



**ΑΦΟΙΙ & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. “MINERVA”**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021  
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.....	68
4.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1 <sup>Η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 <sup>Η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	74
4.1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ .....	81
4.2	ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	84
4.2.1	ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	84
4.2.2	ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ: .....	84
4.2.3	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ .....	84
4.2.4	ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ .....	85
4.2.5	ΈΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	85
4.2.6	ΝΕΑ, ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ .....	85
4.2.7	ΑΛΛΑΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ.....	92
4.3	ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ...	95
4.4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ .....	107
4.5	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ .....	109
4.6	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ.....	109
4.7	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ.....	110
4.8	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ .....	110
4.9	ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ .....	111
4.10	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	111
4.11	ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	113
4.12	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	115
4.13	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ .....	116
4.14	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ .....	117
4.15	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	118
4.16	ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ .....	118
4.17	ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	118
4.18	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	121
4.19	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	121
4.20	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	121
4.21	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ .....	122
4.22	ΔΑΝΕΙΑ .....	122
4.23	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	125
4.24	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	126
4.25	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	126
4.26	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ .....	127
4.27	ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ .....	127
4.28	ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ.....	128
4.29	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.....	128
4.30	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	130
4.31	ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ .....	130
4.32	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	131
4.33	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	137
4.34	ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ .....	137

## **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**»

1.ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ, Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος

2.ΠΑΥΛΟΣ ΛΑΔΕΝΗΣ, Α΄ Αντιπρόεδρος

3.ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

που εδρεύει επί της οδού 6<sup>ο</sup> χιλ. Θεσσαλονίκης - Ωραιοκάστρου στη Θεσσαλονίκη Τ.Κ. 564 29:

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Ενοποιημένες και Εταιρικές) της «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» για τη χρήση 01.01.2021-31.12.2021, οι οποίες καταρτίσθηκαν 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, 28 Απριλίου 2022

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 01.01.2021 έως 31.12.2021**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2021 (01.01.2021-31.12.2021). 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 συνοδεύει τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2021 (01.01.2021-31.12.2021).

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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 2021.

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

**Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου**

**Κύκλος εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των 17.135 χιλ. € έναντι 11.568 χιλ. € το προηγούμενο έτος, σημειώνοντας αύξηση 5.567 χιλ. € ή 48,1%.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο ποσό των 17.945 χιλ. € έναντι 12.158 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 5.787 χιλ. € ή 47,60 %.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται κυρίως στην σχετική ομαλοποίηση της λειτουργίας της αγοράς λόγω της μικρότερης αρνητικής επίπτωσης της πανδημίας του κορονοϊού (covid-19) κατά το έτος 2021 σε σχέση με το προηγούμενο έτος 2020 καθώς και στα θετικά αποτελέσματα από την εφαρμογή της αναπτυξιακής πολιτικής του Ομίλου, υλοποιώντας νέες προωθητικές ενέργειες.

**Λοιπά έσοδα-έξοδα:** Τα λοιπά έσοδα (έξοδα) σε καθαρή βάση της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 619 χιλ. € έναντι εσόδων ποσού 342 χιλ. € το 2020, ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 584 χιλ. € έναντι εξόδων ποσού 412 χιλ. € το προηγούμενο έτος (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.5 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

**Μικτά κέρδη:** Το ποσοστό μικτού κέρδους της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε 40,06% έναντι 41,27% κατά την προηγούμενη χρήση ενώ του Ομίλου σε 42,54% έναντι 42,82% κατά την προηγούμενη χρήση

Η εμφάνιση σχετικά σταθεροποιητικών τάσεων στο περιθώριο μικτού κέρδους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται κυρίως στην απομείωση της αξίας πρώτων και βοηθητικών υλών συνολικής αξίας 450 χιλ. €, λόγω ακαταλληλότητας επεξεργασίας αυτών.

**Έξοδα διοικητικής λειτουργίας:** Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 1.194 χιλ. € το 2021 έναντι 1.011 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας αύξηση κατά 183χιλ €, ενώ του Ομίλου

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

ανήλθαν στο ποσό των 1.537 χιλ. € έναντι 1.298 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας αύξηση κατά 239 χιλ. € (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.8 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

**Έξοδα λειτουργίας διάθεσης:** Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των 4.647 χιλ. € το 2021 έναντι 3.675 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας αύξηση 972 χιλ. €, ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 4.887 χιλ. € έναντι 3.858 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας αύξηση 1.029 χιλ. € (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.8 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

**Καθαρά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA):** Τα EBITDA σε επίπεδο Εταιρείας διαμορφώθηκαν στα 2.794 χιλ. € έναντι 1.573 χιλ. € κατά το προηγούμενο έτος, ενώ σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε 3.020 χιλ. € έναντι 1.692 χιλ. € κατά το προηγούμενο έτος.

	<b>Όμιλος</b>	<b>Εταιρεία</b>
Κέρδη προ Φόρων	986	849
Αποσβέσεις	1.225	1.152
Χρηματοδοτικά έξοδα & Επενδυτικά έξοδα	809	793
<b>EBITDA</b>	<b>3020</b>	<b>2.794</b>

Η σημαντική αύξηση των EBITDA οφείλεται κυρίως στη βελτίωση της κερδοφορίας λόγω της σημαντικής αύξησης του Κύκλου Εργασιών.

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 959 χιλ. € (2020: 989 χιλ. €) και 1.043 χιλ. € (2020: 1.058 χιλ. €) 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 2021 στο ποσό των 793 χιλ. € έναντι 797 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας μείωση κατά 0,5 %, ενώ του Ομίλου στα 809 χιλ. € έναντι 816 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας μείωση κατά 0,9 %. (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 4.9 των συνημμένων επεξηγηματικών σημειώσεων).

**Κέρδη /(Ζημίες) προ Φόρων:** Τα αποτελέσματα προ φόρων σε επίπεδο Εταιρείας βελτιώθηκαν κατά 1.466 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 849 χιλ. € από ζημίες 617 χιλ. € κατά την προηγούμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου βελτιώθηκαν κατά 1.340 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 986 χιλ. € το 2021 από ζημίες 354 χιλ. € κατά το 2020.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

**Κέρδη/(Ζημιές) μετά Φόρων και Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρους ανά μετοχή:** Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Εταιρείας είναι βελτιωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 1.044 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε Κέρδη 592 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 452 χιλ. € για την προηγούμενη χρήση. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου είναι βελτιωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 1.440 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 793 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 647 χιλ. € για την προηγούμενη χρήση. Οι ζημιές ανά μετοχή σε επίπεδο Εταιρείας διαμορφώθηκαν από -0,0742 € όπου ανήλθαν κατά την προηγούμενη χρήση σε κέρδη ανά μετοχή 0,0713 € κατά την κλειόμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου από -0,1037 € κατά την προηγούμενη χρήση σε κέρδη ανά μετοχή 0,1271 € κατά την κλειόμενη χρήση.

**Λοιπά Συνολικά έσοδα :** Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων σε επίπεδο Εταιρείας μειωθήκαν κατά 142 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 150 χιλ. € από ζημιές 8 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, ενώ σε επίπεδο Ομίλου μειωθήκαν κατά 142 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 159 χιλ. € το 2021 από ζημιές 17 χιλ. € το 2020. Η παρατηρούμενη μείωση τόσο σε επίπεδο Εταιρείας όσο και σε επίπεδο Ομίλου οφείλεται στην αναγνώριση αναλογούντων στη χρήση αναλογιστικών ζημιών από την επανεκτίμηση του προγράμματος καθορισμένων παροχών και παραδοχών και της αλλαγής αποζημίωσης των ημερομισθίων βάσει του Ν. 4808/2021. (βλ. σχετικά και σημείωση 4.7.2).

**Κεφάλαιο Κίνησης:** Το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας διαμορφώθηκε το 2021 στο ποσό των 6.345 χιλ. € έναντι 7.395 χιλ. € το 2020, σημειώνοντας μείωση κατά 1.050 χιλ. €, ενώ του Ομίλου στο ποσό των 6.351 χιλ. € έναντι 7.290 χιλ. € το 2020 σημειώνοντας μείωση κατά 939 χιλ. €, κυρίως λόγω της αποπληρωμής δανείων ποσού 1.862 χιλ. € και 1.916 χιλ. € από την Εταιρεία και τον Όμιλο αντίστοιχα.

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

<b>Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου</b>		<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
Κύκλος Εργασιών		€17.945 χιλ	€12.158 χιλ
Δείκτης Κάλυψης Χρέους	Φορές	7,32	13,92
Δείκτης Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια	Φορές	5,83	7,45
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	Φορές	2,06	2,25
Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin	%	42,55%	42,82%

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων Ε.Β.Ι.Τ.Δ.Α.	%	16,83%	13,92%
Περιθώριο Κέρδους Εκμετάλλευσης Ε.Β.Ι.Τ.	%	10,00%	3,80%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους Ε.Β.Τ.	%	5,49%	-2,91%
Περιθώριο Μετά από Φόρους Ε.Α.Τ.	%	4,42%	-5,32%
Δείκτης Κάλυψης Τόκων	Φορές	6,91	3,98
Συντελεστής Μόχλευσης	%	78,41%	83,23%

Σχετικά με τη μεταβολή των δεικτών παρατίθενται οι σχετικές κύριες αιτίες μεταβολής αυτών στις αμέσως προηγούμενες ενότητες, πλην του δείκτη του συντελεστή μόχλευσης για τον οποίο παρατίθεται σχετική ανάλυση στην επόμενη ενότητα «Διαχείριση Κεφαλαιουχικού Κινδύνου».

#### **Ορισμοί/συμφωνίες ΕΔΜΑ**

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

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

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



### **Δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης**

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

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

Το κόστος ανάπτυξης σημάτων 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 31.12.2021 απασχολούσε 365 άτομα και η Εταιρεία 251 άτομα, έναντι 354 και 237 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 2021 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.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σημασία της προστασίας του περιβάλλοντος, καθώς επίσης και τις προκλήσεις που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή και παρακολουθεί τις επιδράσεις των δραστηριοτήτων του, ενώ πραγματοποιεί μια σειρά παρεμβάσεων που στόχο έχουν τη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος μέσα από την εξοικονόμηση και ανακύκλωση φυσικών πόρων, τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που εκλύονται από τη λειτουργία του, καθώς και την ευαισθητοποίηση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος και υιοθέτηση μιας υπεύθυνης στάσης ζωής, χρησιμοποιώντας λαμπτήρες LED στα καταστήματα λιανικής του, φυσικού αερίου στον εργοστασιακό του

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

χώρο και ανακυκλώνοντας όλα τα υπολείμματα υφαντικών υλών, υλικών συσκευασίας και βοηθητικών υλών.

### **Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2021**

#### **α) Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εδρευούσης στο Δήμο Παύλου Μελά Θεσσαλονίκης Εταιρείας με την επωνυμία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ, πραγματοποιήθηκε την 15η Ιουλίου 2021, 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](http://www.minerva.gr)).

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 31.12.2020 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

Ενέκρινε ομόφωνα τη συνολική διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 01/01/2020 – 31/12/2020 και απαλλάχτηκαν οι Ορκωτοί Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2020, 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Εγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση ομόφωνα οι αμοιβές και οι μισθοί που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την χρήση του 2020. Προεγκρίθηκαν, κατά ανώτερο ποσό, οι αμοιβές και μισθοί που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο από 1.1.2021 έως 31.12.2021.

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

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

Εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση ομόφωνα η ανάθεση του τακτικού ελέγχου για την εταιρική χρήση 2021 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

Ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση της διατάξεως της παραγράφου 2 του άρθρου 20 του Καταστατικού, έτσι ώστε η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορισθεί «έως πέντε (5) ετών», αντί για «πέντε ετών», που όριζε η εν λόγω διάταξη πριν την τροποποίησή της.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 4.104.834

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 66,2070%

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 4.104.834

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

Στο πλαίσιο της άμεσης, ουσιαστικής και αποτελεσματικής συμμόρφωσης και εναρμόνισης της Εταιρείας με τις επιταγές και ρυθμίσεις του νόμου 4706/2020 (ΦΕΚ Α' 136/17.07.2020) περί εταιρικής διακυβέρνησης και ιδίως με τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια ανεξαρτησίας καθώς και τις διατάξεις περί καταλληλότητας, πολυμορφίας και επαρκούς εκπροσωπήσεως ανά φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή νέου εννεαμελούς Διοικητικού Συμβουλίου δια της επανεκλογής των κ.κ. 1) Λαδένη Αναστασίας χήρα Λαδένη Ιωάννη, 2) Λαδένη Ελένης συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, 3) Λαδένη Παύλου του Βασιλείου, 4) Ασλανίδη Θεόφιλου του Σάββα, 5) Σιούγγαρη Ιωάννη του Αλεξάνδρου, 6) Κουρουβέη Δημητρίου του Αποστόλου και 7) Αποστολίδη Χρήστου του Θεοδώρου καθώς και την εκλογή των κ.κ. 1) Παναγιώτη Δαγδαλένη του Ιωάννη και 2) Γεωργίας Κοντού του Δημητρίου, ως νέων μελών αυτού.

Κατόπιν των ανωτέρω, το νέο εννεαμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του οποίου ορίζεται τετραετής ήτοι μέχρι την 14η Ιουλίου 2025, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη σχετικής αποφάσεως, απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη
- 2) Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ.
- 3) Λαδένη Παύλο του Βασιλείου.
- 4) Ασλανίδη Θεόφιλο του Σάββα.
- 5) Σιούγγαρη Ιωάννη του Αλεξάνδρου.
- 6) Κουρουβέη Δημήτριο του Αποστόλου
- 7) Αποστολίδη Χρήστο του Θεοδώρου
- 8) Δαγδαλένη Παναγιώτη του Ιωάννη, και
- 9) Κοντού Γεωργία του Δημητρίου,

Ταυτόχρονα, με ομόφωνη απόφασή της, η Γενική Συνέλευση όρισε ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τους κ.κ.: 1) Αποστολίδη Χρήστο του Θεοδώρου, 2) Δαγδαλένη Παναγιώτη του Ιωάννη και 3) Κοντού Γεωργία του Δημητρίου, καθόσον πληρούν τις τασσόμενες από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (και δη τόσο εκ του ισχύοντος μέχρι την 17.07.2021 άρθρου 4 παρ. 1 του ν. 3016/2002 όσο και, ιδίως, εκ του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020), προϋποθέσεις και κριτήρια ανεξαρτησίας.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Επίσης εκλέχθηκαν και δύο αναπληρωματικά μέλη, τα οποία, στις προβλεπόμενες από τον νόμο και το Καταστατικό περιπτώσεις, μπορούν να αναπληρώσουν οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ, τηρουμένων των προϋποθέσεων που ορίζει ο νόμος ως προς την ιδιότητα των μελών.

Τα εν λόγω αναπληρωματικά μέλη είναι τα κάτωθι :

- 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

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 2 (δύο) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, τα οποία θα ικανοποιούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας τόσο του άρθρου 4 παρ. 1 του ν. 3016/2002, όσο και, ιδίως, του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020, και επίσης από 1 (ένα) μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου .

Τα 3 (τρία) ως άνω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν επαρκή γνώση του κλάδου που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ένα τουλάχιστον μέλος έχει γνώσεις λογιστικής ή ελεγκτικής.

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 τετραετής με λήξη την 14η Ιουλίου του 2025, παρατεινόμενη όμως μέχρι τη λήξη της νόμιμης προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη σχετικής αποφάσεως.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου θα οριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1 περ. γ' του ν. 4449/2017 όπως ισχύει, ενώ ακολούθως, η Επιτροπή θα συγκροτηθεί σε σώμα και θα εκλέξει τον Πρόεδρό της μεταξύ των ανεξάρτητων μελών της.

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Ενέκρινε ομόφωνα την Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 3 του ν. 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αναλύονται ειδικότερα στην με αριθμό 60/18.09.2020 Εγκύκλιο αυτής.

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

**β) Συγκρότηση του Δ.Σ. σε σώμα**

Την 15η Ιουλίου 2021, το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

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

Επίσης έχουν εκλεχθεί και δύο αναπληρωματικά μέλη, τα οποία μπορούν να αναπληρώσουν οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ. τηρουμένων των προϋποθέσεων που ορίζει ο νόμος ως προς την ιδιότητα των μελών.

Τα εν λόγω αναπληρωματικά μέλη είναι τα κάτωθι :

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

**Η θητεία των μελών του Δ.Σ. ορίζεται τετραετής με έναρξη την 15η Ιουλίου 2021 και λήξη την 14η Ιουλίου 2025.**

**γ) Εκλογή μελών της Επιτροπής Ελέγχου από το Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε συνέχεια της σχετικής, μεταξύ άλλων, αποφάσεως της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αυτής της 15<sup>ης</sup> Ιουλίου 2021 περί εκλογής νέας τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου, προέβη κατά τη συνεδρίαση αυτού της 16<sup>ης</sup> Ιουλίου 2021 στον ορισμό των Μελών της Επιτροπής Ελέγχου, όπου εξελέγησαν ως Μέλη της τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου τα ακόλουθα πρόσωπα, ήτοι:

- 1) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 2) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 3) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα 3 (τρία) ως άνω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν επαρκή γνώση του κλάδου που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ένα τουλάχιστον μέλος έχει γνώσεις λογιστικής ή ελεγκτικής.

Η θητεία της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου είναι τετραετής, συμπίπτουσα με τη θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που εξελέγη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 15<sup>ης</sup> Ιουλίου 2021, ήτοι με λήξη την 14<sup>η</sup> Ιουλίου 2025.

**δ) Εκλογή Προέδρου Επιτροπής Ελέγχου και συγκρότηση σε Σώμα**

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου συνήλθαν σε συνεδρίαση την 16<sup>η</sup> Ιουλίου 2021, με μοναδικό θέμα ημερησίας διάταξης την εκλογή Προέδρου και την συγκρότηση αυτής σε σώμα.

Κατά την ως άνω συνεδρίαση τα μέλη της Επιτροπής εξέλεξαν ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Δαγδαλένη Παναγιώτη του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατόπιν τούτων, η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτείται ως ακολούθως:

- 1) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

2) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

3) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

**ε) Εκλογή μελών Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων από το Δ.Σ.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, δυνάμει της από 16.07.2021 απόφασης του, αποφάσισε τη σύσταση της ενιαίας Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, η οποία αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα δύο (2) μέλη είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, τα οποία είναι τα κάτωθι:

1) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

3) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων ορίστηκε το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος αυτής Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, ενώ η θητεία της Επιτροπής θα συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, λήγουσα την 14η Ιουλίου 2025, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει εκ του νόμου να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

**στ) Συγκρότηση σε σώμα της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων**

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας, συνήλθε σε ειδική συνεδρίαση την 16.07.2021, κατά την οποία συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως:

1) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων



3) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

### **ζ) Υιοθέτηση του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΕΣΕΔ**

Την 16.07.2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ ΑΕ - ΜΙΝΕΡΒΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ» συνήλθε σε συνεδρίαση και αποφάσισε την υιοθέτηση του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ), έκδοσης Ιουνίου 2021, ο οποίος έχει καταρτισθεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, που αποτελεί φορέα εγνωσμένου κύρους σύμφωνα με το άρθρο 17 ν. 4706/2020 και την υπ' αρ. 916/7.6.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο ΕΚΕΔ είναι διαθέσιμος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr)

### **η) Επικαιροποίηση και έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας.**

Την 16.7.2021 συνήλθε σε συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπου ενέκρινε την επικαιροποίηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της σε συμμόρφωση προς τις επιταγές των διατάξεων του άρθρου 14 του ν. 4706/2020. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας είναι διαθέσιμος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr)

θ) Εντός της χρήσης 2021 ξεκίνησαν την λειτουργία τους δύο νέα καταστήματα στην πόλη της Αθήνας ένα στην οδό Πατησίων αρ. 136 και ένα στο Αιγάλεω επί της οδού Δημαρχείου, αρ.6.

