

**Γ.Α. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ Α.Ε.**  
**ΑΡΙΘΜ. Γ.Ε.ΜΗ. 14678635000 (ΑΡΙΘ.ΜΑΕ 52070/55/Β/02/10)**  
**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ**  
**ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ**  
**ΧΡΗΣΗ 1.1.2018 - 31.12.2018**

\*\*\*\*\*

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, τις Οικονομικές Καταστάσεις της Γ.Α. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ Α.Ε., για τη χρήση 2018, οι οποίες περιλαμβάνουν την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Στην παρούσα έκθεση, που συντάχθηκε βάσει των διατάξεων του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 σας εκθέτουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική της θέση, την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία την επόμενη χρήση, ενώ παρέχεται και η απαιτούμενη από το νόμο μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Τα βασικά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καθώς και οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει, περιγράφονται αναλυτικώς στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων

## **ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ**

Η Εταιρεία δραστηριοποιήθηκε στο υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον, προσαρμόζοντας τη λειτουργία της σε επίπεδα που της επέτρεπαν οι ταμειακές της ροές. Η Εταιρεία έχει προσηλωθεί στην παραγωγή προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας και ακολουθώντας μία στρατηγική εξωστρέφειας, έχει καταφέρει να διεισδύσει σε νέες αγορές με σκοπό την αύξηση του κύκλου εργασιών και της κερδοφορίας της.

### **Κύκλος εργασιών- EBITDA-κερδοφορία**

Κατά το 2018, οι πωλήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 5,7 εκατ. έναντι € 5,1 εκατ. περίπου την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά 12,39% που οφείλεται στη σημαντική αύξηση των πωλήσεων στην Ιταλία μέσω του μετόχου της Εταιρείας.

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) της Εταιρείας ανήλθαν σε Ευρώ 748,1 χιλ., έναντι Ευρώ 690,3 χιλ. του 2017, σημειώνοντας αύξηση 8,38 %. Τα κέρδη προ φόρων της χρήσεως διαμορφώθηκαν σε € 629,1 χιλ. έναντι € 555,3 χιλ. περίπου την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,29 %, ενώ τα κέρδη μετά φόρων της χρήσεως διαμορφώθηκαν σε € 467,9 χιλ. έναντι € 422,3 χιλ. περίπου την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση κατά 10,80%.

### **Προοπτικές για το 2019**

Η αβεβαιότητα για την πορεία τόσο της Ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας για το έτος που διανύουμε, δεν μπορεί να αφήσει ανεπηρέαστη την πορεία της Εταιρείας που θα εξακολουθήσει να

επενδύει στην διεθνή δραστηριοποίηση της. Για το 2019 θα συνεχιστεί η δημιουργία οικονομικών κλίμακας μέσω της αναδιοργάνωσης και της προσπάθειας μείωσης του κόστους παραγωγής μέσω της βελτιστοποίησης των διαδικασιών και εκμετάλλευσης πόρων ενώ η αύξηση των εξαγωγών και η διείσδυση σε νέες αγορές θα οδηγήσει σε αύξηση των πωλήσεων και θετικότερα αποτελέσματα.

### Αριθμοδείκτες

<b>ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2018</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 2017</b>	<b>% ΜΕΤΑΒ</b>
1. Κυκλοφοριακή (φορές)	<b>2,03</b>	<b>1,61</b>	<b>26,09 %</b>
<b>ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ &amp; ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ</b>			
1. Σύν. Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	<b>0,87</b>	<b>1,25</b>	<b>-30,40 %</b>
2. Σύν. Δανείων / Ίδια Κεφάλαια	<b>0,45</b>	<b>0,52</b>	<b>-13,46 %</b>
3. Σύν. Πάγιου Ενεργητ. / Ίδια Κεφάλαια	<b>0,58</b>	<b>0,70</b>	<b>-17,14 %</b>
4. Καθαρός Δανεισμός/EBITDA	<b>0,28</b>	<b>1,09</b>	<b>-74,31 %</b>
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ</b>			
1. Κυκλοφ. Ταχύτ. Μ.Ο. Αποθεμάτων (ημέρες)	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>4,08 %</b>
2. Κυκλοφ. Ταχύτ. Μ.Ο. Απαιτήσεων (ημέρες)	<b>135</b>	<b>148</b>	<b>-8,78 %</b>
3. Κυκλοφ. Ταχύτ. Προμηθευτών (ημέρες)	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>-1,56 %</b>
<b>ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ</b>			
1. Καθαρά Κέρδη / Ίδια Κεφάλαια %	<b>13,73%</b>	<b>14,23%</b>	<b>-3,51 %</b>
2. EBITDA / Ίδια Κεφάλαια %	<b>21,95%</b>	<b>23%</b>	<b>-4,57 %</b>

### Μερισματική πολιτική

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρίες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους, το 35% των κερδών μετά από φόρους και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό.

