε ενίσχυση από το κράτος μέσω του προγράμματος της «Επιστρεπτέας Προκαταβολής» .

Επίσης, τον Ιούλιο και τον Δεκέμβριο έλαβε δανειακή ενίσχυση από τις Τράπεζες Eurobank , Εθνική και Αττικής μέσω του προγράμματος εγγυοδοσίας της Ε.Α.Τ.

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 , και από την ημερομηνία επαναλειτουργίας της εταιρείας τον Μάιο ,και έως το τέλος του έτους η παραγωγή διαδικασία εξελίχθηκε ομαλά .

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*

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020, 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 2020, 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. €	31.12.2020 Όμιλος		31.12.2020 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-154	154	-153	153
Καθαρή Θέση	-154	154	-153	153

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	4.678	18	114	35
Σύνολο Απαιτήσεων	4.678	18	114	35

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 € 11.700 (2019: € 12.400), πλέον του τμήματος αυτών ποσού € 700 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 31.12.2020 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 2020

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.736	500	13.776	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	2.649	88	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	459	410	1.897	397
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	505	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	4.844	998	16.178	397

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Συνολικός Δανεισμός	16.012	15.325	15.957	15.220
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	334	156	227	97
Καθαρό Χρέος	15.678	15.169	15.730	15.123
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.171	3.791	5.684	6.099
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	18.849	18.960	21.414	21.222
Συντελεστής Μόχλευσης	83,18%	80,01%	73,46%	71,26%

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 € 620 χιλ. και € 415 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα και κατ' επέκταση της μείωσης του συνολικού κεφαλαίου κατά € 111 χιλ. και € 192 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 2021

Βασική επιδίωξη της Διοίκησης είναι η θωράκιση της ρευστότητας της Εταιρείας αλλά και η επίτευξη βελτιωμένων αποτελεσμάτων για της χρήση του 2021 σε σχέση με την Προηγούμενη . Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων μέσω του ηλεκτρονικού εμπορίου, υλοποιώντας προωθητικές ενέργειες . Παρόλο που οι επιπτώσεις της υγειονομικής κρίσης εξακολουθούν να υφίστανται και τους πρώτους μήνες του 2021 , τα μέχρι σήμερα δεδομένα που αφορούν τα Οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας οδηγούν στο συμπέρασμα ότι το 2021 ,εφόσον οι συνθήκες στην αγορά δεν επιδεινωθούν , θα

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

υπάρξει σημαντική αύξηση των πωλήσεων σε σχέση με το προηγούμενο έτος, καθώς και βελτίωση των Οικονομικών αποτελεσμάτων .

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

Η εξέλιξη της πανδημίας του Κορονοϊού (COVID-19) στην Ελλάδα οδήγησε σε νέα αναστολή λειτουργίας ορισμένων επιχειρήσεων και καθολική απαγόρευση της κυκλοφορίας από 07/11/2020, η οποία μέχρι σήμερα παραμένει σε ισχύ, με διάφορα σενάρια να εξετάζονται για την σταδιακή άρση των μέτρων και την επανεκκίνηση της εγχώριας δραστηριότητας. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εντάσσονται σε αυτές των πληττόμενων επιχειρήσεων και συμπεριλαμβανόταν στις εταιρείες που υποχρεωτικά έπρεπε να διακόψουν τη λειτουργία τους. Η Εταιρεία 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, η οποία συνεχίστηκε και στην χρήση 2021. Με βάση τα παραπάνω και δεδομένου ότι η διαδικασία άρσης των μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης της πανδημίας δεν έχει ολοκληρωθεί, η Εταιρεία και ο Όμιλος παρακολουθούν προσεκτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού, προκειμένου να προσαρμοστούν στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό της διάδοσης του. Διαθέτει πλάνο για την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων τους σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνουν προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων, είναι σε ετοιμότητα για την εφαρμογή σχεδίου συνέχισης των εργασιών τους, καθώς παρακολουθούν και συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις όπως επιβάλλονται από τις επίσημες οδηγίες των αρμόδιων αρχών σε εθνικό επίπεδο.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2020 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα.

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 εταιρείες.

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	31.12.2020	31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	988	1.112
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	361	371
ΣΥΝΟΛΑ	1.349	1.483
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.12.2020	31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	249	208
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	0	49
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	249	257
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	736	700
ELETEN A.E	14	51
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	750	751
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	13	12
ELETEN A.E	344	410
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	112	149
ΣΥΝΟΛΑ	469	571

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 736 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 € 13 χιλ. αφορούν σε χρέωση μισθωμάτων μεταχειρισμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 14 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 € 19 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 274 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων.

Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 112 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.

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2020 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Ποσά σε χιλ. €		
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
Α) Εταιρείας	425	457
Β) Ομίλου	482	528
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	0	0
Β) Ομίλου	0	0
3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	229	227
Β) Ομίλου	234	239

Στις υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη Διοίκησης περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, και άτοκες πιστώσεις χορηγηθείσες στην Εταιρεία από μέλη της διοίκησής της συνολικού ποσού € 200 χιλ.

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2020 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
- 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 Μιχαήλ Αγγέλου 24.
- ικ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καλλιθέας στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 142.
- ικα) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στο εμπορικό κέντρο «MEGA OUTLET».
- ικβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Κωλέττη 22.
- ικγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χανίων στην οδό Ανδρέα Παπανδρέου 14.
- ικδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ηρακλείου στην οδό Λεωφόρου Καλοκαιρινού 70.
- ικε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρόδου στην οδό Αμμοχώστου 10.
- ικστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πύργου Ηλείας στην οδό Λετρινών 10.
- ικζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καρδίτσας στην Στεργίου Λάππα 28.
- ικη) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Πλάτωνος 6.
- ικθ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρεθύμνου στην οδό Αρκαδίου 94.
- λ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Παύλου Μελά εντός του χώρου της έδρας στο 6ο χλμ. Θεσσαλονίκης-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 Οικονομικής Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Τα αναγραφόμενα κατωτέρω ανταποκρίνονται στην σημερινή νομική και πραγματική κατάσταση, ενώ δεν λαμβάνονται υπόψη οι προσαρμογές που θα λάβουν χώρα σύμφωνα με τον ν. 4706/2020 που θα τεθεί σε ισχύ τον Ιούλιο του 2021, με τον οποίο αναμορφώνεται ουσιαστικά και επικαιροποιείται το νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση των ανωνύμων εταιρειών των οποίων οι μετοχές ή οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα.