### **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 2022, είναι οι ακόλουθοι:

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

Κατά το έτος του 2021, οι επιπτώσεις του κορωνοϊού υπήρξαν σημαντικά μικρότερες, τόσο σε μακροοικονομικό επίπεδο όσο και ως προς τις επιδόσεις του Ομίλου, όπου υπήρχε σημαντική βελτίωση τόσο σε σχέση με το 2020 αλλά και σε σχέση με προηγούμενες περιόδους.

Συνολικά, οι εξελίξεις στο μέτωπο της αντιμετώπισης της πανδημίας έχουν οδηγήσει την οικονομία σε αργή αλλά σταθερή πορεία προς την κανονικότητα.

Στο εν λόγω χρονικό διάστημα η Ελληνική Οικονομία κατέγραψε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Οι πολίτες σταδιακά επανήλθαν στον γνωστό τρόπο ζωής τους είτε ως καταναλωτές, χωρίς περιορισμούς στις μετακινήσεις τους και στον τρόπο δαπάνης του διαθέσιμου εισοδήματός τους, είτε ως εργαζόμενοι,

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

επαναδραστηριοποιούμενοι πλήρως και με φυσική παρουσία στους εκάστοτε χώρους εργασίας. Εντούτοις, περιοριστικά μέτρα συνεχίζουν να υπάρχουν σε ισχύ, έστω και σε μικρότερο βαθμό, ενώ και κάποιες από τις συνθήκες που αναπτύχθηκαν κατά τη διάρκεια του 2020 αναμένεται ότι θα συνεχίσουν να υφίστανται και τα επόμενα χρόνια. Παράλληλα, ο κίνδυνος μίας νέας κλιμάκωσης της πανδημίας, με ότι αυτό μπορεί να συνεπάγεται για την ομαλή διεξαγωγή της οικονομικής δραστηριότητας, συνεχίζει και υφίσταται και αποτελεί έναν παράγοντα αύξησης της αβεβαιότητας και του επιχειρηματικού κινδύνου

Στο παραπάνω πλαίσιο, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από την αρχή της πανδημίας τις σχετικές εξελίξεις και μεριμνά για τη έγκαιρη λήψη μέτρων και την εφαρμογή πολιτικών που κρίνονται αναγκαίες, προκειμένου να επιτευχθεί ο περιορισμός αρνητικών συνεπειών.

### **Κίνδυνοι από την ενεργειακή κρίση και αύξησης των τιμών των πρώτων υλών**

Αναφορικά με τις αυξήσεις των τιμών της ενέργειας, που παρουσιάστηκαν ιδιαίτερα κατά τους τελευταίους μήνες του 2021 είναι προφανές ότι θα επηρεάσουν το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας και του Ομίλου. Ωστόσο, το μέγεθος της εν λόγω επίπτωσης δεν ήταν ικανό να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου. Κατά την διάρκεια του 2021 έχει παρουσιαστεί αύξηση στην παγκόσμια αγορά στην τιμή των πρώτων υλών που αφορούν στην Κλωστοϋφαντουργία. Η Εταιρεία έχει αναπροσαρμόσει τον τιμοκατάλογο της, πάντα στα πλαίσια του υγιούς ανταγωνισμού, ώστε να εξομαλυνθούν οι όποιες αρνητικές επιπτώσεις που θα προκύψουν στα αποτελέσματα από την αύξηση του παραγωγικού κόστους.

### **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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

λειτουργίας του Ομίλου. Την 31 Δεκεμβρίου 2021, 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 θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Κατά την χρήση 2021 υπήρξε σημαντική αύξηση τιμής κυρίως των Α υλών αλλά και δευτερεύοντος των Β υλών. Με δεδομένο ότι οι Α & Β ύλες αποτελούν μεσοσταθμικά περίπου το 38% του συνολικού κόστους, υπήρξε σημαντική αύξηση του κόστους παραγωγής.

Η διοίκηση λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς αλλά και του ανταγωνισμού, αναπροσάρμοσε τον τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών ενώ παράλληλα δρομολογούνται ενέργειες, όπως η κατασκευή 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, 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. €	31.12.2021 Όμιλος		31.12.2021 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-153	153	-153	153
Καθαρή Θέση	-153	153	-153	153

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.244	0	110	46
<b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>	<b>5.244</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>46</b>

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 χιλ. € 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 10.500 χιλ. € (2020: 11.700 χιλ. €), πλέον του τμήματος αυτών ποσού 1.200 χιλ. € (2020: 700 χιλ. €) 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 31.12.2021 εκ της

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

υφιστάμενης σύμβασης ομολογιακού δανείου, διασφαλίζοντας επαρκή κεφάλαια για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στο μέλλον.

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.414	795	12.032	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	2.898	10	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	459	410	1.897	397
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	277	67
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>4.771</b>	<b>1.215</b>	<b>14.206</b>	<b>464</b>

#### 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 (συμπεριλαμβάνονται 'βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις λειτουργικών και χρηματοδοτικών μισθώσεων' όπως εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης) 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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Συνολικός Δανεισμός	17.505	19.175	17.257	18.853
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	462	334	320	227
Καθαρό Χρέος	17.043	18.841	16.937	18.626
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.793	3.160	6.117	5,675
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	20.836	22.001	23.054	24.301
<b>Συντελεστής Μόχλευσης</b>	<b>81,80%</b>	<b>85,64%</b>	<b>73,47%</b>	<b>76,65%</b>

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας μειώθηκε λόγω της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων κατά € 633 χιλ. και € 442 χιλ. αντίστοιχα αλλά και της μείωσης του Καθαρού χρέους κατά € 1.798 χιλ και € 1.689 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 2022**

Το 2021 ο Όμιλος δεν επηρεάστηκε σημαντικά από την υγειονομική κρίση του COVID-19, βελτιώνοντας σημαντικά τα Οικονομικά του μεγέθη. Με την σταδιακή επάνοδο της αγοράς στην κανονικότητα, και με την παραδοχή ότι η γενικότερη γεωπολιτική κατάσταση δεν θα επιβαρυνθεί περαιτέρω, ο Όμιλος αναμένει μια σταθεροποίηση σε κερδοφόρα αποτελέσματα. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη δυναμική ανάπτυξη των πωλήσεων μέσω του ηλεκτρονικού εμπορίου, υλοποιώντας προωθητικές ενέργειες. Τα γεγονότα στην Ουκρανία παρότι δεν έχουν άμεση επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρείας, καθόσον δεν πραγματοποιούνται πωλήσεις προς και αγορές από τις επηρεαζόμενες χώρες της εμπόλεμης ζώνης, δημιούργησαν πρόσκαιρα προβλήματα στην αγορά που δραστηριοποιούμαστε λόγω των συνθηκών που δημιουργήθηκαν στην Παγκόσμια Οικονομία. Η θωράκιση της ρευστότητας και η επίτευξη κερδοφόρων αποτελεσμάτων αποτελούν τη βασική επιδίωξη της Διοίκησης για τη χρήση 2022.

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

α) Η έναρξη της Πολεμικής Σύρραξης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, η οποία ξεκίνησε στα τέλη του πρώτου τριμήνου του τρέχοντος έτους 2022, πέρα από το ανθρώπινο επίπεδο , έχει προκαλέσει μία σειρά από επιπτώσεις στη διεθνή Οικονομία. Το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών σχέσεων μεταξύ Ρωσίας και Οικονομιών των δυτικών χωρών έχει διακοπεί και η παραγωγή αγαθών στην Ουκρανία έχει παύσει. Τα παραπάνω έχουν οδηγήσει σε μία διαταραχή στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, περιορίζουν τις διαθέσιμες ποσότητες των προϊόντων, μεταξύ των οποίων και της ενέργειας, και ωθούν τις τιμές τους σε ιστορικά υψηλά επίπεδα επηρεάζοντας κάθε πτυχή της οικονομικής δραστηριότητας. Το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών μειώνεται τόσο μέσω των αυξημένων τιμών ενέργειας που καταναλώνουν οι ίδιοι όσο και μέσω των αυξημένων τιμών του συνόλου των προϊόντων που ενσωματώνουν το αυξημένο κόστος παραγωγής.

Ο Όμιλος δεν διαθέτει επιχειρηματική παρουσία στη Ρωσία και την Ουκρανία και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται άμεσα. Εντούτοις, οι συνέπειες του υψηλού πληθωρισμού και της μείωσης των ρυθμών ανάπτυξης της Οικονομίας ενδεχομένως να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητές του.

Η προαναφερόμενη αύξηση των τιμών της ενέργειας και των καυσίμων σε συνδυασμό με την αύξηση των Α υλών αναμένεται να επηρεάσει σε κάποιο βαθμό την κοστολογική βάση του Ομίλου, κυρίως μέσω του αυξημένου κόστους των προϊόντων.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω η Εταιρεία έχει αναπροσαρμόσει τον τιμοκατάλογο της, πάντα στα πλαίσια του υγιούς ανταγωνισμού, ώστε να εξομαλυνθούν οι όποιες αρνητικές επιπτώσεις που θα προκύψουν στα αποτελέσματα από την αύξηση του παραγωγικού κόστους.

β) Κατά τον μήνα Μάρτιο του τρέχοντος έτους 2022 ξεκίνησε την λειτουργία του ένα νέο κατάστημα λιανικής στην πόλη της Καλαμάτας επί της οδού Αριστομένους αρ.21

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2021 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 εταιρείες είναι:

**α) MINCO ROMANIA SRL**

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

**β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.**

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

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

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

Τα διαθέσιμα στοιχεία που προβλέπει η απόφαση 12/889/31.8.2020 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όποτε απαιτούνται, είναι διαθέσιμα στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr)



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

**Ποσά σε χιλ. €**

<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	856	988
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	445	361
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>1.301</b>	<b>1.349</b>
<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	309	249
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	0	0
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>309</b>	<b>249</b>
<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	815	736
ELETEN A.E	106	14
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>921</b>	<b>750</b>
<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	12	13
ELETEN A.E	543	344
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	154	112
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>709</b>	<b>469</b>

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 815 χιλ. αφορούν σε υπηρεσίες φασόν που διενεργούνται από τη θυγατρική, καθώς και σε χρέωση μεταφορικών εξόδων για τη διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β Υλών.

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 106 χιλ. αφορούν κυρίως σε αγορές προϊόντων και ημιτελών.

Από τις πωλήσεις προς την Εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό € 27 χιλ. αφορά σε ενοίκιο σημάτων και παγίων, ποσό € 12 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 504 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων.

Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 154 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.

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2021 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ</b>		
<b>Ποσά σε χιλ. €</b>	<b>01.01- 31.12.2021</b>	<b>01.01- 31.12.2020</b>
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
A) Εταιρείας	396	425
B) Ομίλου	464	482
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
A) Εταιρείας	0	0
B) Ομίλου	0	0
3.Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
A) Εταιρείας	205	229
B) Ομίλου	210	234

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 2021 διατηρούσε τα κάτωθι υποκαταστήματα:

- 1) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.
- 2) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.
- 3) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».
- 4) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- 5) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νεάπολης Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

- 6) Κατάστημα Λιανικής στη Δήμο Κομοτηνής στην οδό Βενιζέλου 21.
- 7) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- 8) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- 9) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- 10) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Λάρισας στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- 11) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- 12) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- 13) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νέας Ιωνίας στην οδό Λεωφόρο Ηρακλείου 295.
- 14) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αλεξανδρούπολης στην οδό Κ. Παλαιολόγου 10.
- 15) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38
- 16) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- 17) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- 18) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.
- 19) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ιωαννίνων στην οδό Μιχαήλ Αγγέλου 24.
- 20) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καλλιθέας στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 142.
- 21) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στο εμπορικό κέντρο «MEGA OUTLET».
- 22) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Κωλέττη 22.
- 23) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χανίων στην οδό Ανδρέα Παπανδρέου 14.
- 24) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ηρακλείου στην οδό Λεωφόρου Καλοκαιρινού 70.
- 25) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρόδου στην οδό Αμμοχώστου 10.
- 26) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πύργου Ηλείας στην οδό Λετρινών 10.
- 27) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καρδίτσας στην Στεργίου Λάππα 28.
- 28) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Πλάτωνος 6.
- 29) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρεθύμνου στην οδό Αρκαδίου 94.
- 30) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Παύλου Μελά εντός του χώρου της έδρας στο 6ο χλμ. Θεσσαλονίκης-Ωραιοκάστρου.
- 31) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αθηναίων στην οδό 28<sup>ης</sup> Οκτωβρίου (Πατησίων) 136
- 32) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αιγάλεω στην οδό Δημαρχείου 6

**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 Εταιρικής Διακυβέρνησης συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του ν. 4548/2018 και τα άρθρα 14 και 18 του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 150, 151, 152 και 153 του ν. 4548/2018 καθώς και του άρθρου 74 του ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η ημερομηνία αναφοράς της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η 31η Δεκεμβρίου 2021.

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.

Την 17η Ιουλίου 2020 δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 136/17-07-2020 ο ν. 4706/2020 («Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις»), οι διατάξεις των άρθρων 1 – 24 του οποίου, σύμφωνα με το άρθρο 92 παρ. 3 αυτού, τέθηκαν σε ισχύ δώδεκα (12) μήνες μετά τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και συγκεκριμένα στις 17.07.2021, εκτός αν οριζόταν διαφορετικά στις επιμέρους διατάξεις. Με τον νόμο αυτό επήλθαν αλλαγές στο ισχύον νομοθετικό καθεστώς εταιρικής διακυβέρνησης και εισήχθησαν νέες διατάξεις .

Η Εταιρεία, ανταποκρινόμενη στο ως άνω νέο νομοθετικό πλαίσιο, τηρώντας παράλληλα και το υφιστάμενο νομοθετικό καθεστώς όπως προβλέπεται από τον ν. 4449/2017 και τον ν. 4548/2018, προέβη, δυνάμει της από 16.07.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, σε αναθεώρηση, τροποποίηση και αντικατάσταση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της για την προσαρμογή του στις διατάξεις του ν. 4706/2020, ο Κανονισμός έχει αναρτηθεί στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr) σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 14 παρ. 2 εδ. β' του ν. 4706/2020.

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 αποκλίσεων
- 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

Ζ. Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης

### **A. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Εταιρεία, κατ' εφαρμογή του άρθρου 17 παρ. 1 του ν. 4706/2020, με την από 16.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, αποφάσισε την υιοθέτηση και εφαρμογή του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), ως αναγνωρισμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 916η/07.06.2021 συνεδρίασή του, Εθνικό Φορέα Εγνωσμένου Κύρους για την έκδοση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4706/2020 και την υπ' αρ. 2/905/3.3.2021 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ο οποίος είναι διαθέσιμος στο διαδίκτυο της εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr)).

### **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 ισχύουσες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση, όπως ισχύουν σήμερα (ν. 4706/2020, ν. 4548/2018 και ν. 4449/2017).

Ωστόσο, σε σχέση με τις ειδικές πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο Κώδικας υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί ανάλυση και επεξήγηση των λόγων που τις δικαιολογούν. Ειδικότερα, οι υφιστάμενες αποκλίσεις σε σχέση με τις ειδικές πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο Κώδικας είναι οι ακόλουθες:

#### **Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου**

- Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συνέρχονται τουλάχιστον ετησίως, ή και εκτάκτως όταν κρίνεται σκόπιμο χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να συζητείται η επίδοση των τελευταίων, διότι η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων (ΕΠΑΥ), η οποία αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής και μάλιστα

ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια, την καταλληλότητα, τις ικανότητες και δεξιότητες, την εμπειρία, την ατομική επίδοση και την αποτελεσματικότητα του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και ιδίως των εκτελεστικών, τα οποία είναι επιφορτισμένα με την υλοποίηση της στρατηγικής της Εταιρείας και την επίτευξη των στόχων της (1.13).

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει θεσπίσει αυτοτελή Κανονισμό Λειτουργίας του, στον οποίο να περιγράφεται τουλάχιστον ο τρόπος που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις και οι διαδικασίες που ακολουθεί, καθώς ο τρόπος που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις και οι διαδικασίες που ακολουθεί ρυθμίζονται αναλυτικά στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και το ν. 4548/2018 κατά τρόπο που δεν αποκλίνει από τις αρχές του Κώδικα (1.15 και 1.16).

- Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και ετήσιο πρόγραμμα δράσης, δυνάμενο να αναθεωρηθεί ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς σχεδόν όλα τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Θεσσαλονίκης, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως (1.17).

### **Μέγεθος και Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

- Τα κριτήρια πολυμορφίας δεν αφορούν πέρα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα ή ανώτερα διευθυντικά στελέχη με συγκεκριμένους στόχους εκπροσώπησης ανά φύλο, λόγω του μεγέθους της Εταιρείας και του μικρού αριθμού διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας (έκαστο εκ των οποίων απαρτίζεται από μικρό αριθμό μελών), σεβόμενη, ωστόσο, μεταξύ άλλων την αρχή της μη διακριτικής μεταχείρισης και της ισότητας (2.2.15).

- Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν απαιτούν το Διοικητικό Συμβούλιο, συλλογικά, να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG19) εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει, διότι η Εταιρεία δεν υπέχει σχετική νομική υποχρέωση ( 2.2.16).

- Δεν τίθενται περιορισμοί στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στον αριθμό των θέσεων που κατέχουν σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών, καθώς η επάρκεια του διαθέσιμου χρόνου του κάθε μέλους εξετάζεται κατά την εκλογή (2.2.17 & 2.2.18).

- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκτελεστικό μέλος αυτού και εκλέγεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συγκρότησή του σε σώμα, αμέσως μετά την εκλογή του από την Γενική Συνέλευση, ενώ δεν ορίζεται ένα από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε ως Αντιπρόεδρος είτε ως ανώτατο ανεξάρτητο μέλος (2.2.21).

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Επισημαίνεται, ωστόσο, η συμμόρφωση της Εταιρείας με τη διάταξη του άρθρου 8 παρ. 2 του ν. 4706/2020, καθόσον ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος αυτού.

- Η Εταιρεία δεν διαθέτει πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου διότι διαθέτει επαρκή αριθμό εμπειρών εκτελεστικών μελών Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία θα μπορούσαν να διαδεχθούν τον υφιστάμενο Διευθύνοντα Σύμβουλο ανά πάσα στιγμή (2.3.4).

- Δεν υπάρχει πρόβλεψη περί μη υπέρβασης των εννέα (9) ετών συνολικά, για την συμμετοχή των μελών στην επιτροπή αποδοχών και υποψηφιοτήτων, καθώς η επιτροπή είναι νεοσύστατη (2.3.12 & 2.4.11).

- Οι εν γένει αμοιβές του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικών και μη, εγκρίνονται από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων και δημοσιοποιούνται επαρκώς στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, βάσει του ΔΛΠ 24. Δεν γίνεται δημοσιοποίηση έκθεσης αμοιβών στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης.

- δεν υφίσταται περιορισμός ως προς την ωρίμανση τυχόν δικαιωμάτων προαίρεσης για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς υπόκεινται στα κατά περίπτωση προγράμματα που υπόκεινται σε δημοσιότητα (2.4.13).

- Οι εν γένει αμοιβές του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικών και μη, προβλέπονται από την εγκριθείσα με την από 15.07.2021 Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας Πολιτική Αποδοχών, εξειδικεύονται από τις προτάσεις της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και δημοσιοποιούνται επαρκώς στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, βάσει του ΔΛΠ 24 και στην Έκθεση Αποδοχών που η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύει ετησίως κατά τον ν. 4548/2018, επί της οποίας συζητεί και ψηφίζει η Γενική Συνέλευση συμβουλευτικά.

- Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν περιέχουν πρόβλεψη ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, διότι δεν προβλέπονται bonuses στις συμβάσεις της Εταιρείας με τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Μέρος Α, 2.4.14).

- Οι πρόσθετες αποδοχές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν σε επιτροπές δεν εμφανίζονται, για λόγους διαφάνειας και ενημέρωσης, διακριτά στην Έκθεση Αποδοχών, αλλά και στην έγκρισή τους από τη γενική συνέλευση, διότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στο βαθμό που αμείβονται, λαμβάνουν σταθερή αμοιβή ανεξαρτήτως της συμμετοχής τους ή μη σε επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Μέρος Α, 2.4.4).

## **Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

- Δεν υφίσταται προς το παρόν πρόβλεψη για υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς τα βασικά καθήκοντα του εξυπηρετούνται πλήρως από άλλες υπηρεσίες της Εταιρείας (3.1.5, 3.2.1 & 3.2.2).

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αξιολογεί ετησίως την αποτελεσματικότητά του, την εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και των Επιτροπών του.

Η εν λόγω απόκλιση αιτιολογείται από το ότι η αποτελεσματικότητα, η απόδοση και η προσήκουσα εκπλήρωση των καθηκόντων του Διοικητικού Συμβουλίου, συλλογικά και ατομικά, αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρείας. (3.3.4, 3.3.5).

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγράμματος συνεχούς ενημέρωσης και επιμόρφωσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα που αφορούν στην Εταιρεία, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη αυτού πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές/διοικητικές ικανότητες. Ωστόσο, τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν εισαγωγική ενημέρωση για τα θέματα που αφορούν στην Εταιρεία και έρχονται συχνά σε επαφή με τα στελέχη της Εταιρείας (Μέρος Α, 3.3.13).

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίστανται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον αυτών που προβλέπονται εκ του νόμου.

### **Δ.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο**

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

#### **1. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού της, όπως τροποποιήθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 15.07.2021, αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, για θητεία έως πέντε



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

(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.

- 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.

- 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).

- 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Πρόεδρου. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

- Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου. Τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τα παραστάντα 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.

- 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.

- Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 4706/2020 περί ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, 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 ιδιότητα 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 2021**

- 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 εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

## **2. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι εννεαμελές, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την 15.07.2021, συγκροτήθηκε σε σώμα την 15.07.2021, έχει τετραετή θητεία λήγουσα την 14.07.2025 και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Λαδένη Αναστασία χήρα Λαδένη Ιωάννη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 3) Λαδένης Παύλος του Βασιλείου, Α' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος.
- 4) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Β' Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 5) Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 6) Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 7) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 8) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 9) Κοντού Γεωργία του Δημητρίου, 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 Διοικητικού Συμβουλίου, με την επιφύλαξη πάντα των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 4706/2020.

Τα εν λόγω αναπληρωματικά μέλη είναι οι:

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

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

ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ, χήρα Λαδένη Ιωάννη

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνουσα Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Είναι συνταξιούχος, έχει εργαστεί από το 1954 έως το 2001 σε διάφορα τμήματα της Εταιρείας, με τελευταία της αρμοδιότητα αυτήν της Προϊσταμένης του Τμήματος Πλεκτηρίου.

**ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ**, σύζυγος Φιλίππου Μιχαήλ

Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Έχει σπουδάσει Χημεία στο Πανεπιστήμιο Birmingham της Αγγλίας. Εργάστηκε στην Εταιρεία από το 1971 ως το 2020 και έχει διατελέσει Διευθύνουσα Σύμβουλος της Εταιρείας επί σειρά ετών.

**ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ** του Βασιλείου

Α' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος.

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

**ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ** του Αλεξάνδρου

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 κατέχει επί σειρά ετών τη θέση της Γενικής Διεύθυνσής της Εταιρείας.

**ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ** του Σάββα

Β' Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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.

**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.

**ΔΑΓΔΑΛΕΝΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ** του Ιωάννη

Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ο Παναγιώτης Δαγδαλένης γεννήθηκε το 1983 στην Θεσσαλονίκη.

Κατέχει άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού Α' τάξης (Αρ. Αδ.: 112593), και από το 2019 είναι πιστοποιημένος ελεγκτής κατά της απάτης (Αριθμός Μέλους 832899) από τον διεθνή οργανισμό ACFE – (Association of Certified Fraud Examiners) με έδρα το Austin του Τέξας. Διαθέτει επαγγελματική εμπειρία στον οικονομικό και ελεγκτικό τομέα, με συμμετοχή σε πλήθος τακτικών ελέγχων, εταιριών όπου εφαρμόζονταν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, της ελεγκτικής εταιρείας BDO Hellas, από το 2007 έως τον Μάρτιο του 2014. Από τον Απρίλιο του 2014 έως τα τέλη του 2017, εργάστηκε ως λογιστικός και φορολογικός σύμβουλος στην εταιρεία Β. Καραόγλου ΑΕ, Λογιστική και Φοροτεχνική Υποστήριξη Επιχειρήσεων. Από τον Ιανουάριο του 2018 κατέχει την θέση του Οικονομικού Διευθυντή της εταιρείας FamilySupermarket ΑΕ.

**ΚΟΝΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑ** του Δημητρίου

Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Η Κοντού Γεωργία του Δημητρίου γεννήθηκε το 1968 στο Αγρίνιο Αιτωλοακαρνανίας και αποφοίτησε από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης (Α.Π.Θ.) Κατέχει άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού Α΄ Τάξης (Αρ. Αδ. 0023426) και Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδας (ΟΕΕ) με Αριθμό Μητρώου 0039891. Έχει Λογιστικό – Φοροτεχνικό Γραφείο στη Θεσσαλονίκη από το Μάιο του 1995 με πλήθος εταιρειών με απλογραφικά & διπλογραφικά Βιβλία. Διαθέτει εμπειρία στον οικονομικό & ελεγκτικό τομέα . Εργάστηκε ως λογιστικός και φορολογικός Σύμβουλος στις παρακάτω εταιρείες :

- ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΒΗΚΑΣ ΕΠΕ από τον Δεκέμβριο του 2000.
- ΚΑΤΕΙΚΟΝΑ ΜΕΠΕ από τον Ιανουάριο του 2002.
- ΗΛΙΟΤΡΟΠΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΙΚΕ από τον Μάιο του 2019.
- ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΕΥΘΥΜΙΟΥ – ΔΟΥΚΑ ΙΚΕ από τον Ιανουάριο του 2018.
- ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΧΡΗΣΤΟΥ ΜΠΑΛΛΑΡΗ ΙΑΤΡΙΚΗ ΙΚΕ από τον Ιανουάριο του 2015.
- ΚΟΚΚΙΝΟΣ ΦΟΥΡΝΟΣ ΙΚΕ από τον Φεβρουάριο του 2015.

**3. Συμμετοχή μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του.**

Εντός του 2021 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 23 Συνεδριάσεις του Δ.Σ. Η συχνότητα συμμετοχής των μελών του Δ.Σ. στις συνεδριάσεις του 2021 έχει ως εξής :

ΟΝΟΜ/ΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ	ΑΡ.ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΗΤΑΝ ΜΕΛΟΣ ΔΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΟΥΣ	%ΣΥΜ/ΧΗΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΙΣ
ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ	Πρόεδρος του Δ.Σ & Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	23	100%
ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ	Α΄ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	21	91,3%
ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ	Β΄ Αντιπρόεδρος του ΔΣ, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 14/7/2021	23	23	100%
	Β΄ Αντιπρόεδρος του ΔΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος	15/07/2021 έως 31/12/2021			
ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	19	82,6%
ΣΙΟΥΤΓΑΡΗΣ	Αναπληρωτής	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	23	100%

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

ΙΩΑΝΝΗΣ	Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος				
ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	22	95,65%
ΔΑΓΔΑΛΕΝΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	15/7/2021 έως 31/12/2021	10	10	100%
ΑΠΟΣΤΟΛΙΔΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 31/12/2021	23	22	95,65%
ΚΟΝΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑ	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	15/7/2021 έως 31/12/2021	10	10	100%
ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	1/1/2021 έως 14/7/2021	13	4	30,76%

**4. Αριθμός μετοχών της Εταιρείας, που κατέχουν μέλη του Δ.Σ. και Κύρια Διευθυντικά Στελέχη**

Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ	2.028.825	32,723%
ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ	1.147.330	18,505%
ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ	928.679	14,978%

**Κανένα από τα Κύρια Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας, κατά τη χρήση 2021, δεν διέθετε μετοχές της Εταιρείας.**

**5. Επαγγελματικές δεσμεύσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

Σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία οι ακόλουθες λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις αυτών, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς:

Μέλος Δ.Σ.	Επαγγελματική Δέσμευση
ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ	<ul style="list-style-type: none"> <li>Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας J &amp; B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS LTD</li> <li>Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας MINCO ROMANIA SRL</li> </ul>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας Ελληνική Εταιρεία Ένδυσης ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ</li> <li>• Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας J &amp; B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS LTD</li> </ul>
ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Γενικός Διευθυντής του Σ.Ε.Π.Ε.Ε.</li> </ul>
ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Συνταξιούχος</li> </ul>
ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Πρόεδρος &amp; Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Ελληνική Εταιρεία Ένδυσης ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ</li> </ul>
ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας Ελληνική Εταιρεία Ένδυσης ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ</li> </ul>
ΔΑΓΔΑΛΕΝΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας FAMILY SUPERMARKET ΑΕ</li> </ul>
ΑΠΟΣΤΟΛΙΔΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ελεύθερος Επαγγελματίας (Ιδιοκτήτης Λογιστικού Γραφείου)</li> </ul>
ΚΟΝΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ελεύθερος Επαγγελματίας (Ιδιοκτήτης Λογιστικού Γραφείου)</li> </ul>
ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Συνταξιούχος</li> </ul>

**Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών.**

## 6. Συνοπτικά Βιογραφικά Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας

ΚΑΡΑΓΛΑΝΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ του Γεωργίου

Διευθυντής Πωλήσεων

Γεννήθηκε το 1962 με σπουδές στο Marketing Management έχει εργαστεί στον κλάδο των πωλήσεων σε μεγάλες εταιρείες και από το 1996 κατέχει την θέση του Διευθυντή πωλήσεων της Εταιρείας.

ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ του Σταύρου

Διευθυντής Πληροφορικής



Γεννήθηκε το 1964 με σπουδές στην Πληροφορική - Προγραμματισμό Η/Υ και Μεταπτυχιακό στην Διοίκηση Επιχειρήσεων και έχοντας μεγάλη εργασιακή εμπειρία στον κλάδο της Πληροφορικής κατέχει από το 1995 την θέση του Διευθυντή Πληροφορικής.

**ΦΑΛΙΑΓΚΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ** του Περικλή

Διευθυντής Παραγωγής

Γεννήθηκε το 1964 κάτοχος Πτυχίου Χημικού Μηχανικού του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και εργάζεται επί σειρά ετών στην Εταιρεία ως Διευθυντής Παραγωγής.

## **7. Πολιτική Καταλληλότητας Διοικητικού Συμβουλίου**

Δεδομένου ότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, είναι απολύτως αναγκαίο η σύνθεση αυτού να αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και την στρατηγική της Εταιρείας, το μέγεθος, τη δομή, τις δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποίησής της, την πολυπλοκότητα των λειτουργιών της και τον ιδιαίτερο θεσμικό της ρόλο και χαρακτήρα.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 15ης Ιουλίου 2021 ενέκρινε την καταρτισθείσα εκ μέρους της Διοικήσεως Πολιτική Καταλληλότητας, η οποία αποβλέπει στη διασφάλιση της ποιοτικής και κατάλληλης στελέχωσης, της εύρυθμης λειτουργίας και της αποτελεσματικής εκπλήρωσης του ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, ως συλλογικού οργάνου της Εταιρείας, επί σκοπώ προαγωγής του εταιρικού σκοπού και προάσπισης του εταιρικού συμφέροντος.

Η Πολιτική Καταλληλότητας που είναι αναπόσπαστο και ουσιώδες στοιχείο του εν γένει πλαισίου διακυβέρνησης της Εταιρείας, θα είναι πάντοτε εναρμονισμένη με τον εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτός υιοθετείται με την εκάστοτε Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 152 του ν. 4548/2018 και 17 του ν. 4706/2020. Η Πολιτική Καταλληλότητας αποτυπώνει τη δέσμευση και τους στόχους της Εταιρείας αναφορικά με την εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης δια της ποιοτικής στελέχωσης του Διοικητικού Συμβουλίου με κατάλληλα πρόσωπα και με γνώμονα την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος, και την ανάπτυξη και ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας.

**Αρχές που αφορούν στην επιλογή, αντικατάσταση ή ανανέωση της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.**

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

- 1.** Το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει επαρκή αριθμό μελών σύμφωνα με τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, εντός του πλαισίου που προβλέπεται στο Καταστατικό και κατάλληλη σύνθεση, όπως αυτή προκύπτει από την βέλτιστη εφαρμογή του εφαρμοζόμενου νομικού πλαισίου. Συγκεκριμένα το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται, τουλάχιστον κατά το ήμισυ από μη εκτελεστικά μέλη και από επαρκή αριθμό ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, ώστε να στελεχώνονται νομότυπα όλες οι επιτροπές που προβλέπονται στην κείμενη νομοθεσία.
- 2.** Το Διοικητικό Συμβούλιο στελεχώνεται με πρόσωπα που διαθέτουν ήθος, φήμη και αξιοπιστία, κατάλληλα είτε για τον εκτελεστικό είτε για τον μη εκτελεστικό τους ρόλο.
- 3.** Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περαιτέρω διαθέτουν τις δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτείται με βάση τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν και το ρόλο τους στο Διοικητικό Συμβούλιο ή/και τις Επιτροπές αυτού, καθώς και ικανό χρόνο για την άσκηση των κατά περίπτωση καθηκόντων τους.
- 4.** Τα υποψήφια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από την ανάληψη των καθηκόντων τους ενημερώνονται επαρκώς, σύμφωνα με την πολιτική εκπαίδευσης της Εταιρείας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής.
- 5.** Κατά την επιλογή, την ανανέωση της θητείας και την αντικατάσταση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται υπόψη η αξιολόγηση της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο κεφάλαιο 3 της Πολιτικής Καταλληλότητας.
- 6.** Η καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξετάζεται σύμφωνα με τα αναφερόμενα παρακάτω και επαναξιολογείται σε κάθε περίπτωση που κρίνεται απαραίτητο. Η καταλληλότητα επαναξιολογείται υποχρεωτικά ιδίως στις περιπτώσεις κατά τις οποίες προκύπτει τυχόν αμφιβολία σχετικά με την ατομική καταλληλότητα μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή της σύνθεσης του, κατά τις οποίες προκύπτει σημαντική επίδραση στη φήμη κάποιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και σε κάθε περίπτωση επέλευσης γεγονότος που μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την καταλληλότητα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Κριτήρια Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.**

**Ατομική Καταλληλότητα.**

Η ατομική καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται με βάση τα παρακάτω κριτήρια 1 έως 4, τα οποία έχουν εφαρμογή στο σύνολο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξαρτήτως της ιδιότητας τους ως εκτελεστικά ή μη εκτελεστικά. Ειδικά κωλύματα, υποχρεώσεις και προϋποθέσεις που απαιτούνται από την οικεία νομοθεσία σε σχέση με την ιδιότητα των μελών του

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών, εφαρμόζονται ανεξάρτητα από τα κριτήρια καταλληλότητας.

1. Επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες, ικανότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και την υπηρετήση της θέσης τους. Η εμπειρία απαρτίζεται από την πρακτική και επαγγελματική εμπειρία, καθώς και από τις θεωρητικές γνώσεις που έχουν αποκτηθεί από το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαχρονικά. Οι θεωρητικές γνώσεις μπορούν να σχετίζονται με τις σχετικές με την Εταιρεία δραστηριότητες ή με άλλους συναφείς τομείς δραστηριοτήτων, κατά την κρίση της Εταιρείας ανάλογα με την ιδιότητα, τον ρόλο και τις αρμοδιότητες του κάθε μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά την αξιολόγηση της πρακτικής και επαγγελματικής εμπειρίας, γνώσης και δεξιοτήτων ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται υπόψη οι προηγούμενες θέσεις και το είδος απασχόλησης που κατείχε το μέλος διαχρονικά (συμπεριλαμβανομένης της τυχόν άσκησης επιχειρηματικής δραστηριότητας). Στο πλαίσιο αυτό, συνεκτιμώνται η συνολική διαχρονική επαγγελματική εξέλιξη του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στοιχεία όπως η διάρκεια παραμονής του στην εκάστοτε θέση, το μέγεθος της εκάστοτε επιχείρησης στην οποία απασχολήθηκε, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα της επιχειρηματικής δραστηριότητας, οι αρμοδιότητες που ασκούσε σε αυτή, η τυχόν ευθύνη τμήματος ή/και αριθμού υφισταμένων, η φύση των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Στις δεξιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβάνονται και όσες σχετίζονται με την ανεξαρτησία της κρίσης τους.

2. Εχέγγυα ήθους και φήμης. Η καλή φήμη, η εντιμότητα, το ήθος και η ακεραιότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν κριτήρια εξαιρετικής σημασίας για την Εταιρεία, τα οποία η τελευταία αξιολογεί διεξοδικά. Ένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται κατά τεκμήριο ότι διαθέτει τα χαρακτηριστικά αυτά, εφόσον δεν υφίστανται αντικειμενικοί και αποδεδειγμένοι λόγοι που να υποδηλώνουν διαφορετικά.

3. Ανεξαρτησία κρίσης. Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλει να συμμετέχει ενεργά στις συνεδριάσεις και να λαμβάνει τις δικές του ορθές, αντικειμενικές και ανεξάρτητες αποφάσεις και κρίσεις κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του. «Αντικειμενικότητα» νοείται η αμερόληπτη στάση και νοοτροπία, η οποία επιτρέπει στο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να εκτελεί το έργο του, όπως πιστεύει το ίδιο και να μη δέχεται συμβιβασμούς ως προς την ποιότητά του. «Ανεξαρτησία» νοείται η απαλλαγή από συνθήκες που εμποδίζουν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να κρίνει με αμερόληπτο τρόπο στο πλαίσιο άσκησης των καθηκόντων του. Στο πλαίσιο αξιολόγησης της ανεξαρτησίας της κρίσης των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη αν έκαστο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

έχει τις απαραίτητες δεξιότητες συμπεριφοράς που περιλαμβάνουν ιδίως: (α) θάρρος, πεποίθηση και σθένος για να προβαίνει σε ουσιαστική αξιολόγηση και αμφισβήτηση των προτάσεων ή απόψεων άλλων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, (β) την ικανότητα να θέτει εύλογες ερωτήσεις στα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ειδικότερα στα εκτελεστικά μέλη του και να ασκεί κριτική, και (γ) την ικανότητα να αντιστέκονται στο φαινόμενο της αγελαίας σκέψης (groupthink).