Την 24 Ιουλίου 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν πρότεινε τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2018. Η πρόταση αυτή τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

### **Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### *Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου*

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η διαχείριση του κινδύνου πραγματοποιείται από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου ΑΛΟΥΜΥΛ η οποία παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε όλες τις εταιρείες του Ομίλου, συντονίζει την πρόσβαση στις εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές και διαχειρίζεται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα. Ως εκ τούτου, εκτίθεται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν εισαγωγές ή εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από την διαφοροποίηση συναλλαγματικών ισοτιμιών λόγω του μικρού όγκου των συναλλαγών.

### **Κίνδυνος επιτοκίων**

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού, με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια (μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR) θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία θα επιβαρύνεται με επιπλέον κόστος δανεισμού.

Όλα τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια. Οι ανανεώσεις των επιτοκίων των βραχυπρόθεσμων δανείων είναι για διάστημα 1-3 μηνών. Αυτό δίνει την δυνατότητα στην Εταιρεία να αποφεύγει μερικώς τον κίνδυνο από μεγάλες διακυμάνσεις επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές:

### **Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων σε Μεταβολές Επιτοκίων**

(ποσά σε χιλιάδες €)	<b>Νόμισμα</b>	<b>Μεταβλητότητα Επιτοκίων</b>	<b>Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων</b>
<b>ποσά χρήσης 2018</b>		1%	-18
	EUR	-1%	18
<b>ποσά χρήσης 2017</b>		1%	-17
	EUR	-1%	17

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις καθώς τα ποσά είναι ασήμαντα.

## Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση.

Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

Επίσης όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

## Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η Μητρική Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2018 και 2017 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

(Ποσά σε χιλ. €)	Εύλογη αξία		Ιεραρχία Εύλογης Αξίας
	31.12.2018	31.12.2017	
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>			
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>			
Εμπορικές απαιτήσεις	2.026	2.194	Επίπεδο 3
Χρηματικά διαθέσιμα	1.331	780	Επίπεδο 1
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.537	1.531	Επίπεδο 2
Εμπορικές υποχρεώσεις	448	1.164	Επίπεδο 3

## Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προσπαθεί να διατηρεί μια ισορροπία μεταξύ υψηλότερων αποδόσεων που θα ήταν εφικτές με υψηλότερα επίπεδα δανεισμού και των πλεονεκτημάτων και της ασφάλειας που θα παρείχε μια ισχυρή και υγιής κεφαλαιακή θέση.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

Η Εταιρεία ελέγχει την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς τα λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη συνολικού δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) είναι τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων. Στον καθαρό δανεισμό περιλαμβάνονται τοκοφόρα δάνεια μείον διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	1.537.117	1.530.651
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(1.330.842)	(780.450)
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>206.275</b>	<b>750.201</b>
<b>EBITDA</b>	<b>748.108</b>	<b>690.294</b>
<b>Καθαρός δανεισμός/EBITDA</b>	<b>0,28</b>	<b>1,09</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	-	-
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	1.537.117	1.530.651
<b>Δανεισμός</b>	<b>1.537.117</b>	<b>1.530.651</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>3.407.627</b>	<b>2.958.714</b>
<b>Σύνολο δανείων/Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>0,45</b>	<b>0,51</b>

## Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως (σε χιλιάδες ευρώ):

<b>31η Δεκεμβρίου 2018</b>		<i>Πωλήσεις Προς συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Αγορές από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 4)</i>	<i>Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 4)</i>	<i>Οφειλόμενα ποσά από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 9)</i>	<i>Οφειλόμενα ποσά προς συνδεδεμένα μέρη (σημ. 17)</i>
<b>Συνδεδεμένη Εταιρεία</b>	<i>Σχέση</i>						
ALUMIL INDUSTRY SA	Μητρική	59	33	50	50	926	-
ALUMIL BULGARIA SRL	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	-	-	-	-	5	-
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	4	-	-	-	2	-
ALUMIL YU IND. SA	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	30	-	-	-	-	-
ALUMIL ALBANIA ShPK	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	52	-	-	-	-	-
ALUMIL SKOPJE DOO	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	73	-	-	-	-	-
ALUMIL MONTENEGRO	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	2	-	-	-	-	-
ΑΡΧΙΤΕΚΤΟΝΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	38	-	-	-	-	-
DOTT GALLINA SRL	Μετοχική	1.132	833	11	3	359	358
GALLINA EURASIA POLIKARBONAT	Θυγατρική Μετόχου	866	-	-	-	315	-
GALLINA HOLDING SRL	Θυγατρική Μετόχου	-	-	-	-	2	-
GALLINA INDIA PVT LTD	Θυγατρική Μετόχου	-	-	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>		<b>2.256</b>	<b>866</b>	<b>61</b>	<b>53</b>	<b>1.609</b>	<b>358</b>