Η 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 της Εταιρείας με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- B. Αποκλίσεις από τον εφαρμοζόμενο 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
- 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 αναφορικά με τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης (ν. 4548/2019, ν. 4449/2017 και ν. 3016/2002, όπως ισχύουν) και έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης. Την παρούσα στιγμή, η Εταιρεία εξετάζει τις απαιτούμενες προσαρμογές για την συμμόρφωση με το νέο νόμο για την Εταιρική Διακυβέρνηση (ν. 4706/2020) που θα τεθεί σε εφαρμογή τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους.

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

A. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας 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 2020.

Ο Κώδικας είναι διαθέσιμος στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση:

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

B. Αποκλίσεις από τον εφαρμοζόμενο 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.

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 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 αναφορικά με ορισμένες ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες μικρότερου μεγέθους, ήτοι που δεν

συμπεριλαμβάνονται στους δείκτες FTSE/ATHEX Large Cap και FTSE/ ATHEX Mid Cap, σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του εφαρμοζόμενου Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) 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.

Διευκρινίζεται ωστόσο ότι μετά την έναρξη ισχύος του ν. 4706/2020, το άρθρο 12 του οποίου καθιστά υποχρεωτική την σύσταση Επιτροπής Υποψηφιοτήτων, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα στην εκπλήρωση των επιβαλλόμενων από τον ως άνω νόμο υποχρεώσεων σύστασης Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και κατάρτισης Πολιτικής Καταλληλότητας των μελών του ΔΣ (άρθρο 3 ν. 4706).

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το ΔΣ δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 20 αυτού, η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από πέντε (5) έως 9 (εννέα) συμβούλους. Η απόκλιση αυτή υπαγορεύεται από το μέγεθος και την εν γένει οργάνωση και διοίκηση της Εταιρείας, που δεν δικαιολογούν την ύπαρξη πολυπληθούς ΔΣ.

- Το οκταμελές ΔΣ δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, καθώς απαρτίζεται από τέσσερα (4) εκτελεστικά και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων μη εκτελεστικών, τρία (3) μέλη είναι ανεξάρτητα. Με τη συγκεκριμένη σύνθεση θεωρείται ότι διασφαλίζεται η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του ΔΣ.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- 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, αλλά και του μεγέθους αυτής.

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 είχε αξιολογηθεί ως απαραίτητη. Διευκρινίζεται ωστόσο ότι, ενόψει των διατάξεων του άρθρου 12 του ν. 4706/2020 που θα τεθεί σε ισχύ τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους, η Εταιρεία θα επαναξιολογήσει άμεσα τη θέση της στο θέμα αυτό ώστε να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με την εφαρμοστέα νομοθεσία.

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, διευκρινιζομένου επιπλέον ότι η Εταιρεία θα προσαρμοστεί άμεσα στις υποχρεώσεις της που τυχόν προκύπτουν από τον ν. 4706/2020 σχετικά με την δημιουργία επιτροπών και θα θέσει στην διάθεση αυτών τους απαραίτητους πόρους και την υλικοτεχνική υποδομή για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

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 Εταιρείας 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. Στο πλαίσιο προσαρμογής της Εταιρείας με τις διατάξεις του ν.4706/2020, θα εξετασθεί η σκοπιμότητα εισαγωγής συστήματος αξιολόγησης του ΔΣ.

Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος

Εσωτερικός έλεγχος - Επιτροπή Ελέγχου

- δεν υφίσταται μέχρι σήμερα ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς θεωρήθηκε ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της εν λόγω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις. Σημειώνεται όμως ότι στο πλαίσιο προσαρμογής και συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 και ειδικότερα με του άρθρο 10 παρ. 3 αυτού, η Εταιρεία θα μεριμνήσει για την κατάρτιση κανονισμού λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.

- 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. Σε κάθε περίπτωση πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων προς υποστήριξη του έργου της εν λόγω επιτροπής, η Εταιρεία θα θέσει στη διάθεση της τελευταίας τους απαραίτητους πόρους.

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν είχε αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα. Η απόκλιση αυτή δεν είχε αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα καθώς η Εταιρεία, συμμορφούμενη με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του ν. 4548/2018 κατάρτισε Πολιτική Αποδοχών το περιεχόμενο της οποίας ενεκρίθη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 27.6.2019

Διευκρινίζεται ότι ενόψει της θέσης σε ισχύ του ν. 4706/2020, το άρθρο 11 του οποίου προβλέπει την υποχρέωση λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών, η Εταιρεία θα προχωρήσει άμεσα, και κατόπιν σχετικής απόφασης του αρμόδιου οργάνου, στη σύσταση της ως άνω επιτροπής.

- 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.

Η παρούσα απόκλιση αναμένεται να αρθεί με την σύσταση, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, της προβλεπόμενης από το άρθρο 11 του ν. 4706/2020 Επιτροπής Αποδοχών.

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

Π. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

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, ενώ βρίσκεται σε διαδικασία εναρμόνισης με τις διατάξεις του νέου νομοθετήματος (ν. 4706/2020). 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, όπως τροποποιήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 01.09.2020, αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) 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, οι οποίοι μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητοί. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη 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 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 δε ισοψηφίας, 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. Τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάνα μέλη, σε περίπτωση δε αρνήσεως υπογραφής από κάποιο μέλος γίνεται σχετική μνεία στα Πρακτικά. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα Πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του.

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 του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μεταξύ 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 στη 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 τον εκλεγέντα, 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).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 οκταμελές, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την 01.09.2020, συγκροτήθηκε σε σώμα την 01.09.2020, έχει πενταετή θητεία λήγουσα την 31.08.2025 και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη, Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος.
- 2) Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 3) Λαδένης Παύλος του Βασιλείου, Α' Αντιπρόεδρος του ΔΣ, Εκτελεστικό Μέλος.
- 4) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Β' Αντιπρόεδρος, του ΔΣ Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 5) Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 6) Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 7) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 8) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος .

Η ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση εξέλεξε επίσης και δύο (2) αναπληρωματικά μέλη, τα οποία μπορούν να αναπληρώσουν οποιοδήποτε μέλος του ΔΣ.