4. Διάθεση επαρκούς χρόνου. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να διαθέτουν τον χρόνο που απαιτείται για την απρόσκοπτη εκτέλεση των καθηκόντων τους. Ο αναμενόμενος χρόνος που πρέπει κάθε υποψήφιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να αφιερώνει στα καθήκοντα του, προσδιορίζεται από την Εταιρεία ανάλογα με τις ανάγκες της και γνωστοποιείται στο υποψήφιο μέλος. Κατά τον προσδιορισμό της επάρκειας του χρόνου, λαμβάνονται υπόψη προεχόντως η ιδιότητα και οι αρμοδιότητες που έχουν ανατεθεί στο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από την Εταιρεία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να ενημερώνουν για τον αριθμό θέσεων που τυχόν κατέχουν σε άλλα διοικητικά συμβούλια και τις ιδιότητες που κατέχουν ταυτόχρονα, καθώς και για τις λοιπές επαγγελματικές ή προσωπικές τους δεσμεύσεις και συνθήκες στο βαθμό που είναι ικανές να επηρεάζουν τον χρόνο που διαθέτουν στην άσκηση των καθηκόντων τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

5. Σύγκρουση συμφερόντων. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να είναι κατά πάντα χρόνο πλήρως ενημερωμένα και συμμορφούμενα με την πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων που εφαρμόζει η Εταιρεία και περιλαμβάνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

### **Συλλογική Καταλληλότητα**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν συλλογικά να είναι σε θέση να λαμβάνουν κατάλληλες αποφάσεις συνεκτιμώντας το επιχειρηματικό μοντέλο, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, τη στρατηγική και τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και να προβαίνουν σε ουσιαστική παρακολούθηση και κριτική των αποφάσεων των ανώτατων διοικητικών στελεχών. Για την αξιολόγηση της συλλογικής καταλληλότητας, λαμβάνεται υπόψη αν η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του ως συλλογικού οργάνου. Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο οφείλει να κατανοεί επαρκώς τους τομείς για τους οποίους τα μέλη είναι συλλογικά υπεύθυνα, και να διαθέτει τις απαραίτητες δεξιότητες για να ασκεί την πραγματική διαχείριση και επίβλεψη της Εταιρείας, όσον αφορά ιδίως την επιχειρηματική της δραστηριότητα και τους βασικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτή, τον στρατηγικό σχεδιασμό, τις χρηματοοικονομικές αναφορές, την συμμόρφωση με το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, την κατανόηση θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης, την ικανότητα αναγνώρισης και

διαχείρισης κινδύνων, την επίδραση της τεχνολογίας στη δραστηριότητά της και την επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο.

### **Κριτήρια Πολυμορφίας (diversity).**

Με σκοπό την προώθηση ενός κατάλληλου επιπέδου διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και μιας πολυσυλλεκτικής ομάδας μελών, η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας κατά τον ορισμό των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Πέραν της επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο όπως προβλέπεται κατά την επιλογή νέων μελών για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν γίνεται αποκλεισμός εξαιτίας διακρίσεων λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο οφείλουν να εκπροσωπούνται επαρκώς τα φύλα (κατά 25% επί του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου), κριτήριο το οποίο λαμβάνει υπόψη της η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών κατά την υποβολή προτάσεων για ορισμό μελών Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα δε με την Πολιτική Καταλληλότητας το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να διασφαλίζει γενικότερα την ίση μεταχείριση και τις ίσες ευκαιρίες μεταξύ των φύλων.

### **8. Αποδοχές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει, διατηρεί και εφαρμόζει βασικές αρχές και κανόνες σχετικά με τις αποδοχές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής «Πολιτική Αποδοχών») που συνεισφέρουν στη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας της Εταιρείας και την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, λόγω καταβολής υπέρογκων αποδοχών, οι οποίες δεν συμβαδίζουν με τις κρατούσες οικονομικές συνθήκες και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον.

Η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας εγκρίθηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 110 του ν. 4548/2018, από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 27<sup>ης</sup> Ιουνίου 2019, ενώ η τετραετής διάρκεια ισχύος της θα λήξει το 2022, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση στο χρονικό αυτό διάστημα αποφασίσει την τροποποίησή της.

Η Πολιτική Αποδοχών εφαρμόζεται στις αμοιβές όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών η Εταιρεία προβαίνει στην καταβολή στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σταθερών αποδοχών για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις αυτού. Έτσι, για όλους τους Συμβούλους προβλέπεται πάγια αποζημίωση που συνδέεται με την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις του.

Οι παραπάνω αμοιβές δύναται να καταβάλλονται μηνιαίως ή εξαμηνιαίως.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Τα όρια των παραπάνω αμοιβών προεγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση και, μετά την καταβολή τους, εγκρίνονται στο σύνολο τους από την (επόμενη) Γενική Συνέλευση.

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία απασχολούνται στην Εταιρεία με σχέση εξαρτημένης εργασίας (επί οκταώρου καθημερινής βάσης) αμείβονται με μηνιαία αντιμισθία στο πλαίσιο της λειτουργίας τους ως μισθωτών.

Στην Διευθύνουσα Σύμβουλο, στον Γενικό Διευθυντή και τον Οικονομικό Διευθυντή προβλέπεται καταβολή ενός επιπλέον μηνιαίου μισθού ετησίως.

Για τα παραπάνω 3 (τρία) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπεται και η παροχή χρήσης αυτοκινήτου και κινητού τηλεφώνου για την διευκόλυνση εκτέλεσης των καθηκόντων τους .

Προβλέπεται επίσης προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ασφαλιστική κάλυψη αστικής ευθύνης.

Οδοιπορικά έξοδα για την άσκηση των καθηκόντων τους εκτός έδρας προβλέπονται για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως και για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας.

Απολαβές υπό τη μορφή συμμετοχής στα κέρδη της Εταιρείας μπορούν να δοθούν μόνο κατόπιν έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης.

Δεν προβλέπονται προγράμματα διάθεσης μετοχών της Εταιρείας σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με την προϋπόθεση ότι επιτυγχάνονται συγκεκριμένοι εταιρικοί στόχοι κερδοφορίας, το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισηγήσεως της Επιτροπής Αποδοχών μπορεί να προτείνει την καταβολή μεταβλητών αποδοχών στα εκτελεστικά μέλη αυτού που απασχολούνται με σχέση εξαρτημένης εργασίας, ως ανταμοιβή για υψηλότερες επιδόσεις. Οι αναφερόμενοι στόχοι μπορεί να καθορίζονται και να αναθεωρούνται κάθε χρόνο σε συνάρτηση με τον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρείας. Οι παραπάνω αποδοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% των συνολικών ετήσιων αμοιβών του μέλους και θα πρέπει να εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση.

Δεν ορίζεται ανώτατο όριο παροχών για τα Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι παροχές και αποζημιώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εναρμονίζονται με την πολιτική αμοιβών της Εταιρείας για τους εργαζομένους αυτής.

Αύξηση επί του μισθού που δίνεται σε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται έγκυρη εφόσον καλύπτεται από τα Όρια που έχει προεγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Το πλήρες κείμενο της Έκθεσης Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των λοιπών προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών, για τη χρήση 2021, είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr)

## **Δ. 2. Επιτροπή Ελέγχου**

### **(α) Σύνθεση και θητεία της Επιτροπής Ελέγχου**

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του άρθρου 44 του ν.4449/2017 όπως ισχύει, ενέκρινε τον ορισμό/εκλογή, κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 15η Ιουλίου 2021, τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) η οποία συνιστά επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούμενη από 2 (δύο) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, τα οποία ικανοποιούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας των διατάξεων του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020, και επίσης από 1 (ένα) μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τέλος αποφασίσθηκε ομόφωνα όπως τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου οριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1 περ. γ' του ν. 4449/2017 όπως ισχύει, ενώ ακολούθως, η Επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα και θα εξέλεξε τον Πρόεδρό της μεταξύ των ανεξάρτητων μελών της, στην πρώτη συνεδρίασή της την 16.07.2021.

Το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφαση του την 16η Ιουλίου 2021 εξέλεξε ως μέλη της Επιτροπής τους κάτωθι:

- 1) Ασλανίδη Θεόφιλο του Σάββα, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, 2) Δαγδαλένη Παναγιώτη του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- 3) Αποστολίδη Χρήστο του Θεοδώρου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τον ορισμό τους, το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε σε επανεξέταση της καταλληλότητας των ως άνω συμβούλων για τον ορισμό αυτών ως μελών της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Κατά τον έλεγχο αυτό, αφού παρουσιάστηκαν οι υποψήφιοι και το σκεπτικό ανάδειξής τους ως υποψηφίων μελών της νέας Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, επαναδιαπιστώθηκε και πιστοποιήθηκε η καταλληλότητά τους να στελεχώσουν την Επιτροπή Ελέγχου, καθώς και το ότι τηρούνται όλα τα κριτήρια των διατάξεων της παραγρ. 1 του άρθρου 44 του ν. 4449/2017 όπως ισχύει, και επιπλέον ότι δεν υφίστανται στο πρόσωπό τους κωλύματα και ασυμβίβαστα.

Πιστοποιήθηκε ακόμα ότι: α) τα 2 (δύο) μέλη της Επιτροπής είναι ανεξάρτητα από την ελεγχόμενη οντότητα κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 παρ. 1 & 2 του ν. 4706/2020, β) διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ειδικότερα του κλάδου στον οποίο έχει ενταχθεί η Εταιρεία από το Χρηματιστήριο Αθηνών, ήτοι του κλάδου «Καταναλωτικά Προϊόντα & Υπηρεσίες/Ρούχα & Αξεσουάρ» και γ) διαθέτουν, και τα 3 (τρία) μέλη της εν λόγω Επιτροπής, επαρκείς γνώσεις στην ελεγκτική ή λογιστική.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Ακολούθως, η Επιτροπή Ελέγχου, σε ειδική συνεδρίαση που έλαβε χώρα 16.07.2021 εξέλεξε μεταξύ των μελών της ως Πρόεδρο αυτής τον κ. Δαγδαλένη Παναγιώτη καθώς, αφενός μεν πληροί όλες τις προϋποθέσεις του ν. 4449/2017, και του άρθρου 9 παρ. 1 & 2 του ν. 4706/20 όπως ισχύουν, αναφορικά με την ανεξαρτησία του απέναντι στην Εταιρεία, αφετέρου δε, με βάση το Βιογραφικό του και ιδιαίτερα την προϋπηρεσία του επί 7 (επτά) συναπτά έτη σε ελεγκτική εταιρεία στο πλαίσιο της οποίας έχει συμμετάσχει σε πλήθος ελέγχων εταιρειών που εφαρμόζουν τα Δ.Λ.Π., όπως και στην ίδια Εταιρεία μας (μέχρι το 2014), αλλά και άλλων εταιρειών του κλάδου που δραστηριοποιείται η Εταιρεία μας, είναι κατάλληλος να αναλάβει την ευθύνη και να ασκήσει επαξίως τα καθήκοντα του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου.

Η θητεία της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου είναι τετραετής, συμπίπτουσα με τη θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2021, ήτοι με λήξη την 14η Ιουλίου 2025.

#### **(β) Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου**

Για την εκπλήρωση του σκοπού της, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι παρακάτω:

**1)** Όσον αφορά το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και τα συστήματα πληροφόρησης, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
- Επιβλέπει κάθε επίσημη ανακοίνωση που αφορά στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας, και εξετάζει τα βασικά σημεία των οικονομικών καταστάσεων που εμπεριέχουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από πλευράς Διοίκησης.
- Επιθεωρεί τους εσωτερικούς χρηματοοικονομικούς ελέγχους της εταιρείας και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει σε περιοδική βάση το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας, ώστε να διασφαλίζει ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται, αντιμετωπίζονται και δημοσιοποιούνται με ορθό τρόπο.
- Εξετάζει συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικές αναφορές,



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

- Εξετάζει την ύπαρξη και το περιεχόμενο των διαδικασιών εκείνων, σύμφωνα με τις οποίες οι εργαζόμενοι της Εταιρείας μπορούν, υπό εχεμύθεια, να εκφράσουν τις ανησυχίες τους για ενδεχόμενες παρανομίες και παρατυπίες σε θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή για άλλα ζητήματα που άπτονται της λειτουργίας της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών για την αποτελεσματική και ανεξάρτητη διερεύνηση τέτοιων ζητημάτων, καθώς και για την κατάλληλη αντιμετώπισή τους.

**2) Όσον αφορά την εποπτεία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου:**

- Πρέπει να εξασφαλίζει τη λειτουργία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα για την επαγγελματική εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου.

- Προσδιορίζει και εξετάζει τον Κανονισμό Λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

- Παρακολουθεί και επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, και εξετάζει τις τριμηνιαίες εκθέσεις ελέγχου της Διεύθυνσης.

- Διασφαλίζει την ανεξαρτησία του εσωτερικού ελέγχου, προτείνοντας στο Διοικητικό Συμβούλιο το διορισμό και την ανάκληση του επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.

**3) Όσον αφορά την εποπτεία του τακτικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου:**

- Μέσω του Διοικητικού Συμβουλίου, κάνει προτάσεις στη Γενική Συνέλευση σχετικά με το διορισμό, τον επαναδιορισμό και την ανάκληση του τακτικού ελεγκτή, καθώς και για την έγκριση της αμοιβής και τους όρους πρόσληψης του τακτικού ελεγκτή.

- Εξετάζει και παρακολουθεί την ανεξαρτησία του τακτικού ελεγκτή και την αντικειμενικότητα και την αποτελεσματικότητα της ελεγκτικής διαδικασίας, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές επαγγελματικές και κανονιστικές απαιτήσεις στην Ελλάδα.

- Εξετάζει και παρακολουθεί την παροχή επιπρόσθετων υπηρεσιών στην εταιρεία από την ελεγκτική εταιρεία στην οποία ανήκει ο/οι τακτικός/οί ελεγκτής/ές? για το σκοπό αυτό, έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτική για την πρόσληψη τακτικών ελεγκτών σχετικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών και επιβλέπει την εφαρμογή της.

**(γ) Συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συνεδριάσει κατά το έτος 2021 οκτώ (8) φορές, όπου παραβρέθηκαν όλα τα μέλη της.

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΕΤΟΥΣ 2021 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΠΡΟΣ  
ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ  
«ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. “MINERVA” ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ»**

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η παρούσα Έκθεση αναφέρεται στη λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου κατά την χρήση 2021, συντάχθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 44, παρ. 1θ του ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 74 του ν. 4706/2020 και εγκρίθηκε από την Επιτροπή προς υποβολή στη Γενική Συνέλευση του έτους 2022.

Η υφιστάμενη Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 αποτελείται από δύο (2) ανεξάρτητα (κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 4706.2020) και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία ορίστηκαν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα στις 15.07.2021.

Την Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζουν τα ακόλουθα μέλη:

1) Δαγδαλένης Παναγιώτης του Ιωάννη, κάτοικος Θεσσαλονίκης, οδός Ερμού 46, κάτοχος του με αριθμό ΑΖ 161622 Δ.Α.Τ., με Α.Φ.Μ. 111839705, της Δ' Δ.Ο.Υ. Θεσσαλονίκης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, κάτοικος Θεσσαλονίκης, οδός Γρηγορίου Ε' 14, κάτοχος το με αριθμό ΑΜ689815 Δ.Α.Τ., με Α.Φ.Μ 027410511 της Ζ' Δ.Ο.Υ Θεσσαλονίκης, Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

3) Αποστολίδης Χρήστος του Θεοδώρου, κάτοικος Σίνδου Θεσσαλονίκης, οδός Αγωνιστών Εθνικής Αντίστασης 22, κάτοχος του με αριθμό ΑΚ 862833 Δ.Α.Τ., με ημερομηνία γέννησης 25.12.1971, και Α.Φ.Μ. 073535435, της Δ.Ο.Υ. Α' Θεσσαλονίκης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην από 16.07.2021 συνεδρίασή της η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε ως Πρόεδρό της τον κ. Δαγδαλένη Παναγιώτη.

Τα μέλη της Επιτροπής στο σύνολό τους διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στον τομέα όπου δραστηριοποιείται η Εταιρία, ενώ στο σύνολο τους διαθέτουν αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

## **Συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου**

Λαμβανομένου υπόψη του μεγέθους και της έκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου, για την προσήκουσα και αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων της, συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και εκτάκτως όταν απαιτηθεί. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, η Επιτροπή Ελέγχου οφείλει να συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο, ενώ τουλάχιστον δύο (2) φορές το χρόνο οφείλει να συναντά τους εξωτερικούς Ελεγκτές της Εταιρείας, χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2021 (01.01.2021-31.12.2021) η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε οκτώ (8) φορές με τη συμμετοχή του συνόλου των μελών της και οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Στις περιπτώσεις που κρίθηκε επιβεβλημένο, συμμετείχαν στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας και ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, προκειμένου να παράσχουν τις αναγκαίες διευκρινίσεις ή επεξηγήσεις.

## **Δραστηριότητες της Επιτροπής Ελέγχου κατά τη χρήση 2021 (01.01.2021-31.12.2021)**

### **Α. Διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης – Υποχρεωτικός Έλεγχος**

- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τη Διοίκηση της Εταιρείας και ενημερώθηκε για τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

- Πραγματοποίησε συναντήσεις με τους Ορκωτούς Ελεγκτές στο στάδιο προγραμματισμού του ελέγχου, κατά τη διάρκεια εκτέλεσής του, καθώς και κατά το στάδιο προετοιμασίας των Εκθέσεων Ελέγχου.

- Ενημερώθηκε αναφορικά με τη διαδικασία και τη μεθοδολογία που επρόκειτο να ακολουθηθεί εκ μέρους της Ελεγκτικής Εταιρείας κατά τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) .

- Προέβη σε αξιολόγηση του προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου και επιβεβαίωσε ότι θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και θα λάβει υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας.

- Επισκόπησε την ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσεως 2020 (01.01.2020-31.12.2020) και την Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του πρώτου (Α΄) εξαμήνου της χρήσεως 2021 (01.01.2021-30.06.2021).

- Αξιολόγησε την ακρίβεια, ορθότητα, πληρότητα και συνέπεια των ετησίων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) σε σχέση με την πληροφόρηση που τέθηκε υπόψη της και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία καθώς και τη συμμόρφωση αυτών με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και ενημέρωσε σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Υπέβαλε εισήγηση-πρόταση προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αναφορικά με την εκλογή-διορισμό της Ελεγκτικής Εταιρείας με την επωνυμία <<DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.>> αφού αξιολόγησε προηγουμένως το είδος και τη φύση των παρεχομένων υπηρεσιών, το ύψος της αμοιβής της Ελεγκτικής Εταιρείας, η οποία κρίνεται ως εύλογη και ανταποκρινόμενη στις κρατούσες οικονομικές συνθήκες, καθώς και την προγενέστερη απρόσκοπτη συνεργασία με την εν λόγω Ελεγκτική Εταιρεία.

- Έλαβε γνώση της συμπληρωματικής Έκθεσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 11 του με αριθμό 537/2014 Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

- Επιβεβαίωσε την αμεροληψία, αντικειμενικότητα, ανεξαρτησία και ακεραιότητα των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών, καθώς και τη μη παροχή οιασδήποτε εξωτερικής κατεύθυνσης, οδηγίας, υπόδειξης ή σύστασης εκ μέρους της Διοίκησης της Εταιρείας.

### **Β. Εσωτερικός Έλεγχος**

- Αξιολόγησε τη στελέχωση, την οργανωτική δομή και τη λειτουργία της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, ώστε να εντοπίσει τυχόν αδυναμίες .

- Αξιολόγησε το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

-Ενημερώθηκε για το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου πριν την εφαρμογή του, προέβη στην αξιολόγησή του και διαπίστωσε ότι πρόκειται να λάβει υπόψη του τους κυριότερους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας.

- Ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για τα αποτελέσματα του ελέγχου της και υπέβαλε προτάσεις βελτίωσης, προκειμένου η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου να είναι επαρκώς στελεχωμένη με ικανό ανθρώπινο δυναμικό, εφοδιασμένο με την αναγκαία θεωρητική κατάρτιση, εκπαίδευση και εμπειρία.

- Είχε συναντήσεις με τον Εσωτερικό Ελεγκτή για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και προβλημάτων που, ενδεχομένως, προκύπτουν κατά τη διαδικασία των εσωτερικών ελέγχων, και ιδίως για την διασφάλιση της απρόσκοπτης υλοποίησης τη διαδικασία του εσωτερικού ελέγχου, ώστε αυτή να μην επηρεαστεί δυσμενώς ή αρνητικά από τι συνέπειες τη πανδημίας.