31η Δεκεμβρίου 2017

Συνδεδεμένη Εταιρεία	Σχέση	Πωλήσεις Προς συνδεδεμένα μέρη	Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 4)	Έσοδα από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 4)	Οφειλόμενα ποσά από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 9)	Οφειλόμενα ποσά προς συνδεδεμένα μέρη (σημ. 17)
ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	Μητρική	59	28	43	54	937	-
ALUMIL BULGARIA SRL	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	-	-	-	-	5	-
ALUMIL YU IND. SA	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	11	-	-	-	-	-
ALUMIL ALBANIA ShPK	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	54	-	-	-	-	-
ALUMIL SKOPJE DOO	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	64	-	-	-	-	-
ALUMIL MONTENEGRO	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	17	-	-	-	6	-
ΑΡΧΙΤΕΚΤΟΝΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.	Θυγατρική της ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ	43	-	-	-	-	-
DOTT GALLINA SRL	Μετοχική	2.354	856	20	28	919	211
GALLINA EURASIA POLIKARBONAT	Θυγατρική Μετόχου	267	-	-	-	52	-
GALLINA HOLDING SRL	Θυγατρική Μετόχου	-	-	-	-	2	-
GALLINA INDIA PVT LTD	Θυγατρική Μετόχου	-	-	-	-	55	-
<b>Σύνολο</b>		<b>2.869</b>	<b>884</b>	<b>63</b>	<b>82</b>	<b>1.976</b>	<b>211</b>

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

## Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43α παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει μετά την τροποποίηση του από τον Ν. 4403/2016, στην Έκθεση Διαχείρισης συμπεριλαμβάνονται πληροφορίες για την κατανόηση της θέσης και του αντίκτυπου που έχουν στις δραστηριότητες της Εταιρείας σχετικά με περιβαλλοντικά θέματα, εργασιακά θέματα, σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, την καταπολέμηση της διαφθοράς και τη δωροδοκία.

### Σύντομη περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο των πλαστικών υλών. Αναπτύσσει, παράγει και πουλάει πολυκαρβονικά φύλλα. Τα προϊόντα της απευθύνονται πρωτίστως στον κατασκευαστικό τομέα και χρησιμοποιούνται για επιστεγάσεις και πλαγιοκαλύψεις κτηρίων και διαφόρων τύπων κατασκευών από στέγαστρα οικιών, διαφώτιστα και παράθυρα βιομηχανικών χώρων έως στέγαστρα γηπέδων και κάλυψη θερμοκηπίων.

### Εξοικονόμηση Ενέργειας και Βιώσιμη Ανάπτυξη

Χάρη στις διάφορες ιδιότητες των πολυκαρβονικών φύλλων που παράγει η Εταιρεία, είναι δυνατόν, να μεγιστοποιηθούν τα οφέλη των φυσικών πόρων όπως ο φυσικός φωτισμός και η ηλιακή ακτινοβολία, με αποτέλεσμα τη μείωση του κόστους κλιματισμού και θέρμανσης και τη δημιουργία συνθηκών άνετης διαβίωσης στους εσωτερικούς χώρους. Επιπλέον, όλα τα προϊόντα είναι 100% ανακυκλώσιμα και ένα ελάχιστο ποσό ενέργειας είναι αρκετό για να φτάσουν τη θερμοκρασία τήξης τόσο κατά την παραγωγή τους όσο και κατά την ανακύκλωση.

Ο Όμιλος ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα διασφάλισης της ποιότητας των τελικών προϊόντων, καθώς επίσης και της πιστοποίησης των προϊόντων και των παραγωγικών διαδικασιών, βάσει των προδιαγραφών διεθνώς αναγνωρισμένων οργανισμών.