Τα εν λόγω μέλη είναι οι:

- 1) Φιλίππου Ιωάννης του Μιχαήλ, Αναπληρωματικό Μέλος .
- 2) Φιλίππου Αλέξανδρος του Μιχαήλ, Αναπληρωματικό Μέλος .

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

ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ χήρα Ιωάννη Λαδένη

Πρόεδρος του ΔΣ και Διευθύνουσα Σύμβουλος - 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.

ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ, σύζυγος κ. Φιλίππου Μιχαήλ

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Έχει σπουδάσει Χημεία στο Πανεπιστήμιο Birmingham της Αγγλίας. Εργάστηκε στην Εταιρεία από το 1971 ως το 2020.

ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ του Βασιλείου

Α' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.

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

ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.

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

ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ, Σάββα

Β' Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό 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 σε διοικητικά συμβούλια φορέων και εταιριών καθώς και ως σύμβουλος και ελεγκτής επιχειρήσεων του κλάδου.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του Γεωργίου
Σύμβουλος, Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό 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
Σύμβουλος, 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.

ΑΠΟΣΤΟΛΙΔΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ του Θεοδώρου
Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Είναι απόφοιτος των Τ.Ε.Ι. Σερρών, Σχολή Διοίκησης & Οικονομίας - τμήμα Λογιστικής (1996) και κατέχει άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού Α' τάξης. Από τον Μάιο του 1996 έως και τον Δεκέμβριο του 2003 εργάστηκε σε διάφορες εταιρείες ως Λογιστής, ενώ παράλληλα, από τον Οκτώβριο του 1998 έως σήμερα, διατηρεί Λογιστικό Γραφείο και έχει συνεργασθεί με πλήθος Ανωνύμων Εταιρειών.

1.4. Κατά τη διάρκεια του έτους 2020 πραγματοποιήθηκαν 18 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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).

1.6 Πολιτική αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου

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 αποζημίωση παραστάσεως, η οποία για το 2020 ήταν συνολικά 14,7 χιλ. €. Επίσης, στα μέλη του ΔΣ που παρέχουν στην Εταιρεία πραγματική, επί οκταώρου βάσεως, εργασία δόθηκαν μικτές αποδοχές και αποζημιώσεις 244 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 ενέκρινε τον ορισμό/εκλογή, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 1η Σεπτεμβρίου 2020, τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) η οποία συνιστά επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ,

- 1) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος,
- 2) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος,
- 3) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν και της προτάσεως της Γ.Σ. εξέλεξε ως μέλη τής τριμελούς επιτροπής Ελέγχου, τους ανωτέρω συμβούλους

Ακολούθως, η Επιτροπή Ελέγχου, σε ειδική συνεδρίαση που έλαβε χώρα την 10.09.2020 εξέλεξε μεταξύ των μελών της ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Θεόφιλο Ασλανίδη.

Η θητεία της Επιτροπής Ελέγχου λήγει την 31^η Αυγούστου 2025

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τα δε μέλη της πληρούν το σύνολο των κριτηρίων και προϋποθέσεων που τίθενται από τις διατάξεις του άρθρου 44 παρ. 1 του ν. 4449/2017 όπως ισχύει, καθώς όλα τα μέλη της επιτροπής είναι ανεξάρτητα από την ελεγχόμενη οντότητα

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

και ικανοποιούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του ν. 3016/2002, και επίσης όλα τα μέλη της επιτροπής έχουν επαρκή γνώση του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία ενώ ένα (1) μέλος της επιτροπής έχει γνώσεις λογιστικής ή ελεγκτικής.

Σημειώνεται ακόμα ότι, ενόψει της έναρξης ισχύος την 17.07.2021 του ν. 4706/2020 και ειδικότερα του άρθρου 9 αυτού, το οποίο εισάγει αυστηρότερα κριτήρια για τον ορισμό ενός μέλους του ΔΣ ως ανεξάρτητου, η Εταιρεία θα επανεξετάσει άμεσα τη στελέχωση της Επιτροπής Ελέγχου ώστε να εξασφαλισθεί η πλήρης κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρείας με την κείμενη νομοθεσία.

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.
 - 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 2020 πέντε (5) 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 σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων 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,

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

- 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,
- 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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 ¾ 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 Πρόεδρο και 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 εσωτερικό ελεγκτής 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 (ΔΣ)

Το ΔΣ 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 ΔΣ 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 ΔΣ 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 είναι:

1. ΟΡΓΑΝΩΣΗ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου στην οποία σήμερα απασχολείται ένα πρόσωπο, 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.

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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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

Η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου:

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 ν. 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 ελεγχομένων.

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/ΕΚ

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 .

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 Παύλου Μελά, 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 Μεριδα 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.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών ΔΣ 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 ΔΣ 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 :

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 :

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 27η Απριλίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2020, πρότεινε προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος, λόγω ζημιολογώνων αποτελεσμάτων .

Θεσσαλονίκη, 27 Απριλίου 2021

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος

Αναστασία Λαδένη

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 2020, 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 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων 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. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Κύριο Θέμα Ελέγχου	Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με το Κύριο Θέμα Ελέγχου
<p>Την 31.12.2020 ο Όμιλος κατείχε αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων ειδών ρουχισμού ύψους € 8.101 χιλ. (€ 8.021 χιλ. την 31.12.2019).</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 στις 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 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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

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 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.

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 .

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 10 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Ι. Γιαννακουλόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24571



DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

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



4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε χιλ. €)	Σημείωση	Όμιλος	
		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	12.158	13.970
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-6.952	-7.876
Μικτό Κέρδος		5.206	6.094
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	461	134
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.298	-1.359
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-3.858	-4.222
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		511	647
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-816	-857
Αποτελέσματα προ Φόρων		-305	-210
Φόρος Εισοδήματος	4.10	-305	-79
Αποτελέσματα μετά φόρων (α)		-610	-289
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-606	-283
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-4	-6
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)			
Συν/κές διαφορές Ενοποίησης		-9	-12
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α+β)		-619	-301
Αποδιδόμενα σε :			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-615	-295
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-4	-6
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,0977	-0,0456
EBITDA		1.741	1.910

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 2020

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε χιλ. €)	Σημείωση	Εταιρεία	
		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	11.568	13.379
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-6.794	-7.692
Μικτό Κέρδος		4.774	5.687
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	391	199
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.011	-1.052
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-3.675	-3.994
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		479	840
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-797	-832
Έσοδα / έξοδα επενδύσεων		-250	-400
Αποτελέσματα προ Φόρων		-568	-392
Φόρος Εισοδήματος	4.10	153	304
Αποτελέσματα μετά φόρων(α)		-415	-88
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α)+(β)		-415	-88
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,0669	-0,0142
EBITDA		1.622	2.016

