

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«ΕΜΕΚ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ
ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 112598708000

Προς την
ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή, σύμφωνα με τον νόμο και ειδικότερα το άρθρο 150 του ν. 4548/2018 και το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας να σας υποβάλλουμε την ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεώς μας για την κλειόμενη εικοστή πέμπτη (25^η) εταιρική χρήση 2019 (01.01.2019-31.12.2019), τα πεπραγμένα της περιόδου αυτής, καθώς και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, ήτοι τον Ισολογισμό/Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης και τέλος το Προσάρτημα.

Η παρούσα Έκθεση επιδιώκει να παράσχει ισορροπημένη και ολοκληρωμένη ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, κατάλληλη για την κλίμακα και την πολυπλοκότητα αυτής καθώς και περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει.

Η εν λόγω Έκθεση περιλαμβάνει επίσης και ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με μία σειρά από θέματα που ορίζονται στο νόμο, όπως για παράδειγμα την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας, τις δραστηριότητες αυτής στον τομέα των ερευνών και ανάπτυξης, την ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας καθώς και πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 2 του άρθρου 50 του ν. 4548/2018.

A. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία συνεστήθη με την υπ' αριθ. 761/08.07.1994 συμβολαιογραφική πράξη της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρίας Νικολάου Λέριου, με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΕΜΕΚ Α.Ε.». Η παραπάνω συμβολαιογραφική πράξη, στην οποία περιλαμβάνεται όλο το κείμενο του Καταστατικού της Εταιρείας, εγκρίθηκε από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή (Νομαρχία Δυτικής Αττικής) την 30.08.1994, με την υπ' αριθ. 5315/30.08.1994 απόφαση της Νομάρχη Δυτικής Αττικής. Με την αυτή απόφαση παρασχέθηκε άδεια σύστασης στην Εταιρεία και αυτή καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Δυτικής Αττικής) και έλαβε Αριθμό Μητρώου Α.Ε. 31690/03/Β/94/85, των ανωτέρω στοιχείων νομίμως δημοσιευθέντων στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) στο φύλλο με αριθμό 5097/01.09.1994.

Η Εταιρεία λειτουργεί από την σύστασή της μέχρι και σήμερα με την αυτή νομική μορφή (Ανώνυμος Εταιρεία), έχει την έδρα της στον Ασπρόπυργο Αττικής, επί της Λεωφόρου Μεγαρίδος (θέση Μαύρη Ώρα), ενώ δυνάμει της από 20.04.2015 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τροποποιήθηκε η αρχική της επωνυμία και σήμερα πλέον δραστηριοποιείται και λειτουργεί υπό την επωνυμία «ΕΜΕΚ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», ενώ ο διακριτικός της τίτλος έχει παραμείνει αναλλοίωτος από συστάσεως της Εταιρείας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 112598708000, τον οποίο χρησιμοποιεί στο σύνολο των συναλλαγών της, η δε διάρκεια αυτής, η οποία αρχικώς είχε ορισθεί σε πενήντα (50) έτη σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, κατέστη αόριστη δυνάμει της από 07.08.2019 αποφάσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο σκοπός της Εταιρείας, ορίζεται και περιγράφεται αναλυτικά στο άρθρο 3 του Καταστατικού της.

Ειδικότερα σκοπός της Εταιρείας είναι:

- α. Η με κάθε τρόπο και μέσο βιομηχανική επεξεργασία σιδήρου και συναφών μετάλλων.
- β. Οι μηχανολογικές – μεταλλικές κατασκευές και εγκαταστάσεις πάσης φύσεως κατασκευών.
- γ. Η εμπορία, εισαγωγή, εξαγωγή, αγορά και εν γένει καθ' οιονδήποτε τρόπο και μέσο διάθεση πρωτογενούς ή επεξεργασμένου σιδήρου ή σιδηροσωλήνων και συναφών με αυτά προϊόντων.
- δ. Η εμπορία, εισαγωγή, εξαγωγή, αγορά και εν γένει καθ' οιονδήποτε τρόπο και μέσο διάθεση πάσης φύσης προϊόντων από μέταλλο ως και η μεταπώληση αυτών αυτοούσιων ή επεξεργασμένων για οποιοσδήποτε εφαρμογές.
- ε. Η εμπορία, εισαγωγή, εξαγωγή, αγορά και εν γένει καθ' οιονδήποτε τρόπο και μέσο διάθεση πάσης φύσης μηχανημάτων και εξαρτημάτων ως και σωλήνων συναφών ή μη με τις μεταλλικές κατασκευές.
- στ. Η παροχή υπηρεσίας που αφορά επισκευή, ενίσχυση, προστασία και προληπτική συντήρηση πάσης φύσεως μεταλλικών-μηχανολογικών κατασκευών, με την εφαρμογή εξειδικευμένων τεχνολογιών και χρήση των κατάλληλων κατά περίπτωση υλικών.
- ζ. Η έρευνα, ανάπτυξη και εφαρμογή ειδικών τεχνικών μεθόδων σε ό,τι αφορά τις μεταλλικές εν γένει κατασκευές και τα μεταλλικά εν γένει προϊόντα, αλλά και τις τεχνικές κατασκευές εν γένει και η συνεργασία στα θέματα αυτά με παρεμφερείς εξειδικευμένες επιχειρήσεις του εξωτερικού και του εσωτερικού.
- η. Η αντιπροσώπευση οίκων εσωτερικού ή εξωτερικού του ίδιου ή παρεμφερούς αντικειμένου εργασιών.
- θ. Η συμμετοχή σε οιαδήποτε διαγωνιστική διαδικασία (δημόσια ή ιδιωτική, στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό), ανάληψη, κατασκευή και εν γένει εκτέλεση οποιουδήποτε ιδιωτικού ή δημοσίου τεχνικού έργου, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

ι. Η σύσταση κοινοπραξιών με άλλα φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες με σκοπό την εκτέλεση τεχνικών έργων.