- Έλαβε γνώση των εκθέσεων του Εσωτερικού Ελεγκτή και αξιολόγησε τις μεθόδους που χρησιμοποιεί για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αντιμετώπιση των κυριοτέρων κινδύνων, καθώς και την δημοσιοποίηση/γνωστοποίησή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Επιβεβαίωσε ότι ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει διαρκή και απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλα εν γένει τα στοιχεία, βιβλία, έγγραφα και αρχεία της Εταιρείας, τα οποία είναι αναγκαία για την προσήκουσα άσκηση των καθηκόντων της.

- Επιβεβαίωσε ότι ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος κατά την άσκηση των καθηκόντων του και ότι δεν συντρέχει στο πρόσωπο αυτού οιοδήποτε ασυμβίβαστο εκ των προβλεπομένων στο εκάστοτε ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

### **Γ. Λοιπά**

- Σχετικά με την επιστολή με αρ. πρωτοκόλλου 2596/09.11.2021 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνεργασία με τη Διοίκηση της Εταιρείας συνέδραμε στην εμπρόθεσμη και αξιόπιστη ενημέρωση του Επενδυτικού κοινού αναφορικά με τα Οικονομικά μεγέθη του Γ τριμήνου του 2020, και την πληροφόρηση σχετικά με τις επιπτώσεις της ενεργειακής Κρίσης και της εξάπλωσης του covid -19 στα θεμελιώδη Οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας.

### **Δ. Βιώσιμη Ανάπτυξη**

Ο Όμιλος “MINERVA” έχει συμπεριλάβει στις προτεραιότητές του τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης, καθώς έχει αναγνωρίσει την σημαντικότητά τους στην μακρόχρονη ανάπτυξή του. Οι αρχές αυτές έχουν προσαρμοσθεί στα χαρακτηριστικά των επιχειρήσεων του Ομίλου και περιλαμβάνουν μέριμα για την

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

δημιουργία ενός ασφαλούς πλαισίου για τους εργαζόμενους, τη δημιουργία συνθηκών προστασίας του περιβάλλοντος, την ανάπτυξη κλίματος εμπιστοσύνης στους πελάτες και τη διαφάνεια στις σχέσεις με τους μετόχους.

Ειδικότερα η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης εφαρμόζεται μέσω των δράσεων:

Ανάπτυξης και λειτουργίας συνθηκών καινοτομίας σε όλους τους τομείς δραστηριοτήτων.

Αξιοποίησης του τμήματος έρευνας για την διατήρηση της υψηλής ποιότητας ή και περαιτέρω εξέλιξης των προϊόντων της.

Συνεχούς επικοινωνίας με τους Πελάτες, για ανίχνευση νέων αναγκών, νέων μεθόδων προώθησης και άμεσου εντοπισμού τυχόν προβλημάτων στην όλη συνεργασία.

Στην διατήρηση του ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, απαλλαγμένου από διακρίσεις και διαπνεόμενου από την αρχή των ίσων ευκαιριών και την ελευθερία του συνδικαλισμού.

Στην διασφάλιση συνθηκών υγιεινού περιβάλλοντος για τους ανθρώπινο δυναμικό τους συνεργάτες και τους επισκέπτες στους χώρους των επιχειρήσεων.

Στην συνεχή προσπάθεια μείωσης των επιπτώσεων του περιβάλλοντος.

Στην εξυπηρέτηση όλων των εκ του νόμου και καταστατικού υποχρεώσεων έναντι των μετόχων.

Στην διαχείριση των πόρων κατά τρόπο που να διασφαλίζει την καλύτερη δυνατή αποδοτικότητα και ανάπτυξη.

Στην εξέλιξη της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης σε τομείς υγείας, παιδείας και δράσεων της τοπικής αυτοδιοίκησης.

Μέσω της έμφασης στις αξίες Αξιοπιστία, Καινοτομία, Ποιότητα, Διαφάνεια και Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη λοιπόν, προσβλέπουμε στην βιώσιμη ανάπτυξη των επιχειρήσεων του Ομίλου.

Τέλος θα θέλαμε να σας ευχαριστήσουμε για την εμπιστοσύνη που επιδείξατε σε εμάς και σας παρακαλούμε όπως απαλλάξετε εμάς από την ευθύνη της σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της χρήσης που έληξε την 31.12.2021. Είμαστε στη διάθεσή σας για οποιαδήποτε διευκρίνιση ή πληροφορία χρειαστείτε.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου

Δαγδαλένης Παναγιώτης  
Πρόεδρος

Ασλανίδης Θεόφιλος  
Μέλος

Αποστολίδης Χρήστος  
Μέλος

### **Α. 3. Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων**

#### **1. Σύσταση, μέλη και θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο πλαίσιο της άμεσης, ουσιαστικής, πλήρους και αποτελεσματικής συμμόρφωσης με τις επιταγές και τις εν γένει ρυθμίσεις των άρθρων 10-12 του νόμου 4706/2020, καθώς και της υιοθέτησης των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, προέβη κατά τη συνεδρίαση αυτού της 16ης Ιουλίου 2021 στην σύσταση ενιαίας τριμελούς Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και όρισε όπως τα μέλη της αποτελούνται από τους κάτωθι Συμβούλους:

- 1) Αποστολίδη Χρήστο του Θεοδώρου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρο της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.
- 2) Ασλανίδη Θεόφιλο του Σάββα, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.
- 3) Δαγδαλένη Παναγιώτη του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, μέλος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Η θητεία της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, λήγουσα την 14η Ιουλίου 2025, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει εκ του νόμου να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων σε συνεδρίασή της την 16η Ιουλίου 2021 συστάθηκε σε σώμα και ενέκρινε το Κανονισμό Λειτουργίας της.

#### **2. Σκοπός της Επιτροπής**

Η Επιτροπή Αμοιβών & Υποψηφιοτήτων (εφεξής «Επιτροπή»), έχει συσταθεί με σκοπό την εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο των αμοιβών των μελών του τελευταίου καθώς και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και ευρύτερα την κατάρτιση της Πολιτικής Αμοιβών και της Έκθεσης Αμοιβών της Εταιρείας στοχεύοντας στην προσέλκυση, αλλά και τη διατήρηση, ικανών στελεχών.

Παράλληλα, η Επιτροπή έχει την ευθύνη εισήγησης προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για κατάλληλα πρόσωπα που δύνανται να αποκτήσουν την ιδιότητα του μέλους αυτού, σύμφωνα πάντα και με την Πολιτική Καταλληλότητας της Εταιρείας αλλά και τη διαδικασία που προβλέπεται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής.

### **3. Σύσταση της Επιτροπής**

Η Επιτροπή αποτελείται από 3 (τρία) τουλάχιστον μέλη, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων δύο (2) τουλάχιστον μέλη είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής. Της Επιτροπής προεδρεύει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

### **4. Καθήκοντα και αρμοδιότητες της Επιτροπής**

Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων έχουν ως εξής :

- Ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της Εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου και η υποβολή προτάσεων αλλαγών – βελτιώσεων, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- Η τακτική αξιολόγηση της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και η υποβολή προτάσεων προς βελτίωση.
- Η τακτική επισκόπηση της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας αναφορικά με τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η πρόταση αλλαγών, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- Η υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τη διαδικασία ανάδειξης των υποψηφίων μελών του εντός των πλαισίων της εγκεκριμένης Πολιτικής Καταλληλότητας και εισηγήσεων για τη στελέχωση ή αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με κατάλληλους υποψηφίους. Για την επίτευξη του σκοπού αυτού, η Επιτροπή καθορίζει τα κριτήρια ανάδειξης των υποψηφιοτήτων και τη διατύπωση των αρμοδιοτήτων και των ικανοτήτων που απαιτούνται για κάθε θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η διεκπεραίωση της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και διαμόρφωσης πρότασης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τους.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την Πολιτική Αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση καθώς και σχετικά με τις αποδοχές προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών (άρθρα 110 & 111 του ν. 4548/2018).
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών.
- Η ετήσια αξιολόγηση της υφιστάμενης Πολιτικής Αποδοχών βάσει βέλτιστων πρακτικών που εφαρμόζουν ομοειδείς επιχειρήσεις και, αν αυτό απαιτείται, υποβολή προτάσεων για βελτιώσεις ώστε οι τελευταίες να αποτελέσουν μέρος της Πολιτικής Αποδοχών στο μέλλον.

- Η εξέταση των πληροφοριών της ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών και η παροχή γνώμης προς το Διοικητικό Συμβούλιο πριν την υποβολή της έκθεσης στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 112 του ν. 4548/2018.

- Ο έλεγχος των ενδεχόμενων εκθέσεων σε κίνδυνο και ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων αναφορικά με τις αμοιβές των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και άλλων στελεχών που κατέχουν σημαντικές θέσεις στην Εταιρεία και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών.

## **5. Κανόνες λειτουργίας**

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αποφασίζει για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τη συχνότητα και τη διάρκεια των συνεδριάσεων.

Τα μέλη της Επιτροπής ενημερώνονται από τον Πρόεδρο σχετικά με την ημερομηνία, τον τόπο και την ώρα της κάθε συνεδρίασης.

Στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, πρέπει να περιγράφεται το έργο της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και να αναφέρεται ο αριθμός των συνεδριάσεών της κατ' έτος.

Η Επιτροπή δύναται να ζητά και να χρησιμοποιεί οποιουσδήποτε πόρους κρίνει πρόσφορους, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών εξωτερικού συμβούλου και ως εκ τούτου πρέπει να της παρέχονται επαρκή κονδύλια για το σκοπό αυτό.

Η Επιτροπή εφαρμόζει διαδικασία περιοδικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας της η οποία δύναται να υλοποιείται σε ετήσια βάση με ιδίους πόρους και μέσα ή να ανατίθεται σε εξειδικευμένους συμβούλους, όπως καθορίζεται στην σχετική διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου

Τέλος, η Επιτροπή υποβάλλει αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο, εφόσον κρίνεται αναγκαίο στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της.

Η Επιτροπή λειτουργεί με βάση τον Κανονισμό, ο οποίος εγκρίνεται και αναθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

## **6. Αριθμός συνεδριάσεων Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων**

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2021 (01.01.2021-31.12.2021) η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε δυο (2) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

## **7. Πεπραγμένα Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων**

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2021 (01.01.2021 – 31.12.2021) η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων:



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

- (α) συνήλθε σε συνεδρίαση αμέσως μετά τη σύστασή της, συγκροτήθηκε σε σώμα και ενέκρινε τον Κανονισμό Λειτουργίας της.
- (β) εξέτασε και αξιολόγησε το επίπεδο των αποδοχών του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες εγκρίθηκαν στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της **15<sup>ης</sup> Ιουλίου 2021**, αφενός μεν για τη χρήση 2020 (01.01.2020 – 31.12.2020) αφετέρου δε για τη χρήση 2021 (01.01.2021 – 31.12.2021), προκειμένου να διαπιστώσει κατά πόσο οι καταβαλλόμενες αμοιβές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα, το βαθμό απασχόλησης, το εύρος των αρμοδιοτήτων, τις ευθύνες και την απόδοση των εν λόγω προσώπων.

### **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,
- β) την αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με εξαίρεση τις αυξήσεις ή πράξεις αναπροσαρμογής κεφαλαίου που ρητά ανατίθενται από το νόμο ή το Καταστατικό της Εταιρείας στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και τις αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,
- γ) την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, 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,

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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 Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο ως την δεκάτη (10<sup>η</sup>) ημέρα του ενάτου (9<sup>ου</sup>) 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 αρμοδιότητας της. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε κέτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο, ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά το νόμο και το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας απαιτούμενο ποσοστό. Δικαίωμα να ζητήσει σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης έχει και ο Ελεγκτής της Εταιρείας με αίτησή του προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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 οριζόμενων 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. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις που προλαβαίνει ή ανιχνεύει εγκαίρως ουσιώδη σφάλματα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών, 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 εσωτερικός 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 τίθενται προς ενημέρωση και αξιολόγηση της Επιτροπής Ελέγχου.

Διοικητικό Συμβούλιο

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Το Διοικητικό Συμβούλιο 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 του 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 Διοικητικού Συμβουλίου 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 Διοικητικό Συμβούλιο θέτει την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρείας και διευθύνσεων και στο πλαίσιο 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. Ακόμα, επιθεωρεί σε τακτική βάση τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τελευταίες εκτιμήσεις για τη τρέχουσα περίοδο. Τέλος, πραγματοποιεί σύγκριση του προϋπολογισμού.

#### Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα και με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου είναι:

##### 1. Οργάνωση - Λειτουργία

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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 της Εταιρείας 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. Βασική Αποστολή

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

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

Την διαφύλαξη της περιουσίας της Εταιρείας.

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

Την αποτροπή και τον εντοπισμό διαχειριστικών ανωμαλιών και λαθών.

Την ακρίβεια και πληρότητα των λογιστικών βιβλίων και στοιχείων.

Την έγκαιρη κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών.

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

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

## 3. Κύριες Υπευθυνότητες

Η υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου:

. Παρακολουθεί την εφαρμογή και την συνεχή τήρηση του 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 τοιαύτης και ελέγχει την τήρηση των υποχρεώσεων που προβλέπονται για τις εισηγμένες εταιρίες από το ν. 4706/2020 και την Απόφαση του Διοικητικού

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Συμβουλίου 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.

### **Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης**

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 13 του ν. 4706/2020 περί οργανωτικών ρυθμίσεων στα πλαίσια εφαρμογής αποτελεσματικού συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, στην Εταιρεία λειτουργεί Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Κύρια αρμοδιότητα της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η παρακολούθηση της θέσπισης και εφαρμογής κατάλληλων και επικαιροποιημένων πολιτικών και διαδικασιών, με σκοπό να επιτυγχάνεται έγκαιρα η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρείας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για τον βαθμό επίτευξης του σκοπού αυτού. Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την τήρηση του ετήσιου σχεδιασμού ελέγχων σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση της Εταιρείας και ιδίως ως προς τις περιοχές ελέγχου οι οποίες αναδεικνύονται από τον ετήσιο σχεδιασμό της Διεύθυνσης Εσωτερικού ελέγχου.

### **Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων**

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας έχει ως σκοπό, μέσω κατάλληλων και αποτελεσματικών πολιτικών, διαδικασιών και εργαλείων, να συνδράμει το Διοικητικό Συμβούλιο στην αναγνώριση,

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

αξιολόγηση και διαχείριση των ουσιωδών κινδύνων που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και λειτουργία της Εταιρείας, με επάρκεια και αποτελεσματικότητα. Η αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων επιβλέπεται από τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνεργασία με τους εξωτερικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.

**Διαδικασία συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα άρθρα 99 έως 101 του ν. 4548/2018**

Η Εταιρεία, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει, έχει υιοθετήσει διαδικασία συμμόρφωσης σχετικά με συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και διαδικασία γνωστοποίησης συναλλαγών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών και λοιπών στελεχών στα πλαίσια των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα άρθρα 99 έως 101 του ν. 4548/2018. Επιπλέον, η Εταιρεία ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ακολουθεί τις διατυπώσεις δημοσιοποίησης προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με διεταιρικές συναλλαγές και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως αναφέρονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 597/2014, των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπως αυτές ισχύουν και εν γένει την χρηματιστηριακή νομοθεσία.

**Έκθεση Αξιολόγησης Συστήματος Εσωτερικού ελέγχου**

Σύμφωνα με το άρθρο 3 περ. ι του ν. 4706/2020 και της απόφασης 1/891/30.09.2020 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Εταιρεία διενεργεί περιοδική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, τη διαχείριση κινδύνων και την κανονιστική συμμόρφωση, καθώς και την εφαρμογή των διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης του ν. 4706/2020. Έως την δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και της δήλωσης περί εταιρικής διακυβέρνησης δεν έχει ολοκληρωθεί η έκθεση αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς σύμφωνα με την απόφαση υπ' αριθμ. 1/891/30.09.2020, όπως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμ 2/917/17.06.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η πρώτη αξιολόγηση θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί έως την 31 Μαρτίου 2023 με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2022 και περίοδο αναφοράς από την έναρξη ισχύος του άρθρου 14 του ν. 4706/2020.

**Z. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ**

Ο Όμιλος “MINERVA” έχει συμπεριλάβει στις προτεραιότητές του τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης, καθώς έχει αναγνωρίσει την σημαντικότητά τους στην μακρόχρονη ανάπτυξη του Ομίλου. Οι αρχές αυτές

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

έχουν προσαρμοσθεί στα χαρακτηριστικά των επιχειρήσεων του Ομίλου και περιλαμβάνουν μέριμνα για την δημιουργία ενός ασφαλούς πλαισίου για τους εργαζόμενους, τη δημιουργία συνθηκών προστασίας του περιβάλλοντος, την ανάπτυξη κλίματος εμπιστοσύνης στους πελάτες και τη διαφάνεια στις σχέσεις με τους μετόχους.

Ειδικότερα η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης εφαρμόζεται μέσω των κάτωθι δράσεων:

- Ανάπτυξης και λειτουργίας συνθηκών καινοτομίας σε όλους τους τομείς δραστηριοτήτων.
- Αξιοποίησης του τμήματος έρευνας για την διατήρηση της υψηλής ποιότητας της και περαιτέρω εξέλιξης των προϊόντων της.
- Συνεχούς επικοινωνίας με τους πελάτες, για ανίχνευση νέων αναγκών, νέων μεθόδων προώθησης και άμεσο εντοπισμό τυχόν προβλημάτων στην όλη συνεργασία.
- Διατήρησης ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, απαλλαγμένου από διακρίσεις και διαπνεόμενου από την αρχή των ίσων ευκαιριών και την ελευθερία του συνδικαλισμού.
- Διασφάλισης συνθηκών υγιεινού περιβάλλοντος για τους ανθρώπινο δυναμικό, τους συνεργάτες και τους επισκέπτες στους χώρους της Εταιρείας.
- Συνεχούς προσπάθειας μείωσης των επιπτώσεων στο περιβάλλον.
- Τήρησης όλων των εκ του νόμου και Καταστατικού υποχρεώσεων έναντι των μετόχων.
- Διαχείρισης των πόρων κατά τρόπο που να διασφαλίζει την καλύτερη δυνατή αποδοτικότητα και ανάπτυξη.
- Εξέλιξης της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης στους τομείς υγείας, παιδείας και δράσεων της τοπικής αυτοδιοίκησης.
- Μέσω της έμφασης στις αξίες Αξιοπιστία, Καινοτομία, Ποιότητα, Διαφάνεια και Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη λοιπόν, προσβλέπουμε στην βιώσιμη ανάπτυξη των επιχειρήσεων του Ομίλου.

**Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία κατά το άρθρο 10 παρ. 1 της οδηγίας 2004/25/EK**

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

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

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας :

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



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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 «MINERPBA» 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 «MINERPBA» 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 «MINERPBA» 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 χήρα Λαδένη Ιωάννη: 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 του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του Καταστατικού της Εταιρείας που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018 :

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου 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 Καταστατικού 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 5 (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 Γενικής Συνελεύσεως υποβαλλομένης σε δημοσιότητα. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

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

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

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας :

Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή του προσωπικού της, 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.

11. Μερισματική πολιτική :

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Σύμφωνα με το άρθρο 32 παρ. 7 και 8 του Καταστατικού και το άρθρο 161 του ν. 4548/2018, το ελάχιστο μέρος 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 μέρος 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 2022, 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 ζημιολογικών αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων.