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 2020

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ					
(ποσά σε χιλ. €)					
		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημείωση	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.11	10.356	10.496	10.171	10.291
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4.12	7	10	6	10
Αναβάλ. Φορλ. Απαιτήσεις	4.23	0	0	417	264
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	4.13	3.071	3.051	2.810	2.937
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	4.14	0	0	1.716	1.966
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.15	149	135	144	132
		13.583	13.692	15.264	15.600
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	4.16	8.101	8.021	7.578	7.408
Πελάτες	4.17	2.549	2.834	3.377	3.381
Λοιπές Απαιτήσεις	4.17	2.147	2.412	1.931	2.172
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	4.18	1	1	1	1
Ταμειακά Διαθέσιμα	4.19	334	156	227	97
		13.132	13.424	13.114	13.059
		26.715	27.116	28.378	28.659
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
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		-81	-72	0	0
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον		-8.493	-7.886	-6.056	-5.641
Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής		3.166	3.782	5.684	6.099
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		5	9		
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων		3.171	3.791	5.684	6.099
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Δάνεια	4.22	13.776	12.502	13.776	12.502
Αναβαλ.Φορ. Υποχρεώσεις	4.23	506	200	0	0
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.24	621	639	605	624
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	2.294	2.343	2.089	2.288
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.25	505	205	505	205
		17.702	15.889	16.975	15.619
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	4.20	2.177	2.909	2.212	2.629
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	4.20	560	889	519	842
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	869	815	807	752
Δάνεια	4.22	2.236	2.823	2.181	2.718
		5.842	7.436	5.719	6.941
		26.715	27.116	28.378	28.659
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					

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 2020

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
(ποσά σε χιλ. €)				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-305	-210	-568	-392
Πλέον /μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.230	1.263	1.144	1.176
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	816	857	797	832
Προβλέψεις	152	118	366	460
Συναλλαγματικές διαφορές	-5	0	0	0
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	-7	6	-7
	1.888	2.021	1.745	2.069
Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων	-80	-271	-170	-340
Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων	380	-302	110	-343
Αύξηση (μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην δανειακών)	-1.817	-462	-1.429	-445
	371	986	256	941
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντες	-703	-718	-684	-699
Πληρωμές φόρων	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-332	268	-428	242
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-171	-176	-167	-157
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	8	7	0	7
Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών	0	0	0	0
Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-14	0	-12	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-177	-169	-179	-150
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	2.000	317	2.000	309
Εξοφλήσεις δανείων	-1.313	-464	-1.263	-450
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	687	-147	737	-141
Καθαρή Αύξηση/(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)	178	-48	130	-49
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	156	204	97	146
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	334	156	227	97

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 2020

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 01.01.2019 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	0	970	5.537	0	-5.553	6.187
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
Υπόλοιπα την 01.01.2020 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	0	970	5.537	0	-5.641	6.099
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	0	0	0	0	-415	-415
Μερίσματα	0	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα την 31.12.2020 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>0</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	0	-6.056	5.684

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 2020

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 01.01.2019 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	15	970	5.537	-60	-7.603	4.092
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>
Υπόλοιπα την 01.01.2020 κατά ΔΠΧΑ	3.100	2.133	9	970	5.537	-72	-7.886	3.791
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	-4	0	0	-9	-606	-619
Υπόλοιπα την 31.12.2020 κατά ΔΠΧΑ	<u>3.100</u>	<u>2.133</u>	<u>5</u>	<u>970</u>	<u>5.537</u>	-81	<u>-8.492</u>	<u>3.171</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 και Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ

Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, μέλος του Δ.Σ

Λαδένης Παύλος, Α' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ασλανίδης Θεόφιλος, Β' Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Σιούγγαρης Ιωάννης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος του Δ.Σ.

Κουρουβέης Δημήτριος, μέλος του Δ.Σ.

Σπανόπουλος Αθανάσιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Αποστολίδης Χρήστος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

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 2020

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 237 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 354 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ειδικότερα:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Αριθμός Ατόμων</i>				
Μισθωτοί	197	193	177	179
Ημερομίσθιοι	157	166	60	61
Σύνολο	354	359	237	240

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2020 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 Μιχαήλ Αγγέλου 24.
- 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. Θεσσαλονίκης-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 01.01-31.12.2020, 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 2020 (01.01-31.12.2020) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27^η Απριλίου 2021.

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 2019, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων που είναι υποχρεωτικά για χρήσεις με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2020.

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

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 εν λόγω τροποποίηση δεν είχε 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. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε 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 είχαν την οποιαδήποτε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση Επιτοκίων Αναφοράς»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, με σκοπό την εξομάλυνση ενδεχόμενων επιπτώσεων που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των επιτοκίων αναφοράς, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν είχαν την οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Β) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα 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 16 (Τροποποιήσεις) «Διευκολύνσεις με μισθώσεις σχετιζόμενες με τον Covid-19»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020)**

Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 16 παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση κατά την οποία πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως

να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση 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 Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 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.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) «Ασφαλιστικές Συμβάσεις-παράταση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων παρατείνεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, δόθηκε παράταση και της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», με αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση Επιτοκίων Αναφοράς– Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων επιτοκίων αναφοράς, εκδίδοντας μία σειρά τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα, οι οποίες συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις όταν αντικαθίσταται το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Οι νέες τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης και στις σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσουν την επίπτωση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντικές.

ΔΠΧΑ 3, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 37, Ετήσιες Βελτιώσεις 2018-2020 (Τροποποιήσεις) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022)

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

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία οντότητα θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσουν την επίπτωση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντικές.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις σχετικά με την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, η ταξινόμηση μιας υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση και αποσαφηνίζουν τις απαιτήσεις σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων που πρόκειται να διακανονιστούν μέσω της έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσουν την επίπτωση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντικές.