### **Σύντομη περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου**

Το επιχειρηματικό μοντέλο κινείται στους εξής τέσσερις άξονες:

- Ανάπτυξη προϊόντων με υψηλές τεχνικές προδιαγραφές - επιδόσεις και πιστοποίηση τους από τα διεθνώς διαπιστευμένα ινστιτούτα και εργαστήρια, ώστε να πληρούν τα standards εισόδου για τις αγορές για τις οποίες προορίζονται.
- Η Εταιρεία δημιουργεί προϊόντα που προορίζονται να καλύψουν ανάγκες για όλα τα εισοδήματα αλλά εστιάζεται στα μεσαία και χαμηλά. Τα προϊόντα χαρακτηρίζονται από την υψηλή ποιότητα και το χαμηλό κόστος παραγωγής.
- Άμεση εξυπηρέτηση κατά την πώληση. Τα είδη της Εταιρείας δεν χρειάζονται υποστήριξη μετά την πώληση.
- Αύξηση των πωλήσεων, είτε στις υφιστάμενες αγορές με αύξηση του μεριδίου αγοράς, είτε με εξάπλωση σε αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και Μεσογείου.

Το στρατηγικό πλάνο της Εταιρείας για την επιχειρηματική και τεχνολογική καινοτομία κινείται στους εξής τέσσερις άξονες:

- Ευελιξία στην διοίκηση.
- Δημιουργία προϊόντων που καλύπτουν τις ανάγκες των αγορών.
- Υψηλά στάνταρ στην ποιότητα παραγωγής σε συνδυασμό με το χαμηλό κόστος.

### **Στρατηγική**

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τη στρατηγική της για τη βιώσιμη ανάπτυξη σε όλες της τις δραστηριότητες και δεσμευτεί μέσα από την αντίστοιχη πολιτική.

Τα κύρια σημεία της στρατηγικής αυτής επιλογής συνοψίζονται στην ασφαλή και χωρίς ατυχήματα, οικονομικά βιώσιμη λειτουργία, με σεβασμό στο περιβάλλον και την κοινωνία.

### **Περιβάλλον**

Η Εταιρεία έχει συνειδητοποιήσει και αναγνωρίζει ότι η ανεξέλεγκτη οικονομική ανάπτυξη δεν συμβαδίζει με την πρόοδο και την ευημερία των πολιτών.

Συμπορεύονται μόνο όταν διασφαλίζεται η φιλικότητα των παραγωγικών διαδικασιών απέναντι στο περιβάλλον, η πρόληψη και ο περιορισμός της ρύπανσης, η εξοικονόμηση ενέργειας, φυσικών πόρων και αναλωσίμων υλικών, η αναζήτηση και η αξιοποίηση εναλλακτικών και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και η μείωση στον μικρότερο δυνατό βαθμό των αρνητικών επιπτώσεων στο περιβάλλον μέσα από στόχους, προσχεδιασμένες και οργανωμένες ενέργειες και μέσα από προγράμματα περιβαλλοντικής διαχείρισης.

Η παρακάτω δήλωση αρχών και προθέσεων που αποτελεί και την περιβαλλοντική πολιτική της επιχείρησης στόχο έχει να προδιαγράψει το πλαίσιο για την ανάπτυξη και εφαρμογή του Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης.

### **Στόχος της επιχείρησης**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η οικονομική ανάπτυξη μπορεί και πρέπει να συμβαδίζει με ένα υγιές περιβάλλον και συνεπώς, ήταν και είναι στους στόχους της να συνδυάσει τη δυναμική της πορεία με τον απαραίτητο σεβασμό προς το περιβάλλον, τη διατήρηση, προστασία και βελτίωση του.

### **Αρχές βελτίωσης**

Για την επίτευξη του παραπάνω στόχου η Διοίκηση του Ομίλου ΑΛΟΥΜΥΛ ΑΕ και της Εταιρείας δεσμεύεται να παρέχει τους απαραίτητους πόρους (οικονομικούς και ανθρώπινους) ώστε να επιτύχει:

- Την ενσωμάτωση του περιβαλλοντικού τρόπου σκέψης στις καθημερινές αποφάσεις.

- Την ορθολογικότερη χρήση φυσικών πόρων και ενέργειας.
- Την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων στο περιβάλλον.
- Την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων περιστατικών που θα μπορούσαν να προκαλέσουν επιπτώσεις στο περιβάλλον.
- Την παρακολούθηση της εξέλιξης νέων καθαρότερων τεχνολογιών με σκοπό την υιοθέτησή τους.
- Τη συμμόρφωση και, όπου είναι δυνατό, την υπέρβαση των απαιτήσεων της περιβαλλοντικής νομοθεσίας.
- Την διαρκή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης.
- Την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση του προσωπικού, πελατών και προμηθευτών της.
- Τη γνωστοποίηση της παρούσας πολιτικής στο προσωπικό και τη διαθεσιμότητά της σε όλους τους ενδιαφερόμενους.