### **ΕΙΔΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει και επιβεβαιώνει με την παρούσα ότι η Ελεγκτική Εταιρεία, η οποία είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων και εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων), καθώς και την έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης, δεν παρέχει οιασδήποτε άλλης φύσεως μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου ουδεμία επίπτωση άμεση ή έμμεση υφίσταται στην αντικειμενικότητα, ακεραιότητα, αξιοπιστία και αποτελεσματικότητα του υποχρεωτικού ελέγχου.

Θεσσαλονίκη, 28 Απριλίου 2022

### **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 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, 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 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, 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.

<b>Κύριο Θέμα Ελέγχου</b>	<b>Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με το Κύριο Θέμα Ελέγχου</b>
Την 31.12.2021 ο Όμιλος κατείχε αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων ειδών ρουχισμού ύψους € 6.637 χιλ. (€ 8.101 χιλ. την 31.12.2020).	Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών της Διοίκησης που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση της αξίας των αποθεμάτων από: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Την καταγραφή των διαδικασιών και δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων που</li></ul>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

<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>έχει σχεδιάσει η Διοίκηση του Ομίλου αναφορικά με τα αποθέματα.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Την εξέταση της αποτελεσματικότητας των βασικών δικλίδων διαχείρισης αποθεμάτων στους κύριους αποθηκευτικούς χώρους του Ομίλου.</li> <li>▪ Την παρακολούθηση της φυσικής απογραφής στους κύριους αποθηκευτικούς χώρους του Ομίλου.</li> <li>▪ 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.</li> <li>▪ 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.</li> <li>▪ Την εξέταση του ισοζυγίου αποθήκης με τη χρήση λογισμικού ανάλυσης δεδομένων για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων.</li> <li>▪ Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 4.3, 4.7 και 4.16 και των οικονομικών καταστάσεων.</li> </ul>
--	---

#### Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις 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**

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

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

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

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

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

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

#### **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' , δ ) του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
- 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 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

### 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 11 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

### 5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

### 6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε τα ψηφιακά αρχεία της εταιρείας ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. - MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ (εφεξής Εταιρεία ή/και Όμιλος), τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή XHTML (213800CJOATNW6QXZI77-2021-12-31-el.xhtml), καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (213800CJOATNW6QXZI77-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

#### Κανονιστικό πλαίσιο

Τα ψηφιακά αρχεία του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.
- Όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, θα πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL 'tags'), σύμφωνα με την Ταξινόμια του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινόμιας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

#### Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

«Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

**Συμπέρασμα**

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML (213800CJOATNW6QXZI77-2021-12-31-el.xhtml), καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL (213800CJOATNW6QXZI77-2021-12-31-el.zip) με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

**Αθήνα, 29 Απριλίου 2022**  
**Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής**

**Βασίλειος Ι. Γιαννακούλοπουλος**  
**A.M. ΣΟΕΛ 24571**



**DELTA PARTNERS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.**  
**Λ. Ποσειδώνος 80, 17455 Άλιμος**  
**A.M. ΣΟΕΛ 153**



## 4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

<b>ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b> (ποσά σε χιλ. €)			
	Σημείωση	Όμιλος ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ	
		01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	17.945	12.158
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-10.310	-6.952
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>7.635</b>	<b>5.206</b>
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	584	412
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.537	-1.298
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-4.887	-3.858
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>		<b>1.795</b>	<b>462</b>
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-809	-816
<b>Αποτελέσματα προ Φόρων</b>		<b>986</b>	<b>-354</b>
Φόρος Εισοδήματος	4.10	-193	-293
<b>Αποτελέσματα μετά φόρων (α)</b>		<b>793</b>	<b>-647</b>
<b>Αποδιδόμενα σε :</b>			
Ιδιοκτήτες μητρικής		788	-643
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		5	-4
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)</b>			
Συν/κές διαφορές Ενοποίησης		-7	-9
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-196	-10
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων		44	2
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)</b>		<b>-159</b>	<b>-17</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α+β)</b>		<b>634</b>	<b>-664</b>
<b>Αποδιδόμενα σε :</b>			
Ιδιοκτήτες μητρικής		629	-660
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		5	-4
<b>Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή</b>		<b>0,1271</b>	<b>-0,1037</b>
<b>EBITDA</b>		<b>3.020</b>	<b>1.692</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

<b>ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>			
<b>(ποσά σε χιλ. €)</b>			
		<b>Εταιρεία</b>	
	<b>Σημείωση</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
		<b>ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ</b>	
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	4.4	17.135	11.568
Κόστος Πωλήσεων	4.7	-10.271	-6.794
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>6.864</b>	<b>4.774</b>
Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά	4.5	619	342
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.8	-1.194	-1.011
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	4.8	-4.647	-3.675
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>		<b>1.642</b>	<b>430</b>
Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό)	4.9	-793	-797
Έσοδα / έξοδα επενδύσεων		0	-250
<b>Αποτελέσματα προ Φόρων</b>		<b>849</b>	<b>-617</b>
Φόρος Εισοδήματος	4.10	-257	165
<b>Αποτελέσματα μετά φόρων(α)</b>		<b>592</b>	<b>-452</b>
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-193	-10
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων		43	2
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β)</b>		<b>-150</b>	<b>-8</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α)+(β)</b>		<b>442</b>	<b>-460</b>
<b>Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή</b>		<b>0,0955</b>	<b>-0,0729</b>
<b>EBITDA</b>		<b>2.794</b>	<b>1.573</b>

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 2021**

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>					
(ποσά σε χιλ. €)					
	Σημείωση	Όμιλος ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ		Εταιρεία ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.11	10.246	10.356	10.058	10.171
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4.12	11	7	10	6
Αναβάλ. Φορλ. Απαιτήσεις	4.23	0	0	373	420
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	4.13	3.147	3.071	2.914	2.810
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	4.14	0	0	1.716	1.716
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.15	156	149	151	144
		<b>13.560</b>	<b>13.583</b>	<b>15.222</b>	<b>15.267</b>
<b>Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
Αποθέματα	4.16	6.637	8.101	6.163	7.578
Πελάτες	4.17	2.477	2.549	3.403	3.377
Λοιπές Απαιτήσεις	4.17	2.767	2.147	2.444	1.931
Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία	4.18	1	1	1	1
Ταμειακά Διαθέσιμα	4.19	462	334	320	227
		<b>12.344</b>	<b>13.132</b>	<b>12.331</b>	<b>13.114</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>25.904</b>	<b>26.715</b>	<b>27.553</b>	<b>28.381</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
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	6.661	6.507	6.661	6.507
Συναλλαγματικές Διαφορές		-88	-81	0	0
Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον		-8.023	-8.504	-5.777	-6.065
<b>Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής</b>		<b>3.783</b>	<b>3.155</b>	<b>6.117</b>	<b>5.675</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		10	5		
<b>Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>3.793</b>	<b>3.160</b>	<b>6.117</b>	<b>5.675</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	4.22	12.032	13.776	12.032	13.776
Αναβαλ.Φορ. Υποχρεώσεις	4.23	483	503	0	0
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.24	871	635	848	617
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	2.388	2.294	2.226	2.089
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.25	344	505	344	505
		<b>16.118</b>	<b>17.713</b>	<b>15.450</b>	<b>16.987</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	4.20	2.146	2.177	2.264	2.212
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	4.20	762	560	723	519
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	4.21	876	869	791	807
Δάνεια	4.22	2.209	2.236	2.208	2.181
		<b>5.993</b>	<b>5.842</b>	<b>5.986</b>	<b>5.719</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>25.904</b>	<b>26.715</b>	<b>27.553</b>	<b>28.381</b>

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 2021**

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b>				
(ποσά σε χιλ. €)				
	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ</b>		<b>ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΟ</b>	
	<b>01.01- 31.12.2021</b>	<b>01.01- 31.12.2020</b>	<b>01.01- 31.12.2021</b>	<b>01.01- 31.12.2020</b>
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	986	-354	849	-617
<b>Πλέον /μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	1.225	1.230	1.152	1.144
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	809	816	793	797
Προβλέψεις	-104	201	-105	415
Συναλλαγματικές διαφορές	-6	-5	0	0
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	0	0	6
	<b>2.910</b>	<b>1.888</b>	<b>2.689</b>	<b>1,745</b>
<b>Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων	1.464	-80	1.415	-170
Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων	-405	380	-395	110
Αύξηση (μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην δανειακών)	-1.176	-1.817	-1.037	-1.429
	<b>2.793</b>	<b>371</b>	<b>2.672</b>	<b>256</b>
<b>Μείον:</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντες	-695	-703	-686	-684
Πληρωμές φόρων	0	0	0	0
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>2.098</b>	<b>-332</b>	<b>1.986</b>	<b>-428</b>
<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-193	-171	-170	-167
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1	8	1	0
Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών	0	0	0	0
Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-7	-14	-7	-12
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-199</b>	<b>-177</b>	<b>-176</b>	<b>-179</b>
<b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	145	2.000	145	2.000
Εξοφλήσεις δανείων	-1.916	-1.313	-1.862	-1.263
<b>Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)</b>	<b>-1.771</b>	<b>687</b>	<b>-1.717</b>	<b>737</b>
<b>Καθαρή Αύξηση/(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ)</b>	<b>128</b>	<b>178</b>	<b>93</b>	<b>130</b>
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	334	156	227	97
<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>462</b>	<b>334</b>	<b>320</b>	<b>227</b>

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 2021**

---

Λόγω της Απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ που εξεδόθει τον Μάιο 2021 αναφορικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσης έχουν αλλάξει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 (βλ. σχετικά Σημείωση 4.7.2.).

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

**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 Ιδίων Κεφαλαίων</u>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2020 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b>3.100</b>	<b>2.133</b>	<b>0</b>	<b>970</b>	<b>5.537</b>	<b>0</b>	<b>-5.641</b>	<b>6.099</b>
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19							36	36
Αναθεωρημένο υπόλοιπο 1/1/2020	3.100	2.133	0	970	5.537		-5.605	6.135
Αναθεωρημένα αποτελέσματα							-452	-452
Επανεκτίμηση (ζημιών)κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	0	-10	-10
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0	0	2	2
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2020 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ</b>	<b><u>3.100</u></b>	<b><u>2.133</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>970</u></b>	<b><u>5.537</u></b>	<b>0</b>	<b>-6.065</b>	<b>5.675</b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2021 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b>3.100</b>	<b>2.133</b>	<b>0</b>	<b>970</b>	<b>5.537</b>	<b>0</b>	<b>-6.065</b>	<b>5.675</b>
Καθαρό Κέρδος Περιόδου	0	0	0	0	154	0	438	592
Επανεκτίμηση (ζημιών)κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	0	-193	-193
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	0	0	43	43
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2021 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ</b>	<b><u>3.100</u></b>	<b><u>2.133</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>970</u></b>	<b><u>5.691</u></b>	<b>0</b>	<b>-5.777</b>	<b>6.117</b>

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 2021**

**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 Νέων	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2020 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b>3.100</b>	<b>2.133</b>	<b>9</b>	<b>970</b>	<b>5.537</b>	<b>-72</b>	<b>-7.886</b>	<b>3.791</b>
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19							33	33
Αναθεωρημένο υπόλοιπο 1/1/2020	3.100	2.133	9	970	5.537	-72	-7.853	3.824
Αναθεωρημένα αποτελέσματα			-4			-9	-643	-656
Επανεκτίμηση (ζημιών)κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων							-10	-10
							2	2
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2020 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b><u>3.100</u></b>	<b><u>2.133</u></b>	<b><u>5</u></b>	<b><u>970</u></b>	<b><u>5.537</u></b>	<b>-81</b>	<b><u>-8.504</u></b>	<b><u>3.160</u></b>
<b>Υπόλοιπα την 01.01.2021 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b>3.100</b>	<b>2.133</b>	<b>5</b>	<b>970</b>	<b>5.537</b>	<b>-81</b>	<b>-8.504</b>	<b>3.160</b>
Καθαρό Κέρδος Περιόδου			5	0	154	-7	634	786
Επανεκτίμηση (ζημιών)κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων							-196	-196
							44	44
<b>Υπόλοιπα την 31.12.2021 κατά ΔΠΧΑ</b>	<b><u>3.100</u></b>	<b><u>2.133</u></b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>970</u></b>	<b><u>5.691</u></b>	<b>-88</b>	<b><u>-8.023</u></b>	<b><u>3.793</u></b>

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<sup>ο</sup> 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 , 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.

Δαγδαλένης Παναγιώτης Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

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

Κοντού Γεωργία 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 2021**

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

<b>Εταιρεία</b>	<b>Έδρα</b>	<b>Δραστηριότητα</b>	<b>%Συμμετοχής</b>
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 251 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 365 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ειδικότερα:

	<b>Όμιλος</b>		<b>Εταιρεία</b>	
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<i>Αριθμός Ατόμων</i>				
Μισθωτοί	205	197	184	177
Ημερομίσθιοι	160	157	67	60
<b>Σύνολο</b>	<b>365</b>	<b>354</b>	<b>251</b>	<b>237</b>

**Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2021 διατηρούσε τα κάτωθι υποκαταστήματα:**

- 1) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.
- 2) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.
- 3) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».
- 4) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- 5) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νεάπολης Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.
- 6) Κατάστημα Λιανικής στη Δήμο Κομοτηνής στην οδό Βενιζέλου 21.
- 7) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- 8) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- 9) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- 10) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Λάρισας στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- 11) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- 12) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- 13) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Νέας Ιωνίας στην οδό Λεωφόρο Ηρακλείου 295.
- 14) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αλεξανδρούπολης στην οδό Κ. Παλαιολόγου 10.
- 15) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38
- 16) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- 17) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- 18) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.
- 19) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ιωαννίνων στην οδό Μιχαήλ Αγγέλου 24.
- 20) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καλλιθέας στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 142.
- 21) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στο εμπορικό κέντρο «MEGA OUTLET».
- 22) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Κωλέττη 22.
- 23) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χανίων στην οδό Ανδρέα Παπανδρέου 14.
- 24) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ηρακλείου στην οδό Λεωφόρου Καλοκαιρινού 70.
- 25) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρόδου στην οδό Αμμοχώστου 10.
- 26) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πύργου Ηλείας στην οδό Λετρινών 10.
- 27) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Καρδίτσας στην Στεργίου Λάππα 28.
- 28) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Χαλανδρίου στην οδό Πλάτωνος 6.
- 29) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ρεθύμνου στην οδό Αρκαδίου 94.

- 30) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Παύλου Μελά εντός του χώρου της έδρας στο 6ο χλμ. Θεσσαλονίκης-Ωραιοκάστρου.
- 31) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αθηναίων στην οδό 28<sup>ης</sup> Οκτωβρίου (Πατησίων) 136
- 32) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αιγάλεω στην οδό Δημαρχείου 6

## **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 01.01-31.12.2021, 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<sup>η</sup> 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<sup>η</sup> 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<sup>η</sup> 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 2021 (01.01-31.12.2021) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28<sup>η</sup> Απριλίου 2022.

#### **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 2020, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων που είναι υποχρεωτικά για χρήσεις με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2021.

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

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)

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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 είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

**B) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν μεταγενέστερα της 1ης Ιανουαρίου 2021 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 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις ενοικίων σχετιζόμενες με τον Covid-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων επέκτεινε κατά ένα έτος την περίοδο εφαρμογής της πρακτικής διευκόλυνσης στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» για να βοηθήσει τους μισθωτές που λογιστικοποιούν τις παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν μόνο τις πληρωμές μισθωμάτων που είναι πληρωτέες στις ή πριν από τις 30 Ιουνίου 2022. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Τον Μάρτιο του 2021 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη σε τροποποίηση του ΔΛΠ 16 και πλέον απαγορεύεται για τις οντότητες να αφαιρούν από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που

λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ οι οντότητες προετοιμάζουν το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022).

Τον Μάιο του 2020 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη σε τροποποίηση του ΔΛΠ 37 βάσει της οποίας διευκρινίζεται ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Επίσης, η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει ότι προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

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 2021**

---

- 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».

Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσουν την επίπτωση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023)

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.

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

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, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τη γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών τις οποίες έχουν υιοθετήσει. Οι σχετικές τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιαστικές λογιστικές τους πληροφορίες και όχι τις σημαντικές λογιστικές τους πολιτικές. Επιπλέον, δόθηκαν σχετικές οδηγίες προς τις οικονομικές οντότητες για τον τρόπο εφαρμογής της έννοιας της ουσιαστικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής. 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, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση) «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 8, με τις οποίες διευκρινίζεται πώς οι οικονομικές οντότητες πρέπει να

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις, δεδομένου ότι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις δεν εφαρμόζονται αναδρομικά αλλά μόνο μελλοντικά ενώ οι αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται αναδρομικά σε ήδη διενεργηθείσες συναλλαγές και πραγματοποιηθέντα γεγονότα. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία θα εξετάσουν την επίπτωση της ανωτέρω τροποποίησης στις Οικονομικές τους Καταστάσεις, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023)

Τον Μάιο του 2021 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12, με τις οποίες διευκρινίζεται ο τρόπος με τον οποίο πρέπει να λογιστικοποιείται ο αναβαλλόμενος φόρος σε συναλλαγές μισθώσεων και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, υπήρχε σχετική αβεβαιότητα σχετικά με την απαλλαγή από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου κατά την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων για πρώτη φορά. Οι σχετικές τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η απαλλαγή δεν ισχύει και ότι υφίσταται υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενων φόρων για τις συγκεκριμένες συναλλαγές. 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, η οποία σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΛΠ 19 Απόφαση της Επιτροπής Διεργησιών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Τον Μάιο του 2021, Η Επιτροπή Διεργησιών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΕΔΔΠΧΑ») εξέδωσε την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης σχετικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19) και σχετικό επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται από το ισχύον εργατικό δίκαιο (άρθρο 8, Ν.3198/1955) ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης. Με την

εν λόγω απόφαση και το συνοδευτικό επεξηγηματικό υλικό της διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν οι διατάξεις του ΔΛΠ 19 στην Ελλάδα. Συνεπώς, απαιτείται η τροποποίηση από όλες τις οντότητες που συντάσσουν τις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις τους σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΠΧΑ της συγκεκριμένης λογιστικής πολιτικής, ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής με αναδρομική εφαρμογή, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 8. Η ισχύς εφαρμογής της απόφασης της ΕΔΔΠΧΑ είναι άμεση. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναμένεται να έχουν υιοθετήσει πλήρως τα ως άνω αναφερόμενα στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που θα λήξει την 31η Δεκεμβρίου του 2021, δεδομένου ότι προς το παρόν δεν είναι εφικτός ο προσδιορισμός της επίδραση από την αλλαγή της προαναφερόμενης λογιστικής πολιτικής

#### **4.2.7 ΑΛΛΑΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ**

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία.

Με βάση την προαναφερόμενη απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που καταρτίζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΠΧΑ οφείλουν να τροποποιήσουν τη συγκεκριμένη λογιστική πολιτική τους ανάλογα σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο «IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)».