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:

- 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020, δεν επανεκτίμησε τα ανωτέρω πάγια της, λόγω του γεγονότος ότι δεν κρίνεται η μεταβολή της αξίας τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 την 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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 αμφοτεροβαρούς 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 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 εργατοϋπαλλήλους 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 (ΕΦΚΑ) 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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

Μισθώσεις

Κατά τη σύναψη μίας σύμβασης ο Όμιλος εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι μισθωτής

Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης και επαναπροσδιορίζονται στις περιπτώσεις επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία προκαταβλήθηκαν της ημερομηνίας έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβάσεις μίσθωσης κτιριακών εγκαταστάσεων και μεταφορικών μέσων που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητές του. Στην περίπτωση όπου οι συμβάσεις μίσθωσης περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία, ο Όμιλος έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο καθώς και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των μισθωμάτων, ο Όμιλος χρησιμοποιεί επιτόκιο ίσο με το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού του κατά την ημερομηνία έναρξης

της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, η υποχρέωση από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Σε περίπτωση τροποποίησης των όρων της αρχικής μίσθωσης η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επαναμετράται και η όποια προκύπτουσα διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής

Για μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο. Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης ο Όμιλος είχε συνάψει συμβάσεις μισθώσεων στις οποίες ήταν εκμισθωτής.

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 απόκτα 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 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 αντανakλούν 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.

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

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020 και στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης, η επένδυση στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ επιβαρύνθηκε με απομείωση συνολικού ποσού € 250 χιλ. (2019: € 400 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 απαίτησης 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 προσδιορισθεί 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 δουλεμένες από τους

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

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. €)			Συνολικά
ΕΤΟΣ 2019	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	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			-283

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλ. €)			Συνολικά
ΕΤΟΣ 2020	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ποσά
Πωλήσεις	12.104	1.190	13.294
Μείον διεταιρικές	-288	-848	-1.136
Πωλήσεις σε τρίτους	11.816	342	12.158
Μικτό κέρδος	5.094	112	5.206
Άλλα έσοδα /έξοδα	319	142	461
Λειτουργικές Δαπάνες	-4.945	-211	-5.156
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	468	43	511
Χρηματοοικονομικό κόστος	-797	-19	-816
Αποτέλεσμα προ φόρων	-329	24	-305
Φόροι εισοδήματος			-305
Αποτέλεσμα μετά φόρων			-610
Δικαιώματα μειοψηφίας			-4
Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου			-606

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

(Ποσά σε χιλ. €)			Απαλοιφή	Συνολικά
ΕΤΟΣ 2019	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	διεταιρικών 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

(Ποσά σε χιλ. €)			Απαλοιφή	Συνολικά
ΕΤΟΣ 2020	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	διεταιρικών συναλλαγών	ποσά
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	0		7
Ενσώματα πάγια	10.177	193	-14	10.356
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17.883	657	-2.188	16.352
Συμμετοχές	1.716	0	-1.716	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-24.014	-642	1.112	-23.544
Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.769	208	-2.806	3.171

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ

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

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ενοίκια Κτιρίων	34	34	34	34
Ενοίκια Μηχανημάτων – Σημάτων	0	0	66	66
Εισπρ. Έξοδα αποστολής	47	37	45	36
Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις	29	11	29	11
Επιδότησεις λόγω Covid	189	0	55	0
Λοιπά έσοδα	64	2	77	2
Ανόργανα έσοδα	8	2	5	2
Έκτακτα κέρδη	0	7	0	7
Έσοδα από μισθώσεις λόγω covid	205	0	198	0
Ανόργανα έξοδα	-25	-27	-25	-27
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-2	-1	-2	-1
Έκτακτες Ζημιές	-6	0	-6	0
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων	-82	69	-85	69
Σύνολα	461	134	391	199

4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2020	Έτος 2019	Έτος 2020	Έτος 2019
Αριθμός Ατόμων				
Μισθωτοί	197	193	177	179
Ημερομίσθιοι	157	166	60	61
Σύνολο	354	359	237	240
	Όμιλος	Όμιλος	Εταιρεία	Εταιρεία
(Ποσά σε χιλ. €)	2020	2019	2020	2019
Μισθοί και Ημερομίσθια	3.669	4.222	2.968	3.496
Εργοδοτικές εισφορές	786	940	746	891
Λοιπά έξοδα προσωπικού-Αποζημιώσεις	107	106	94	96
Σύνολα Μισθοδοσίας	4.562	5.268	3.808	4.483

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.7 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το Κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2020	Έτος 2019	Έτος 2020	Έτος 2019
Κόστος αναλωθέντων	3.286	3.925	2.644	3.166
Απομείωση αξίας αποθεμάτων	139	60	120	10
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.106	2.446	1.490	1.828
Επεξεργασίες από τρίτους	2.071	2.090	2.071	2.090
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	43	90	43	90
Παροχές Τρίτων	134	169	134	169
Έξοδα από φόρους και τέλη	44	62	44	62
Υλικά άμεσης ανάλωσης	78	86	78	86
Λοιπά Έξοδα	48	45	44	47
Έξοδα αποσβέσεων	139	158	126	144
Μείον Διεταιρικές απαλοιφές	-1.136	-1.255	0	0
Σύνολο Κόστος Πωληθέντων	6.952	7.876	6.794	7.692

4.8 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2020	Έτος 2019	Έτος 2020	Έτος 2019
Μισθοδοσία	2.456	2.822	2.318	2.655
Έξοδα Διαφήμισης & Προώθησης	285	213	267	211
Αμοιβές Τρίτων	436	492	328	355
Αποσβέσεις	1.091	1.105	1.017	1.032
Έξοδα Ενοικίων	0	24	0	0
Έξοδα Μεταφορών	189	206	164	188
Επισκευές & Συντηρήσεις	97	106	93	100
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	31	6	15	0
Λοιπά	571	607	484	505
Σύνολο	5.156	5.581	4.686	5.046

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.9 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

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

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2020	2019	2020	2019
Τόκοι Δανείων	580	594	574	587
Χρημ. Κόστος από μισθώσεις	120	140	113	133
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	116	123	110	112
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων	816	857	797	832

4.10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2020	2019	2020	2019
Φόρος Εισοδήματος	24	83	4	106
Αναγνώριση φορολ. απαίτησης από συμμετοχές	0	0	-404	0
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές προηγ. Χρήσεων	345	21	345	0
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0	22	0	35
Αναβαλλόμενος Φόρος	-64	-47	-98	-445
	305	79	-153	-304

Φορολογική Δαπάνη (Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2020	2019	2020	2019
Κέρδη προ Φόρων	-305	-210	-568	-392
Φόρος Κερδών	-82	-37	-136	-93
Φόρος Εσόδων, Δαπανών μη αναγν. Φορολογικά	42	73	42	-246
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές	345	21	345	0
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0	22	0	35
Αναγνώριση φορολ. απαίτησης από συμμετοχές	0	0	-404	0
Φόρος Εισοδήματος	305	79	-153	-304

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τη χρήση 2020 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 2019 -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 31/12/2014 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για διενέργεια ελέγχου .