### **Εφαρμογή της πολιτικής**

Η Εταιρεία επιτυγχάνει την εφαρμογή των αρχών αυτών με τα εξής μέτρα:

- Θέσπιση σαφών και μετρήσιμων στόχων, όπου είναι δυνατό, ώστε να αξιολογεί την επίδοσή της.
- Διενέργεια τακτικών περιβαλλοντικών επιθεωρήσεων.
- Προσφορά της κατάλληλης περιβαλλοντικής εκπαίδευσης στο προσωπικό της και ιδιαίτερα στο προσωπικό που έχει περιβαλλοντικές υπευθυνότητες.
- Εφαρμογή στρατηγικής ελαχιστοποίησης των αποβλήτων και βελτίωση της ανακύκλωσης.
- Διενέργεια τακτικών ενεργειακών επιθεωρήσεων και εισαγωγή μέτρων εξοικονόμησης ενέργειας.
- Όπου είναι δυνατό, λαμβάνει υπ' όψη της, την περιβαλλοντική επίδοση των προμηθευτών της.
- Οι νέες δραστηριότητες επέκτασης ή ανάπτυξης λαμβάνουν υπ' όψη περιβαλλοντικά κριτήρια.
- Αναφορά τυχόν περιβαλλοντικών ατυχημάτων στις σχετικές αρχές.
- Θέσπιση διαδικασιών για την εξουδετέρωση και την κατάλληλη απόρριψη των αποβλήτων της.
- Χρηματοδότηση όλων εκείνων των μέτρων για την επίτευξη του προγράμματος της Εταιρείας.

### **Υγιεινή και ασφάλεια**

Η υγεία και η ασφάλεια σε όλες τις δραστηριότητες αποτελεί την σημαντικότερη προτεραιότητα για τον Όμιλο στον οποίο ανήκει η Εταιρεία. Για το λόγο αυτό, λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα ασφαλείας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους επισκέπτες σε όλους τους χώρους εργασίας.

Επιπλέον, η Εταιρεία αξιολογεί τακτικά την τήρηση των σχετικών διαδικασιών περιβαλλοντικής διαχείρισης, υγιεινής και ασφάλειας σε κάθε εγκατάσταση, είτε μέσω εσωτερικών επιθεωρήσεων από καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό είτε μέσω επιθεωρήσεων από ανεξάρτητους διαπιστευμένους εξωτερικούς φορείς πιστοποίησης.



Τα εργοστάσια του Ομίλου χρησιμοποιούν καθαρά οικολογικές βαφές με σκοπό το μέγιστο δυνατό σεβασμό και προσοχή προς το περιβάλλον και το προσωπικό.

Η διασφάλιση της υγιεινής και του ασφαλούς περιβάλλοντος των εργαζομένων – υιοθετώντας πρακτικές πέρα από όσα ορίζει ο νόμος - αποτελεί διαρκή στόχο και καθημερινή επιδίωξη της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεσμεύεται απέναντι στους εργαζομένους της, αλλά και στην κοινωνία, για την υπεύθυνη και ασφαλή λειτουργία του εργοστασίου της, σύμφωνα με τους κανόνες του δικαίου και της ηθικής.

Η δέσμευση της Διοίκησης της Εταιρείας αποδεικνύεται μέσα από μία δέσμη ενεργειών οι οποίες έχουν ήδη ολοκληρωθεί, όπως:

- Συνεχής παρακολούθηση μέσω εσωτερικών επιθεωρήσεων από τον Ιανουάριο του 2005, σύμφωνα με το πρότυπο OHSAS 18001, και εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου ως προς τη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος.
- Επικαιροποίηση της μελέτης εκτίμησης επαγγελματικού κινδύνου, με στόχο την ενσωμάτωση των νέων παραγωγικών λειτουργιών.
- Τυποποίηση των διαδικασιών για τη στατιστική επεξεργασία των δεδομένων για τα ατυχήματα και για την παρακολούθηση δεικτών,

και ταυτόχρονα σε σειρά ενεργειών οι οποίες βρίσκονται διαρκώς σε εξέλιξη, όπως:

- Διενέργεια τακτικών επιθεωρήσεων για τον εντοπισμό μη ασφαλών συνθηκών εργασίας.
- Μετρήσεις φυσικών και χημικών παραγόντων (θερμοκρασίας / υγρασίας, θορύβου, σκόνης και επάρκειας φωτισμού) στους χώρους εργασίας για τη λήψη διορθωτικών μέτρων.
- Μετρήσεις σε διμηνιαία βάση της ποιότητας του πόσιμου νερού του δικτύου.
- Εκπαιδεύσεις του προσωπικού σε θέματα ασφάλειας και υγείας της εργασίας και πυρασφάλειας.
- Διενέργεια ειδικών εξετάσεων από τον γιατρό εργασίας σε ειδικές ομάδες εργαζομένων. (ακουογραφήματα, σπιρομετρήσεις)
- Έκδοση πιστοποιητικών καταλληλότητας εργασίας σε όλους τους εργαζόμενους μετά από εξέταση του γιατρού εργασίας
- Διενέργεια σε τακτά χρονικά διαστήματα, αιματολογικών εξετάσεων σε όλους τους εργαζόμενους.

### **Εργασιακά θέματα**

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία απαιτεί εξειδικευμένες δεξιότητες, εκπαίδευση και εμπειρία. Κατά συνέπεια η δυνατότητα προσέλκυσης και διατήρησης του κατάλληλου ανθρώπινου δυναμικού είναι σημαντικός παράγοντας για την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Τυχόν αδυναμία εύρεσης και απασχόλησης ικανού προσωπικού, ειδικά μέσης και ανώτερης διοικητικής βαθμίδας και υψηλής εξειδίκευσης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη λειτουργία και οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Επιπλέον, η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της πολιτικής της Εταιρείας και της Διαδικασίας Επίβλεψης Υγείας. Πραγματοποιούνται περιοδικές ιατρικές εξετάσεις των εργαζομένων σε συνδυασμό με τη θέση εργασίας τους, την ηλικιακή ομάδα και το φύλο.

Η εκπαίδευση των εργαζομένων αποτελεί μια περιοχή έμφασης, ώστε ο κάθε εργαζόμενος να κατανοήσει τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, να προσδιορίσει αποτελεσματικότερα το ρόλο του και να εξελίξει τις δεξιότητές του. Ως εκ τούτου η Εταιρεία στοχεύει στην προώθηση της δια βίου μάθησης των ανθρώπων της και στην ενίσχυση των επαγγελματικών ικανοτήτων και δεξιοτήτων που απαιτούνται για την αντιμετώπιση των τοπικών και διεθνών προκλήσεων.

**Σημαντικές ζημιές που, κατά το χρόνο υποβολής της εκθέσεως στη γενική συνέλευση, υπάρχουν ή αναμένεται να προκύψουν**

Δεν προέκυψαν γεγονότα που να έχουν επέλθει, από τη χρονολογία των Οικονομικών Καταστάσεων έως και το χρόνο υποβολής της έκθεσης, που να είναι ζημιογόνα και να δηλώνουν την ανάγκη προσαρμογών των ενεργητικών και παθητικών στοιχείων των δημοσιευμένων των Οικονομικών Καταστάσεων ή να απαιτούν αποκάλυψή τους στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Επίσης, δεν πιθανολογούνται μελλοντικά γεγονότα που ενδέχεται να είναι ζημιογόνα, ώστε να απαιτείται η αποκάλυψή τους στους μετόχους και στους τρίτους, προκειμένου να εκτιμήσουν σωστά τα στοιχεία των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι σας παρουσιάσαμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2018 που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Με βάση τα ανωτέρω, οι κύριοι μέτοχοι παρακαλούνται όπως εγκρίνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς επίσης και την παρούσα Έκθεση για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.

Κιλκίς, 24 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

Η Αντιπρόεδρος

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Γεώργιος Α. Μυλωνάς  
ΑΔΤ ΑΒ 717392

Ευαγγελία Α. Μυλωνά  
ΑΔΤ ΑΒ 689463

Σπυρίδων Ε. Μαυρικάκης  
ΑΔΤ ΑΑ 273119  
Α.Μ.7528 Α΄ΤΑΞΗΣ

## **ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που αποτελείται από δέκα (10) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 5 Σεπτεμβρίου 2019.

Αθήνα, 5 Σεπτεμβρίου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χατζηδαμιανού  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 61391  
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β  
151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ  
ΕΛΛΑΔΑ  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