Ο Όμιλος μέχρι την έκδοση της προαναφερόμενης απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν. 4093/2012, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Η εφαρμογή της προαναφερόμενης απόφασης στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είχε ως

αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της προαναφερόμενης απόφασης αντιμετωπίστηκε ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Η επίδραση της εφαρμογής της προαναφερόμενης απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είχε ως ακολούθως:

**Απόσπασμα από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

	<b>31.12.2020</b> Όπως προηγουμένως είχε δημοσιευθεί	<b>Επίδραση</b> <b>αλλαγής ΔΛΠ 19</b>	<b>31.12.2020 μετά</b> <b>την επίδραση</b> <b>της αλλαγής του</b> <b>ΔΛΠ 19</b>
<b><u>Ίδια κεφάλαια</u></b>			
Αποτελέσματα εις νέον	-6.056	-9	-6.065
<b><u>Μακρ. υποχρεώσεις</u></b>			
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	605	12	617
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	417	3	420

**ΟΜΙΛΟΣ**

	<b>31.12.2020</b> Όπως προηγουμένως είχε δημοσιευθεί	<b>Επίδραση</b> <b>αλλαγής ΔΛΠ 19</b>	<b>31.12.2020</b> <b>μετά την</b> <b>επίδραση της</b> <b>αλλαγής του</b> <b>ΔΛΠ 19</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

<b><u>Ίδια κεφάλαια</u></b>			
Αποτελέσματα εις νέον	-8.493	-11	-8.504
<b><u>Μακρ. υποχρεώσεις</u></b>			
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	621	14	635
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	506	-3	503
	<b>31.12.2019</b>	<b>Επίδραση</b>	<b>31.12.2019 μετά την</b>
	<b>Όπως</b>	<b>αλλαγής</b>	<b>επίδραση της αλλαγής</b>
	<b>προηγούμενος</b>	<b>ΔΛΠ 19</b>	<b>του ΔΛΠ 19</b>
	<b>είχε δημοσιευθεί</b>		
<b><u>Ίδια κεφάλαια</u></b>			
Αποτελέσματα εις νέον	-5.641	36	-5.605
<b><u>Μακρ. υποχρεώσεις</u></b>			
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	623	-48	575
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	264	-12	252

	<b>31.12.2019</b>	<b>Επίδραση</b>	<b>31.12.2019 μετά την</b>
	<b>Όπως</b>	<b>αλλαγής</b>	<b>επίδραση της αλλαγής</b>
	<b>προηγούμενος</b>	<b>ΔΛΠ 19</b>	<b>του ΔΛΠ 19</b>
	<b>είχε</b>		
	<b>δημοσιευθεί</b>		
<b><u>Ίδια κεφάλαια</u></b>			
Αποτελέσματα εις νέον	-7.886	34	-7.852
<b><u>Μακρ. υποχρεώσεις</u></b>			
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	639	-46	593
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	200	12	212

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

Εάν η αλλαγή του ΔΛΠ 19 είχε εφαρμοστεί από την 01/01/2020 θα είχε ως αποτέλεσμα ένα επιπλέον έξοδο στα αποτελέσματα προ φόρων ύψους 49 χιλ. € και 49 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα, αλλά και επιπλέον αναλογιστικές ζημιές ύψους 10 χιλ. € και 10 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

## 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 2021**

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<sup>η</sup> 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 2021 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.



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

3. Αυτοκίνητα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των αυτοκινήτων, υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 10 χρόνια.
4. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 5-10 χρόνια.

Σημειώνεται ότι επισκευές και συντηρήσεις των παγίων, καταχωρούνται στα έξοδα κατά 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 ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι

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

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

### ***Αποθέματα***

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν, ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από το κόστος αγοράς των εμπορευμάτων το κόστος αγοράς 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. Ζημιά 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 είσπραξιμότητας 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 υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται στη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που θεωρούνται δεδουλευμένες κατά το τέλος της χρήσης με βάση την αναγνώριση σχετικού δικαιώματος παροχών των εργαζομένων. Σύμφωνα με τους Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012 ο Όμιλος καταβάλλει στους εργαζόμενους του στην Ελλάδα αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο τερματισμού της εργασιακής σχέσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα πραγματοποιείται μέσω της κατανομής των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίματα του Ν.4093/2012. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται κατ' έτος βάσει αναλογιστικής μελέτης με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

### ***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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

***Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)***

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

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

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

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

### ***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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

---

Ομίλου. Τα έσοδα παρουσιάζονται καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές και μετά την απαλοιφή των πωλήσεων εντός του Ομίλου.

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

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

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

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



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

### ***Κέρδη ανά Μετοχή***

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

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

### ***Πληροφόρηση κατά τομέα Δραστηριότητας***

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

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

## **ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**

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

Οι εν λόγω εκτιμήσεις και παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να 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 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.

### **Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων**

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

### **Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος**

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

### **Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους**

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένα στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίσταται δεδουλευμένες από τους υπαλλήλους στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησής τους και σύμφωνα με την κλίματα του Ν.4093/2012. 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 δεδουλευμένες (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.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2020	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Συνολικά ποσά
<b>Πωλήσεις</b>	<b>12.104</b>	<b>1.190</b>	<b>13.294</b>
Μείον διεταιρικές	-288	-848	-1.136
<b>Πωλήσεις σε τρίτους</b>	<b>11.816</b>	<b>342</b>	<b>12.158</b>
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>5.094</b>	<b>112</b>	<b>5.206</b>
Άλλα έσοδα /έξοδα	270	142	412
Λειτουργικές Δαπάνες	-4.945	-211	-5.156
<b>Λειτουργικό Αποτέλεσμα</b>	<b>419</b>	<b>43</b>	<b>462</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος	-797	-19	-816
<b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>	<b>-329</b>	<b>24</b>	<b>-354</b>
Φόροι εισοδήματος			-293
<b>Αποτέλεσμα μετά φόρων</b>			<b>-647</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>			<b>-17</b>
<b>Συγκεντρ. Συνολικά έσοδα</b>			<b>-664</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας			-4
<b>Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου</b>			<b>-660</b>

(Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Συνολικά ποσά
<b>Πωλήσεις</b>	<b>18.093</b>	<b>1.431</b>	<b>19.524</b>
Μείον διεταιρικές	-610	-969	-1.579
<b>Πωλήσεις σε τρίτους</b>	<b>17.483</b>	<b>462</b>	<b>17.945</b>
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>7.459</b>	<b>176</b>	<b>7.635</b>
Άλλα έσοδα /έξοδα	575	10	584
Λειτουργικές Δαπάνες	-6.170	-255	-6.424
<b>Λειτουργικό Αποτέλεσμα</b>	<b>1.864</b>	<b>-69</b>	<b>1.795</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος	-800	-9	-809
<b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>	<b>1.064</b>	<b>-78</b>	<b>986</b>
Φόροι εισοδήματος			-193
<b>Αποτέλεσμα μετά φόρων</b>			<b>793</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>			<b>-159</b>
<b>Συγκεντρ. Συνολικά έσοδα</b>			<b>634</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας			5
<b>Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου</b>			<b>629</b>

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

(Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2020	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών	Συνολικά ποσά
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	0		7
Ενσώματα πάγια	10.177	193	-14	10.356
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	17.421	657	-1.726	16.352
Συμμετοχές	1.716	0	-1.716	0
Σύνολο υποχρεώσεων	-24.528	-642	1.615	-23.555
<b>Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>4.793</b>	<b>208</b>	<b>-1.841</b>	<b>3.160</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)			Απαλειφή		Συνολικά Ποσά
ΕΤΟΣ 2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	Διεταιρικών συναλλαγών		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	0		7	
Ενσώματα πάγια	10.068	193	-14	10.246	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16.626	757	-1736	15.647	
Συμμετοχές	1.716	0	-1.716	0	
Σύνολο υποχρεώσεων	-23.041	-695	1.625	-22.111	
<b>Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>5.380</b>	<b>254</b>	<b>-1.841</b>	<b>3.793</b>	

#### 4.5 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ

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

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Ενοίκια Κτιρίων	33	34	34	34
Ενοίκια Μηχανημάτων – Σημάτων	0	0	38	66
Εισπρ. Έξοδα αποστολής	58	47	56	45
Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις	34	29	34	29
Επιδότησεις λόγω Covid	0	189	0	55
Λοιπά έσοδα	17	64	23	77
Ανόργανα έσοδα	4	8	1	5
Έκτακτα κέρδη	3	0	3	0
Έσοδα από μισθώσεις λόγω covid	367	205	361	198
Ανόργανα έξοδα	-12	-25	-12	-25
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-3	-2	-3	-2
Έκτακτες Ζημιές	0	-6	0	-6
Επιδότηση επιστρεπτέας προκαταβολής	153		153	0
Έσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων	-69	-131	-69	-134
<b>Σύνολα</b>	<b>584</b>	<b>412</b>	<b>619</b>	<b>342</b>

#### 4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2021	Έτος 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Αριθμός Ατόμων				
Μισθωτοί	205	197	184	177
Ημερομίσθιοι	160	157	67	60
<b>Σύνολο</b>	<b>365</b>	<b>354</b>	<b>251</b>	<b>237</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	4.269	3.669	3.559	2.968
Εργοδοτικές εισφορές	869	786	823	746
Λοιπά έξοδα προσωπικού-Αποζημιώσεις	129	107	115	94
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>5.267</b>	<b>4.562</b>	<b>4.497</b>	<b>3.808</b>

#### 4.7 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το Κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2021	Έτος 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Κόστος αναλωθέντων	6.487	3.286	5476	2.644
Απομείωση αξίας αποθεμάτων	0	139	0	120
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.271	2.106	1674	1.490
Επεξεργασίες από τρίτους	2.606	2.071	2606	2.071
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	44	43	44	43
Παροχές Τρίτων	178	134	178	134
Έξοδα από φόρους και τέλη	42	44	42	44
Υλικά άμεσης ανάλωσης	108	78	108	78
Λοιπά Έξοδα	21	48	23	44
Έξοδα αποσβέσεων	132	139	120	126
Μείον Διεταιρικές απαλοιφές	-1.579	-1.136		0
<b>Σύνολο Κόστος Πωληθέντων</b>	<b>10.310</b>	<b>6.952</b>	<b>10.271</b>	<b>6.794</b>

#### 4.8 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	Έτος 2021	Έτος 2020	Έτος 2021	Έτος 2020
Μισθοδοσία	2.996	2.456	2.823	2.318
Έξοδα Διαφήμισης & Προώθησης	405	285	376	267
Αμοιβές Τρίτων	503	436	370	328
Αποσβέσεις	1.122	1.091	1.032	1.017
Έξοδα Ενοικίων	0	0	0	0
Έξοδα Μεταφορών	285	189	258	164
Επισκευές & Συντηρήσεις	101	97	95	93
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	147	31	141	15
Λοιπά	865	571	746	484
<b>Σύνολο</b>	<b>6.424</b>	<b>5.156</b>	<b>5.841</b>	<b>4.686</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

#### 4.9 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

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

(Ποσά σε χιλ. € )	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Τόκοι Δανείων	575	580	568	574
Χρημ. Κόστος από μισθώσεις	117	120	107	113
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	117	116	118	110
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων</b>	<b>809</b>	<b>816</b>	<b>793</b>	<b>797</b>

#### 4.10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

(Ποσά σε χιλ. € )	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Φόρος Εισοδήματος	231	24	210	4
Αναβαλλόμενος Φόρος	-38	269	47	-169
	<b>193</b>	<b>293</b>	<b>257</b>	<b>-165</b>

Φορολογική Δαπάνη (Ποσά σε χιλ. € )	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων	986	-354	849	-617
Φόρος Κερδών	199	-94	187	-148
Φόρος Εσόδων, Δαπανών μη αναγν. Φορολογικά	17	42	27	42
Αφορολόγητα έσοδα	-33		-33	
Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημιές	51	345	51	345
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-41	0	36	0
Αναγνώριση φορολ. απαίτησης από συμμετοχές		0	-11	-404
<b>Φόρος Εισοδήματος</b>	<b>193</b>	<b>293</b>	<b>257</b>	<b>-165</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τη χρήση 2021 στην Ελλάδα είναι 22% 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 31/12/2015 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για διενέργεια ελέγχου .  
Δεν υπάρχει σχηματισμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Για τη χρήση 2021 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 2021**

Με την ψήφιση του Ν. 4646/2019 ορίσθηκε ότι ο ισχύον συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώνεται σε 22% για τη χρήση 2021 και εφεξής. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν επιμετρηθεί με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα είναι σε ισχύ την χρήση που αυτές καταστούν οριστικές. Συνέπεια της προαναφερόμενης μείωσης του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα και της σχετικής επαναμέτρησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων αναγνωρίσθηκε κατά την κλειόμενη χρήση αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (έσοδο) για τον Όμιλο ποσού 41 χιλ. € και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος (έξοδο) € 36 για την Εταιρεία αντίστοιχα.

#### 4.11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των παγίων της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2021 Εταιρεία						Σύνολο
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	
<b>Κόστος ή Εκτίμηση</b>							
<b>01.01.2020</b>	<b>6.158</b>	<b>5.782</b>	<b>5.671</b>	<b>183</b>	<b>5.399</b>	<b>0</b>	<b>23.192</b>
Προσθήκες χρήσης	0	45	9	0	109	0	163
Μείωση από πωλήσεις			-49	-14	0		-63
<b>31.12.2021</b>	<b>6.158</b>	<b>5.827</b>	<b>5.631</b>	<b>169</b>	<b>5.508</b>	<b>0</b>	<b>23.292</b>
<b>Αποσβέσεις</b>							
<b>01.01.2020</b>		<b>-2.301</b>	<b>-5.586</b>	<b>-172</b>	<b>-4.962</b>	<b>0</b>	<b>-13.021</b>
Αποσβέσεις χρήσης		-149	-26	-4	-97	0	-276
Μείωση αποσβεσθέντων			49	14	0		63
<b>31.12.2021</b>		<b>-2.450</b>	<b>-5.563</b>	<b>-162</b>	<b>-5.059</b>	<b>0</b>	<b>-13.234</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>							
<b>31.12.2021</b>	<b>6.158</b>	<b>3.377</b>	<b>68</b>	<b>7</b>	<b>449</b>	<b>0</b>	<b>10.058</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2021 Όμιλος						
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	Σύνολα
<b>Κόστος ή Εκτίμηση</b>							
<b>01.01.2021</b>	<b>6.173</b>	<b>6.116</b>	<b>6.611</b>	<b>291</b>	<b>6.063</b>	<b>39</b>	<b>25.293</b>
Προσθήκες χρήσης	0	49	9	0	128	0	186
Μείωση από πωλήσεις		0	-49	-14	0	0	-63
Συν/κές διαφορές		-5	-4	-2	0	0	-11
<b>31.12.2021</b>	<b>6.173</b>	<b>6.160</b>	<b>6.567</b>	<b>275</b>	<b>6.191</b>	<b>39</b>	<b>25.405</b>
<b>Αποσβέσεις</b>							
<b>01.01.2021</b>		<b>-2.482</b>	<b>-6.541</b>	<b>-284</b>	<b>-5.592</b>	<b>-39</b>	<b>-14.938</b>
Αποσβέσεις χρήσης		-155	-27	-7	-105	0	-294
Μείωση αποσβ/ντων		0	49	14	0	0	63
Συν/κές διαφορές		3	4	2	0	0	9
<b>31.12.2021</b>		<b>-2.634</b>	<b>-6.515</b>	<b>-275</b>	<b>-5.697</b>	<b>-39</b>	<b>-15.160</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>							
<b>31.12.2021</b>	<b>6.173</b>	<b>3.526</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>494</b>	<b>0</b>	<b>10.246</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)	Κίνηση χρήση 2020 Όμιλος						
	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Έργα υπό Εκτέλεση	Σύνολα
<b>Κόστος ή Εκτίμηση 01.01.2020</b>	<b>6.173</b>	<b>6.045</b>	<b>6.612</b>	<b>300</b>	<b>5.983</b>	<b>39</b>	<b>25.152</b>
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
<b>31.12.2020</b>	<b>6.173</b>	<b>6.116</b>	<b>6.611</b>	<b>291</b>	<b>6.063</b>	<b>39</b>	<b>25.293</b>
<b>Αποσβέσεις 01.01.2020</b>		<b>-2.328</b>	<b>-6.515</b>	<b>-284</b>	<b>-5.490</b>	<b>-39</b>	<b>-14.656</b>
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
<b>31.12.2020</b>		<b>-2.482</b>	<b>-6.541</b>	<b>-284</b>	<b>-5.592</b>	<b>-39</b>	<b>-14.938</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020</b>	<b>6.173</b>	<b>3.634</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>10.356</b>

Τα πάγια είναι ασφαλισμένα έναντι πυρός και κλοπής. Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχει εγγραφεί 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 31.12.2021 και 31.12.2020 έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε χιλ. €)	Εταιρεία							
	01.01- 31.12.2021				01.01- 31.12.2020			
	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα
<b>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Προσθήκες	7	0	0	7	0	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	-3	0	0	-3	-4	0	0	-4
<b>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)		Όμιλος							
		01.01- 31.12.2021				01.01- 31.12.2020			
		Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα	Δαπάνες Λογισμικού	Έξοδα Ανάπτυξης	Σήματα	Σύνολα
<b>Αναπόσβεστο</b>									
<b>Υπόλοιπο</b>		7	0	0	7	10	0	0	10
Προσθήκες		7	0	0	7	1	0	0	1
Αποσβέσεις Χρήσης		-3	0	0	-3	-4	0	0	-4
<b>Αναπόσβεστο</b>									
<b>Υπόλοιπο</b>		<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>

#### 4.13 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)		ΟΜΙΛΟΣ		
		Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020		2.841	210	3.051
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)		929	76	1005
Μειώσεις		-56	0	-56
Αποσβέσεις		-823	-106	-929
<b>Υπόλοιπο 31.12.2020</b>		<b>2.891</b>	<b>180</b>	<b>3.071</b>
Υπόλοιπο 01.01.2020		2.891	180	3.071
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)		894	176	1.070
Μειώσεις		0	-39	-39
Αποσβέσεις		-850	-104	-954
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>		<b>2.935</b>	<b>212</b>	<b>3.147</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>		
	<b>Οικόπεδα &amp; Κτίρια</b>	<b>Μεταφορικά Μέσα</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο 01.01.2020	2.760	177	2.937
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	713	75	789
Μειώσεις	-56	0	-56
Αποσβέσεις	-763	-97	-859
<b>Υπόλοιπο 31.12.2020</b>	<b>2.654</b>	<b>156</b>	<b>2.810</b>
Υπόλοιπο 01.01.2021	2.654	156	2.810
Προσθήκες (Μεταβολές εκτιμήσεων)	861	154	1.015
Μειώσεις	-3	-35	-38
Αποσβέσεις	-784	-89	-873
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>2.729</b>	<b>185</b>	<b>2.914</b>

#### **4.14 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

<b>ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ</b>	<b>ΧΩΡΑ</b>	<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ</b>	<b>ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ</b>
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	93,79%	4.940 χιλ. €
<i>Μείον απομείωση</i>			
Δ.Α.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.Α.Π.36			<u>-50 χιλ.€</u>
			0 χιλ. €
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ</b>			<b>1.716 χιλ. €</b>

Από τον έλεγχο απομείωσης της αξίας της επένδυσης της μητρικής Εταιρείας στη θυγατρική εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ κατά την προηγούμενη χρήση, προέκυψε ζημιά απομείωσης σε επίπεδο

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής Εταιρείας ποσού € 250 χιλ. Σύμφωνα με τη διενεργηθείσα ανάλυση ευαισθησίας του αποτελέσματος του ελέγχου απομείωσης κατά την προηγούμενη χρήση ως προς την χρηματοοικονομική παράμετρο υπολογισμού της αξίας χρήσης της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, του μέσου σταθμικού κόστους κεφαλαίου (συντελεστής προεξόφλησης μετά φόρων 1,0% υψηλότερη/χαμηλότερη), εκτιμάται ότι θα προέκυπτε μεγαλύτερη / μικρότερη ζημία απομείωσης ποσού € 134 χιλ. € / 177 χιλ. € αντίστοιχα.

#### 4.15 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Εγγυήσεις ενοικίων	115	113	115	113
Εγγυήσεις σε εταιρίες Ενοικ. Αυτοκινήτων	27	23	22	20
Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η.	14	13	14	13
<b>Σύνολο</b>	<b>156</b>	<b>149</b>	<b>151</b>	<b>144</b>

#### 4.16 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Εμπορεύματα	799	708	419	380
Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες	1.119	2.691	1.034	2.638
Έτοιμα Προϊόντα & Ημιτελή	4.719	4.702	4.710	4.560
<b>Σύνολο</b>	<b>6.637</b>	<b>8.101</b>	<b>6.163</b>	<b>7.578</b>

Κατά την χρήση 2021, διενεργήθηκε απομείωση της αξίας πρώτων και βοηθητικών υλών κατά ποσό 450 χιλ. €, λόγω ακαταλληλότητας επεξεργασίας αυτών.