Δεν υπάρχει σχηματισμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Για τη χρήση 2020 η 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2020 Εταιρεία						Σύνολα
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2020	6.158	5.704	5.667	183	5.322	0	23.033
Προσθήκες χρήσης	0	78	4	0	85	0	167
Μείωση από πωλήσεις			0	0	-8		-8
31.12.2020	6.158	5.782	5.671	183	5.399	0	23.192
Αποσβέσεις							
01.01.2020		-2.154	-5.556	-168	-4.865	0	-12.743
Αποσβέσεις χρήσης		-147	-30	-4	-99	0	-280
Μείωση αποσβεσθέντων			0	0	2	0	2
31.12.2020		-2.301	-5.586	-172	-4.962	0	-13.021
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2020	6.158	3.481	85	11	437	0	10.171

(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	-164	-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 2020

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2020 Όμιλος						
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	Σύνολα
Κόστος ή Εκτίμηση							
01.01.2020	6.173	6.045	6.612	300	5.983	39	25.152
Προσθήκες χρήσης	0	78	4	0	88	0	170
Μείωση από πωλήσεις		0	-1	-7	-8	0	-16
Συν/κές διαφορές		-7	-4	-2	0	0	-13
31.12.2020	6.173	6.116	6.611	291	6.063	39	25.293
Αποσβέσεις							
01.01.2020		-2.328	-6.515	-284	-5.490	-39	-14.656
Αποσβέσεις χρήσης		-157	-30	-8	-104	0	-299
Μείωση αποσβ/ντων		0	0	6	2	0	8
Συν/κές διαφορές		3	4	2	0	0	9
31.12.2020		-2.482	-6.541	-284	-5.592	-39	-14.938
Αναπόσβεστη αξία							
31.12.2020	6.173	3.634	70	7	471	0	10.356

(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 2020

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.

4.12 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ασωμάτων ακινητοποιήσεων των παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ. €) Εταιρεία									
	01.01-31.12.2020				01.01-31.12.2019				
	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	10	0	0	10	16	0	0	16	
Προσθήκες	0	0	0	0	0	0	0	0	
Αποσβέσεις									
Χρήσης	-4	0	0	-4	-6	0	0	-6	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	6	0	0	6	10	0	0	10	

(Ποσά σε χιλ. €) Όμιλος									
	01.01-31.12.2020				01.01-31.12.2019				
	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	10	0	0	10	16	0	0	16	
Προσθήκες	1	0	0	1	0	0	0	0	
Αποσβέσεις									
Χρήσης	-4	0	0	-4	-6	0	0	-6	
Αναπόσβεστο									
Υπόλοιπο	7	0	0	7	10	0	0	10	

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.13 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	3.196	297	3.493
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	488	16	504
Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	-843	-103	-946
Υπόλοιπο 31.12.2019	2.841	210	3.051
Υπόλοιπο 01.01.2020	2.841	210	3.051
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	926	76	1.005
Μειώσεις	-56	0	-56
Αποσβέσεις	-823	-106	-928
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.891	180	3.071

(Ποσά σε χιλ. €)	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	3.133	255	3.388
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	413	15	428
Μειώσεις	0	0	0
Αποσβέσεις	-786	-93	-879
Υπόλοιπο 31.12.2019	2.760	177	2.937
Υπόλοιπο 01.01.2020	2.760	177	2.937
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	713	75	789
Μειώσεις	-56	0	-56
Αποσβέσεις	-763	-97	-859
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.654	156	2.810

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.Λ.Π.36			<u>-4.016 χιλ. €</u>
			924 χιλ. €
MINCO ROMANIA SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	792 χιλ. €
J & B LADENIS BROS			
MINERVA CYPRUS L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	50 χιλ.€
Δ.Λ.Π.36			<u>-50 χιλ.€</u>
			0 χιλ. €
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ			1.716 χιλ. €

Κατά την 31.12.2020 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.Λ.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 31.12.2020 και είναι οι ακόλουθες:

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 31.12.2020 σε 9,51% (2019: 10,41%) .

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 € 250 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 2020

θυγατρικής Εταιρείας κατά τη λήξη της χρήσης 2020, 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 2020 ενώ από την εν λόγω εκτίμηση προέκυψε ζημιά απομείωσης ποσού € 250 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 ζημιά απομείωσης εκτιμάται ότι θα προέκυπτε μεγαλύτερη / μικρότερη ζημιά απομείωσης ποσού € 134 χιλ/ € 177 χιλ. αντίστοιχα.

4.15 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Εγγυήσεις ενοικίων	113	109	111	107
Εγγυήσεις σε εταιρίες Ενοικ. Αυτοκινήτων	23	14	20	13
Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η.	13	12	13	12
Σύνολο	149	135	144	132

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.16 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Εμπορεύματα	708	759	380	395
Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες	2.691	2.684	2.638	2.620
Ετοιμα Προϊόντα & Ημιτελή	4.702	4.578	4.560	4.393
Σύνολο	8.101	8.021	7.578	7.408

Κατά την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία και ο Όμιλος, προέβησαν σε επιπλέον απομείωση της αξίας των αποθεμάτων ποσού € 120 χιλ και € 139χιλ. 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Πελάτες	3.357	3.588	4.063	4.053
Γραμμάτια Εισπρακτέα	150	223	96	114
Επιταγές εισπρακτέες	2.201	2.321	2.096	2.213
Λοιπές Απαιτήσεις	454	550	380	485
Μείον: Προβλέψεις	-1.466	-1.436	-1.327	-1.312
Σύνολο	4.696	5.246	5.308	5.553

Οι λογιστικές αξίες των ανωτέρω απαιτήσεων αντιπροσωπεύουν την εύλογη τους αξία. Οι εμπορικές απαιτήσεις αντιπροσωπεύουν κυρίως απαιτήσεις σε Ευρώ. Επίσης, το σύνολο των απαιτήσεων την 31.12.2020 προβλέπεται ότι θα εισπραχθεί εντός του 2021.

Ακολουθεί πίνακας με την ενηλικίωση των προβλέψεων απομείωσης των απαιτήσεων για πελάτες οι οποίοι βρίσκονται σε δεινή οικονομική θέση.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

(ποσά σε χιλ. €)

ΟΜΙΛΟΣ

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ	ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
0-90	2	0	2
90-180	2	0	2
180-365	1	0	1
365-και άνω	1.843	1.467	376
	1847	1467	381

(ποσά σε χιλ. €)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ	ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
0-90	1	0	1
90-180	1	0	1
180-365	0	0	0
365-και άνω	1.687	1.328	359
	1.688	1.328	360

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο ενάρξεως	1.436	1.429	1.312	1.311
Πρόβλεψη χρήσης	30	45	15	40
Αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	0	-38	0	-39
Υπόλοιπο λήξεως	1.466	1.436	1.327	1.312

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης. Περαιτέρω για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας για πιστωτικές ζημιές,

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Η υιοθετηθείσα πιστωτική πολιτική των εμπορικών απαιτήσεων αφορά σε πιστωτικό κύκλο έως 180 ημερολογιακές ημέρες αναλόγως το είδος των πωληθέντων ετοιμών προϊόντων και την πιστωτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω οι μη απομειωμένες εμπορικές απαιτήσεις, οι οποίες ήταν εντός της προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής, ανέρχονταν κατά την 31.12.2020 για τον Όμιλο στο ποσό των € 4.315 χιλ. (2019: € 5.530 χιλ.) και για την Εταιρεία στο ποσό € 4.947 χιλ. (2019: € 5.862 χιλ.)

Κατά την 31.12.2020, οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίες ήταν εκτός της ανωτέρω προκαθορισμένης πιστωτικής πολιτικής αλλά δεν είχαν απομειωθεί, ανέρχονταν για τον Όμιλο στο ποσό των € 381 χιλ. και για την Εταιρεία στο ποσό των € 360 χιλ. Οι εν λόγω απαιτήσεις αφορούν περιπτώσεις πελατών με πολυετή συνεργασία και ειδικές εμπορικές σχέσεις για τους οποίους η ενηλικίωση των ανωτέρω απαιτήσεων είναι πέραν των 365 ημερών.

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1	1	1	1

Η αποτίμηση τους γίνεται με την τιμή κλεισίματος 31.12.2020

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020 και αντίστοιχα την 31^η Δεκεμβρίου 2019

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο	25	43	22	40
Καταθέσεις σε Τράπεζες (Όψεως & Προθεσμίες)	309	113	205	57
Σύνολο	334	156	227	97

4.20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις Ομίλου και Εταιρείας κατά λογαριασμό έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	1.324	1.381	1.446	1.318
Επιταγές πληρωτέες	295	761	282	676
Γραμμάτια πληρωτέα	0	0	0	0
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	204	307	171	221
Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	558	889	519	842
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	251	373	232	341
Λοιπές Υποχρεώσεις	105	87	81	73
Σύνολο	2.737	3.798	2.731	3.471

4.21 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
01.01.2020	3.164	3.040
Μείωση 01.01-31.12.2020	-888	-827
Μεταβολές εκτιμήσεων των συμβάσεων	887	683
31.12.2020	3.163	2.896
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.294	2.089
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	869	807
Σύνολο	3.163	2.896

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

(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
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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<u>Δάνεια</u>				
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	2.236	2.823	2.181	2.718
Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	13.776	12.502	13.776	12.502
Σύνολο Δανείων	16.012	15.325	15.957	15.220

Οι μεταβολές του Δανεισμού αναλύονται ως κάτωθι:

Εταιρεία	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Σύνολο
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			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	405	-405	0
Λοιπές μεταβολές	0	212	212

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Κατά την 31/12/2019	2.718	12.502	15.220
Μείον: Αποπληρωμές	-1.237	0	-1.237
Πλέον: Αναλήψεις	0	2.000	2.000
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2020			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	700	-700	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	-26
Κατά την 31/12/2020	<u>2.181</u>	<u>13.776</u>	15.957

Όμιλος	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις		Σύνολο
	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	
Κατά την 31/12/2018	2.427	13.045	15.472
Μείον: Αποπληρωμές	-9	-350	-359
Πλέον: Αναλήψεις	0	0	0
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2019			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	405	-405	0
Λοιπές μεταβολές	0	212	212
Κατά την 31/12/2019	2.823	12.502	15.325
Μείον: Αποπληρωμές	-1.287	0	-1.287
Πλέον: Αναλήψεις	0	2.000	2.000
Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2020			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	700	-700	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	-26
Κατά την 31/12/2020	<u>2.236</u>	<u>13.776</u>	16.012

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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 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 ορίστηκε 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.

Την τρέχουσα χρήση η Εταιρεία προέβη σε λήψη χρηματοδότησης μέσω εγγυοδοσίας της Ε.Α.Τ. συνολικού ποσού 2.000.000,00€ από τις Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ , EUROBANK και ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.23 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η εξέλιξη του λογαριασμού των Αναβαλλόμενων Φόρων:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2020	2019	2020	2019
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	803	1.120	1.724	1.584
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-1.308	-1.320	-1.307	-1.320
	-505	-200	417	264

Η φύση των προσωρινών διαφορών της Εταιρείας και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2020:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Πιστώσεις Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών Άυλα Στοιχεία	324	3	327
Παροχές Προσωπικού	7	1	8
Υποχρεώσεις από μισθώματα	150	-5	145
Αναπροσαρμογή Παγίων	24	-3	21
Αποθέματα	-1.320	12	-1.307
Απαιτήσεις Φόρων	171	29	200
Συμμετοχές	406	-349	57
Σύνολο	501	464	965
	264	152	417

Η φύση των προσωρινών διαφορών του Ομίλου και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2020 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Πιστώσεις. Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών Διαγραφές Άυλων Στοιχείων	353	8	361
Παροχές Προσωπικού	11	1	12
Υποχρεώσεις από μισθώματα	156	-5	151
Αναπροσαρμογή Παγίων	24	-3	21
Αποθέματα	-1.320	12	-1.308
Απαιτήσεις Φόρων	170	30	200
Σύνολο	407	-349	58
	-200	-306	-505

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, προσμετράτε 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%
- 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 € 30 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 € 31 και € 32 περίπου για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
	ποσά σε χιλ. €	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/(Κέρδος)	-4	-4
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2019	639	624
	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
	ποσά σε χιλ. €	ποσά σε χιλ. €
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2020	639	624
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2020	45	42
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2020	-103	-103
Αναλογιστική ζημία/(Κέρδος)	40	42
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2020	621	605

4.25 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Τα υπόλοιπα των Λοιπών Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2020	2019	2020	2019
Εγγυήσεις ενοικίων	5	5	5	5
Επιστρεπτέα Προκαταβολή	300		300	
Πιστώσεις από μέλη Διοίκησης	200	200	200	200
	505	205	505	205

4.26 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Την 31^η Δεκεμβρίου 2020, 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, 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. €)

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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.