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:

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Πελάτες	3.450	3.357	4.231	4.063
Γραμμάτια Εισπρακτέα	215	150	112	96
Επιταγές εισπρακτέες	2.283	2.201	2.138	2.096
Λοιπές Απαιτήσεις	909	454	834	380
Μείον: Προβλέψεις	-1.613	-1.466	-1.468	-1.327
<b>Σύνολο</b>	<b>5.244</b>	<b>4.696</b>	<b>5.847</b>	<b>5.308</b>

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 31.12.2021 προβλέπεται ότι θα εισπραχθεί εντός του 2022.

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

(ποσά σε χιλ. €)

**ΟΜΙΛΟΣ**

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	9	4	5
365-και άνω	1.774	1.610	165
	<b>1.785</b>	<b>1.614</b>	<b>172</b>

(ποσά σε χιλ. €)

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ	ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
0-90	0	0	0
90-180	0	0	0
180-365	0	0	0
365-και άνω	1.627	1.469	158
	<b>1.627</b>	<b>1.469</b>	<b>158</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Υπόλοιπο ενάρξεως</b>	<b>1.466</b>	<b>1.436</b>	<b>1.327</b>	<b>1.312</b>
<b>Πρόβλεψη χρήσης</b>	<b>147</b>	<b>30</b>	<b>141</b>	<b>15</b>
<b>Αναστροφή πρόβλεψης επισημασμένων εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο λήξεως</b>	<b>1.613</b>	<b>1.466</b>	<b>1.468</b>	<b>1.327</b>

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, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες 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 31.12.2021 για τον Όμιλο στο ποσό των € 5.072 χιλ. (2020: € 4.315 χιλ.) και για την Εταιρεία στο ποσό € 5.688 χιλ. (2020: € 4.947 χιλ.)

Κατά την 31.12.2021, 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 € 172 χιλ. και για την Εταιρεία στο ποσό των € 158 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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>	1	1	1	1

Η αποτίμηση τους γίνεται με την τιμή κλεισίματος 31.12.2021

#### **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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 και αντίστοιχα την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Ταμείο</b>	32	25	30	22
<b>Καταθέσεις σε Τράπεζες (Όψεως &amp; Προθεσμίες)</b>	430	309	290	205
<b>Σύνολο</b>	<b>462</b>	<b>334</b>	<b>320</b>	<b>227</b>

#### **4.20 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Οι υποχρεώσεις Ομίλου και Εταιρείας κατά λογαριασμό έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Προμηθευτές	1.344	1.324	1.538	1.446
Επιταγές πληρωτέες	59	295	59	282
Γραμμάτια πληρωτέα	0	0	0	0
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	253	204	228	171
Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη	762	560	723	519
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	363	251	331	232
Λοιπές Υποχρεώσεις	128	105	108	81
<b>Σύνολο</b>	<b>2.908</b>	<b>2.737</b>	<b>2.987</b>	<b>2.731</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

#### 4.21 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
01.01.2021	3.163	2.896
Μείωση 01.01-31.12.2021	-910	-853
Μεταβολές εκτιμήσεων των συμβάσεων	1.011	974
31.12.2021	<b>3.264</b>	<b>3.017</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.388	2.226
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	876	791
Σύνολο	<b>3.264</b>	<b>3.017</b>

(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	<b>3.163</b>	<b>2.896</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.294	2.089
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	869	807
Σύνολο	<b>3.163</b>	<b>2.896</b>

#### 4.22 ΔΑΝΕΙΑ

Μακροπρόθεσμα & βραχυπρόθεσμα δάνεια αναφέρονται στον ακόλουθο πίνακα :

(Ποσά σε χιλ. €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b><u>Δάνεια</u></b>				
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	2.209	2.236	2.208	2.181
Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	12.032	13.776	12.032	13.776
<b>Σύνολο Δανείων</b>	<b>14.241</b>	<b>16.012</b>	<b>14.240</b>	<b>15.957</b>

Οι μεταβολές του Δανεισμού αναλύονται ως κάτωθι:

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Εταιρεία	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις		Σύνολο
	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	
<b>Κατά την 31/12/2019</b>	<b>2.718</b>	<b>12.502</b>	<b>15.220</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	-1.237	0	-1.237
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	0	2.000	2.000
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2020</b>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	700	-700	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	<b>-26</b>
<b>Κατά την 31/12/2020</b>	<b><u>2.181</u></b>	<b><u>13.776</u></b>	<b>15.957</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	-1836	0	-1836
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	0	145	145
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2021</b>			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	1863	-1863	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	-26
<b>Κατά την 31/12/2021</b>	<b><u>2.208</u></b>	<b><u>12.032</u></b>	<b><u>14.240</u></b>

Όμιλος	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις		Σύνολο
	Βραχ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	Μακρ/σμες δανειακές υποχρεώσεις	
<b>Κατά την 31/12/2019</b>	<b>2.823</b>	<b>12.502</b>	<b>15.325</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	-1.287	0	-1.287
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	0	2.000	2.000
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2020</b>			
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	700	-700	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	-26
<b>Κατά την 31/12/2020</b>	<b><u>2.236</u></b>	<b><u>13.776</u></b>	<b>16.012</b>
<b>Μείον:</b> Αποπληρωμές	-1890	0	-1890
<b>Πλέον:</b> Αναλήψεις	0	145	145
<b>Μη ταμειακές μεταβολές χρήσης 1/1-31/12/2021</b>			0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0
Αναταξινομήσεις	1863	-1863	0
Λοιπές μεταβολές	0	-26	-26
<b>Κατά την 31/12/2021</b>	<b><u>2.209</u></b>	<b><u>12.032</u></b>	<b><u>14.241</u></b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

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

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

## 4.23 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η εξέλιξη του λογαριασμού των Αναβαλλόμενων Φόρων:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	705	805	1.561	1.728
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-1.188	-1.308	-1.188	-1.308
	<b>-483</b>	<b>-503</b>	<b>373</b>	<b>420</b>

Η φύση των προσωρινών διαφορών της Εταιρείας και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2021:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/ Πιστώσεις/ Αποτελ.	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών Άυλα Στοιχεία	327	-4	323
Παροχές Προσωπικού	8	3	11
Υποχρεώσεις από μισθώματα	148	39	187
Αναπροσαρμογή Παγίων	21	2	23
Αποθέματα	-1.308	120	-1.188
Απαιτήσεις Φόρων	200	-79	121
Συμμετοχές	57	-57	0
Σύνολο	965	-70	895
	<b>420</b>	<b>-46</b>	<b>373</b>

Η φύση των προσωρινών διαφορών του Ομίλου και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2021 έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Υπόλοιπο	Χρεώσεις/ Πιστώσεις/ Αποτελ.	Υπόλοιπο
	Έναρξης	Αποτελ.	Τέλους
Προβλέψεις Επισφαλών Διαγραφές Άυλων Στοιχείων	361	-7	354
Παροχές Προσωπικού	12	3	15
Υποχρεώσεις από μισθώματα	153	40	192
Αναπροσαρμογή Παγίων	21	2	23
Αποθέματα	-1.308	120	-1.188
Απαιτήσεις Φόρων	200	-79	121
Σύνολο	58	-58	0
	<b>-503</b>	<b>21</b>	<b>-483</b>

#### **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 0.5%

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

-Μοντέλο πιθανοτήτων θνησιμότητας οι ελβετικοί πίνακες EVK 2000

	<b>ΟΜΙΛΟΥ</b> <i>ποσά σε χιλ. €</i>	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b> <i>ποσά σε χιλ. €</i>
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2020</b>	<b>639</b>	<b>624</b>
<b>Αναμόρφωση λόγω αλλαγής Δ.Λ.Π 19</b>	-46	-49
<b>Αναμορφωμένο Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2020</b>	<b>593</b>	<b>575</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2020	135	133
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2020	-103	-103
Αναλογιστική ζημία/(Κέρδος)	10	10
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2020</b>	<b>635</b>	<b>615</b>
	<b>ΟΜΙΛΟΥ</b> <i>ποσά σε χιλ. €</i>	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b> <i>ποσά σε χιλ. €</i>
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2021</b>	<b>635</b>	<b>615</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2021	70	70
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2021	-30	-30
Αναλογιστική ζημία/(Κέρδος)	196	193
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2021</b>	<b>871</b>	<b>848</b>

#### **4.25 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
Εγγυήσεις ενοικίων	5	5	5	5
Επιστρεπτέα Προκαταβολή	139	300	139	300
Πιστώσεις από μέλη Διοίκησης	200	200	200	200
	<b>344</b>	<b>505</b>	<b>344</b>	<b>505</b>

## 4.26 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, 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. €)

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 (3.954 χιλ. €)

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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. Κατά την χρήση 2021 δημιουργήθηκε έκτακτο αποθεματικό ποσού 153 χιλ € λόγω κέρδους από μη επιστροφή 50% τής επιστρεπτέας προκαταβολής

δ) Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιρειών εξωτερικού (- 88 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 28η Απριλίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2021, πρότεινε προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος, λόγω υφιστάμενων ακάλυπτων ζημιολόγων αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων.

#### **4.29 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ**

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

**Ποσά σε χιλ. €**

<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	0	0
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	856	988
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	445	361
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>1.301</b>	<b>1.349</b>



**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	309	249
ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.	0	0
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>309</b>	<b>249</b>
<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	815	736
ELETEN A.E	106	14
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>921</b>	<b>750</b>
<b>ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
MINCO ROMANIA SRL	12	13
ELETEN A.E	543	344
J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D	154	112
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>709</b>	<b>469</b>

Οι αγορές από την εταιρεία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού € 815 χιλ. αφορούν σε υπηρεσίες φασόν που διενεργούνται από τη θυγατρική, καθώς και σε χρέωση μεταφορικών εξόδων για τη διακίνηση των προϊόντων και των Α & Β Υλών.

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

Οι αγορές από την εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού € 106 χιλ. αφορούν κυρίως σε αγορές προϊόντων και ημιτελών.

Από τις πωλήσεις προς την Εταιρεία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό € 27 χιλ. αφορά σε ενοίκιο σημάτων και παγίων, ποσό € 12 χιλ σε υπηρεσίες ενώ ποσό € 504 χιλ. αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων. Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D € 154 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.

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές (συνολικό κόστος) των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2021 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ</b>	<b>01.01- 31.12.2021</b>	<b>01.01- 31.12.2020</b>
<b>Ποσά σε χιλ. €</b>		
1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών 4Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών)		
Α) Εταιρείας	396	425
Β) Ομίλου	464	482
2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	0	0
Β) Ομίλου	0	0
3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης		
Α) Εταιρείας	205	229
Β) Ομίλου	210	234

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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, είχε τις παρακάτω δεσμεύσεις:

- Εγγυητικές καλής εκτέλεσης σε Εμπορικά Κέντρα. 116 χιλ. €

### **4.31 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

α) Η έναρξη της Πολεμικής Σύρραξης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, που άρχισε το 2022, πέρα από το ανθρώπινο επίπεδο, έχει προκαλέσει μία σειρά από επιπτώσεις στη διεθνή Οικονομία. Το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών σχέσεων μεταξύ Ρωσίας και Οικονομιών των δυτικών

χωρών έχει διακοπεί και η παραγωγή αγαθών στην Ουκρανία έχει παύσει. Τα παραπάνω έχουν οδηγήσει σε μία διαταραχή στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, περιορίζουν τις διαθέσιμες ποσότητες των προϊόντων, μεταξύ των οποίων και της ενέργειας, και ωθούν τις τιμές τους σε ιστορικά υψηλά επίπεδα επηρεάζοντας κάθε πτυχή της οικονομικής δραστηριότητας. Το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών μειώνεται τόσο μέσω των αυξημένων τιμών ενέργειας που καταναλώνουν οι ίδιοι όσο και μέσω των αυξημένων τιμών του συνόλου των προϊόντων που ενσωματώνουν το αυξημένο κόστος παραγωγής.

Ο Όμιλος δεν διαθέτει επιχειρηματική παρουσία στη Ρωσία και την Ουκρανία και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται άμεσα. Εντούτοις, οι συνέπειες του υψηλού πληθωρισμού και της ύφεσης της Οικονομίας ενδεχομένως να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητές του.

Η προαναφερόμενη αύξηση των τιμών της ενέργειας και των καυσίμων σε συνδυασμό με την αύξηση των Α υλών αναμένεται να επηρεάσει σε κάποιο βαθμό την κοστολογική βάση του Ομίλου, κυρίως μέσω του αυξημένου κόστους των προϊόντων.

Όπως αναφέρθηκε και παραπάνω η Εταιρεία έχει αναπροσαρμόσει τον τιμοκατάλογο της, πάντα στα πλαίσια του υγιούς ανταγωνισμού, ώστε να εξομαλυνθούν οι όποιες αρνητικές επιπτώσεις που θα προκύψουν στα αποτελέσματα από την αύξηση του παραγωγικού κόστους.

β) Κατά τον μήνα Μάρτιο ξεκίνησε την λειτουργία του ένα νέο κατάστημα λιανικής στην πόλη της Καλαμάτας, επί της οδού Αριστομένους , αρ. 21.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να έλαβαν χώρα μετά την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 2021 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 2022, είναι οι ακόλουθοι:

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Κατά το έτος του 2021, οι επιπτώσεις του κορωνοϊού υπήρξαν σημαντικά μικρότερες, τόσο σε μακροοικονομικό επίπεδο όσο και ως προς τις επιδόσεις του Ομίλου, όπου υπήρχε σημαντική βελτίωση τόσο σε σχέση με το 2020 αλλά και σε σχέση με προηγούμενες περιόδους.

Συνολικά, οι εξελίξεις στο μέτωπο της αντιμετώπισης της πανδημίας έχουν οδηγήσει την οικονομία σε αργή αλλά σταθερή πορεία προς την κανονικότητα.

Στο εν λόγω χρονικό διάστημα η Ελληνική Οικονομία κατέγραψε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Οι πολίτες σταδιακά επανήλθαν στον γνωστό τρόπο ζωής τους είτε ως καταναλωτές, χωρίς περιορισμούς στις μετακινήσεις τους και στον τρόπο δαπάνης του διαθέσιμου εισοδήματός τους, είτε ως εργαζόμενοι, επαναδραστηριοποιούμενοι πλήρως και με φυσική παρουσία στους εκάστοτε χώρους εργασίας. Εντούτοις, περιοριστικά μέτρα συνεχίζουν να υπάρχουν σε ισχύ, έστω και σε μικρότερο βαθμό, ενώ και κάποιες από τις συνήθειες που αναπτύχθηκαν κατά τη διάρκεια του 2020 αναμένεται ότι θα συνεχίσουν να υφίστανται και τα επόμενα χρόνια. Παράλληλα, ο κίνδυνος μίας νέας κλιμάκωσης της πανδημίας, με ότι αυτό μπορεί να συνεπάγεται για την ομαλή διεξαγωγή της οικονομικής δραστηριότητας, συνεχίζει και υφίσταται και αποτελεί έναν παράγοντα αύξησης της αβεβαιότητας και του επιχειρηματικού κινδύνου

Στο παραπάνω πλαίσιο, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί από την αρχή της πανδημίας τις σχετικές εξελίξεις και μεριμνά για τη έγκαιρη λήψη μέτρων και την εφαρμογή πολιτικών που κρίνονται αναγκαίες, προκειμένου να επιτευχθεί ο περιορισμός αρνητικών συνεπειών.

### **Κίνδυνοι από την ενεργειακή κρίση και αύξησης των τιμών των πρώτων υλών**

Αναφορικά με τις αυξήσεις των τιμών της ενέργειας, που παρουσιάστηκαν ιδιαίτερα κατά τους τελευταίους μήνες του 2021 είναι προφανές ότι θα επηρεάσουν το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας και του Ομίλου. Ωστόσο, το μέγεθος της εν λόγω επίπτωσης δεν ήταν ικανό να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου. Κατά την διάρκεια του 2021 έχει παρουσιαστεί αύξηση στην παγκόσμια αγορά στην τιμή των πρώτων υλών που αφορούν στην Κλωστοϋφαντουργία. Η Εταιρεία έχει αναπροσαρμόσει τον τιμοκατάλογο της, πάντα στα πλαίσια του υγιούς ανταγωνισμού, ώστε να εξομαλυνθούν οι όποιες αρνητικές επιπτώσεις που θα προκύψουν στα αποτελέσματα από την αύξηση του παραγωγικού κόστους.

### **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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.

Κίνδυνος τιμών: Η μητρική αλλά και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Κατά την χρήση 2021 υπήρξε σημαντική αύξηση τιμής κυρίως των Α υλών αλλά και δευτερεύοντος των Β υλών. Με δεδομένο ότι οι Α & Β ύλες αποτελούν μεσοσταθμικά περίπου το 38% του συνολικού κόστους, υπήρξε σημαντική αύξηση του κόστους παραγωγής.

Η διοίκηση λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς αλλά και του ανταγωνισμού, αναπροσάρμοσε τον τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών ενώ παράλληλα δρομολογούνται ενέργειες, όπως η κατασκευή προϊόντων σε χώρες με χαμηλότερες κοστολογικές επιβαρύνσεις έτσι ώστε να μη θιγεί η ανταγωνιστικότητά 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, η

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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. €	31.12.2021 Όμιλος		31.12.2021 Εταιρεία	
	+1 %	-1%	+1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-153	153	-153	153
Καθαρή Θέση	-153	153	-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.

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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Απαιτήσεις	5.244	0	110	46
<b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>	<b>5.244</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>46</b>

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 χιλ. € 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 10.500 χιλ. € (2020: 11.700 χιλ. €), πλέον του τμήματος αυτών ποσού 1.200 χιλ. € (2020: 700 χιλ. €) το οποίο είναι πληρωτέο την επόμενη χρήση και περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, υπόκεινται στην υποχρέωση τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών καθ' όλη τη διάρκεια της χρηματοδότησης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα ανταποκρίνεται πλήρως στις υποχρεώσεις που απορρέουν κατά την 31.12.2021 εκ της υφιστάμενης σύμβασης ομολογιακού δανείου, διασφαλίζοντας επαρκή κεφάλαια για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου στο μέλλον.

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.414	795	12.032	0
Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	2.898	10	0	0
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	459	410	1.897	397
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	277	67
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>4.771</b>	<b>1.215</b>	<b>14.206</b>	<b>464</b>

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

**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 (συμπεριλαμβάνονται 'βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις λειτουργικών και χρηματοδοτικών μισθώσεων' όπως εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης) 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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Συνολικός Δανεισμός	17.505	19.175	17.257	18.853
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	462	334	320	227
Καθαρό Χρέος	17.043	18.841	16.937	18.626
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.793	3.160	6.117	5,675
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	20.836	22.001	23.054	24.301
<b>Συντελεστής Μόχλευσης</b>	<b>81,80%</b>	<b>85,64%</b>	<b>73,47%</b>	<b>76,65%</b>

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας μειώθηκε λόγω της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων κατά € 633 χιλ. και € 442 χιλ. αντίστοιχα αλλά και της μείωσης του Καθαρού χρέους κατά € 1.798 χιλ και € 1.689 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 2021 ανήλθαν σε € 45 χιλ. (2020: € 35 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 2021. 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

**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA**  
**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**  
**Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας [www.minerva.gr](http://www.minerva.gr).

**ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Θεσσαλονίκη, 28 Απριλίου 2022

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

**Το Μέλος του Δ.Σ**

**Ο Οικονομικός Διευθυντής**

**Λαδένη Αναστασία**

**Σιούγγαρης Ιωάννης**

**Κουρουβέης Δημήτρης**