δ) Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού (- 81 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 27η Απριλίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2020, πρότεινε προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος, λόγω υφιστάμενων ακάλυπτων ζημιολόγων αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

4.29 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

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

Ποσά σε χιλ. €

ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	31.12.2020	31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	988	1.112
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	361	371
ΣΥΝΟΛΑ	1.349	1.483
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.12.2020	31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	249	208
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	0	49
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	249	257
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	736	700
ELETEN A.E	14	51
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
ΣΥΝΟΛΑ	750	751
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
MINCO ROMANIA SRL	13	12
ELETEN A.E	344	410
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	112	149
ΣΥΝΟΛΑ	469	571

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 736 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 € 13 χιλ. αφορούν σε χρέωση μισθωμάτων μεταχειρισμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 14 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 € 19 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 274 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων. Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 112 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.

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2020 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Ποσά σε χιλ. €		
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών 4Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
Α) Εταιρείας	425	457
Β) Ομίλου	482	528
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	0	0
Β) Ομίλου	0	0
3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	229	227
Β) Ομίλου	234	239

Στις υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη Διοίκησης περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, και άτοκες πιστώσεις χορηγηθείσες στην Εταιρεία από μέλη της διοίκησής της συνολικού ποσού € 200χιλ.

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 2020, είχε τις παρακάτω δεσμεύσεις:

- Εγγυητικές καλής εκτέλεσης σε Εμπορικά Κέντρα. 115 χιλ. €

4.31 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η εξέλιξη της πανδημίας του Κορονοϊού (COVID-19) στην Ελλάδα οδήγησε σε νέα αναστολή λειτουργίας ορισμένων επιχειρήσεων και καθολική απαγόρευση της κυκλοφορίας από 07/11/2020, η οποία μέχρι σήμερα παραμένει σε ισχύ, με διάφορα σενάρια να εξετάζονται για την σταδιακή άρση των μέτρων και την επανεκκίνηση της εγχώριας δραστηριότητας. Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εντάσσονται σε αυτές των πληττόμενων επιχειρήσεων και συμπεριλαμβανόταν στις εταιρείες που υποχρεωτικά έπρεπε να διακόψουν τη λειτουργία τους. Η Εταιρεία 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, η οποία συνεχίστηκε και στην χρήση 2021. Με βάση τα παραπάνω και δεδομένου ότι η διαδικασία άρσης των μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης της πανδημίας δεν έχει ολοκληρωθεί, η Εταιρεία και ο Όμιλος παρακολουθούν προσεκτικά τις εξελίξεις σχετικά με την εξάπλωση του κορονοϊού, προκειμένου να προσαρμοστούν στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό της διάδοσης του. Διαθέτει πλάνο για την απρόσκοπτη λειτουργία των δραστηριοτήτων τους σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνουν προληπτικά μέτρα για την ασφάλεια των εργαζομένων, είναι σε ετοιμότητα για την εφαρμογή σχεδίου συνέχισης των εργασιών τους, καθώς παρακολουθούν και συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις όπως επιβάλλονται από τις επίσημες οδηγίες των αρμόδιων αρχών σε εθνικό επίπεδο.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2020 και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα.

4.32 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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 από 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, όπως και κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο ιδιαίτερα σε Αττική και Θεσσαλονίκη, 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 την ολική ή μερική 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, 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. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

περίοδο από 17/3/2020 έως 11/5/2020, καθώς και η πλειονότητα των πωλητριών κατά τούς μήνες Νοέμβριο -Δεκέμβριο .

Η Εταιρεία για να αντιμετωπίσει τυχόν προβλήματα ρευστότητας που μπορεί να προκύψουν , τον Μάιο αλλά και τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους έλαβε ενίσχυση από το κράτος μέσω του προγράμματος της «Επιστρεπτέας Προκαταβολής» .

Επίσης, τον Ιούλιο και τον Δεκέμβριο έλαβε δανειακή ενίσχυση από τις Τράπεζες Eurobank , Εθνική και Αττικής μέσω του προγράμματος εγγυοδοσίας της Ε.Α.Τ.

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 , και από την ημερομηνία επαναλειτουργίας της εταιρείας τον Μάιο ,και έως το τέλος του έτους η παραγωγή διαδικασία εξελίχθηκε ομαλά .

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 2020, 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020, 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. €	31.12.2020 Όμιλος		31.12.2020 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-154	154	-153	153
Καθαρή Θέση	-154	154	-153	153

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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

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 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	4.678	18	114	35
Σύνολο Απαιτήσεων	4.678	18	114	35

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 € 11.700 (2019: € 12.400), πλέον του τμήματος αυτών ποσού € 700 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 31.12.2020 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 2020

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.736	500	13.776	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	2.649	88	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	459	410	1.897	397
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	505	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	5.344	498	16.178	397

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Συνολικός Δανεισμός	16.012	15.325	15.957	15.220
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	334	156	227	97
Καθαρό Χρέος	15.678	15.169	15.730	15.123
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.171	3.791	5.684	6.099
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	18.849	18.960	21.414	21.222
Συντελεστής Μόχλευσης	83,18%	80,01%	73,46%	71,26%

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 € 620 χιλ. και € 415 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα και κατ' επέκταση της μείωσης του συνολικού κεφαλαίου κατά € 111 χιλ. και € 192 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 2020 ανήλθαν σε € 35 χιλ. (2019: € 34 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 2020. 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 2020 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.minerva.gr.

ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Θεσσαλονίκη, 27 Απριλίου 2021

**Η Πρόεδρος & Διευθύνουσα
Σύμβουλος του Δ.Σ.**

Λαδένη Αναστασία

Το Μέλος του Δ.Σ

Σιούγγαρης Ιωάννης

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Κουρουβέης Δημήτρης