ια. Η αυτοδύναμη ή σε συνεργασία με άλλους φορείς μελέτη, κατασκευή, ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση τεχνικών έργων πάσης φύσεως.

ιβ. Η καθ' οιονδήποτε τρόπο κτήση και εκμετάλλευση κάθε δικαιώματος ή προνομίου, χρήσιμου ή αναγκαίου για την επίτευξη των ανωτέρω σκοπών.

ιγ. Η επένδυση σε κάθε είδους παραγωγή ενέργειας και κυρίως σε εγκαταστάσεις φωτοβολταϊκών συστημάτων και συστημάτων παραγωγής αιολικής ενέργειας (αιολικά πάρκα) καθώς και η με κάθε νόμιμο τρόπο εκμετάλλευση της παραχθισομένης ενέργειας.

ιδ. Η μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και ειδικότερα η κατασκευή, εγκατάσταση, λειτουργία και εκμετάλλευση μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και των αναγκαίων υποδομών και λοιπών τεχνικών έργων και εγκαταστάσεων για την μεταφορά και παράδοση της παραγόμενης ενέργειας στον Διαχειριστή του Συστήματος Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας, σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

ιε. Η συμμετοχή σε οποιαδήποτε υφιστάμενη ή νεοϊδρυόμενη εταιρεία που επιδιώκει τους αυτούς ή παρεμφερείς σκοπούς.

ιστ. Η εκτέλεση πάσης φύσης τεχνικών και δομικών έργων και κατασκευών με μορφή εργολαβίας ή η αγορά ακινήτων για οικοδόμηση και η μεταπώληση με εργολαβική αμοιβή ή με άλλο αντάλλαγμα κατασκευή πολυκατοικιών.

ιζ. Η εκπόνηση τεχνικών μελετών για έργα ως τα ανωτέρω όπως και η επίβλεψη της εκτέλεσης αυτών και η παροχή υπηρεσιών τεχνικού συμβούλου σε όλα τα πρόσωπα δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου και η διοίκηση μονάδων συναφούς ή/και ομοειδούς με τα ανωτέρω αντικείμενα για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

ιη. Η κατασκευή και η ανάληψη της λειτουργίας και εκμετάλλευσης κτιριακών και άλλων συγκροτημάτων κλπ.

ιθ. Η επιχείρηση πάσης εμπορικής πράξης που έχει σχέση με τις κατασκευές και με τον γενικότερο τεχνικό τομέα.

κ. Η συμμετοχή σε συμπράξεις αυτοχρηματοδοτούμενων έργων.

κα. Η με οιονδήποτε τρόπο συμμετοχή ή συνεργασία της εταιρείας σε άλλες με οποιαδήποτε μορφή λειτουργίας που έχουν τον αυτόν ή παρεμφερή σκοπό ή από κοινού με τρίτους ίδρυση οποιωνδήποτε εταιρειών ή κοινοπραξιών Ελληνικών ή και ξένων.

Το Καταστατικό της Εταιρείας τροποποιήθηκε:

(α) με την από 28.02.1995 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 1285/17.05.1995 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 2412/02.06.1995,

(β) με την από 10.06.1998 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 1532/07.07.1998 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 5837/20.07.1998,

(γ) με την από 07.11.1998 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 3125/08.12.1998 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 9667/17.12.1998,

(δ) με την από 10.06.1999 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 1587/15.07.1999 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 6021/23.07.1999,

(ε) με την από 08.09.2000 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 2906/17.10.2000 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 9848/24.10.2000,

(στ) με την από 15.11.2000 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 3528/08.12.2000 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 11587/20.12.2000,

(ζ) με την από 20.04.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 1151/25.05.2001 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 5978/13.07.2001,

(η) με την από 26.03.2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 1041/29.05.2002 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 4116/04.06.2002,

(θ) με την από 26.06.2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 3197/20.07.2006 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 8287/27.07.2006,

(ι) με την από 18.11.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 5798/14.04.2010 απόφαση του Νομάρχη Δυτικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 2776/23.04.2010,

(ια) με την από 30.06.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 6480/09.08.2011 απόφαση του Περιφερειάρχη Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε.-Ε.Π.Ε. και Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 8491/17.08.2011

(ιβ) με την από 20.04.2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το πρακτικό της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 08.05.2015 με Κ.Α.Κ. 358315 από κοινού με την με αριθμό 2751/07.05.2015 απόφαση της Περιφέρειας Αττικής με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού της Εταιρείας (μεταβολή της επωνυμίας αυτής),

(ιγ) με την από 31.10.2017 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το πρακτικό της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 29.11.2017 με Κ.Α.Κ. 1263846 από κοινού με την με αριθμό 8009/28.11.2017 απόφαση της Περιφέρειας Αττικής με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση των άρθρων 15 και 19 του Καταστατικού της Εταιρείας

(μεταβολές σχετικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας),

(ιδ) με την από 15.06.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το πρακτικό της οποίας καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ την 27.07.2018 με Κ.Α.Κ. 1433365 από κοινού με την με αριθμό 5017/24.07.2018 απόφαση του Αντιπεριφερειάρχη Δυτικής Αττικής, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού της Εταιρείας (προσθήκη σκοπού),

(ιε) με την από 07.08.2019 απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων επί σκοπώ εναρμονίσεως με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του Δικαίου των Αωνύμων Εταιρειών», η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 4681/26.09.2019 απόφαση της Περιφέρειας Αττικής (Π.Ε. Δυτικής Αττικής) και καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 04.10.2019 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1901792,

έκτοτε ουδεμία τροποποίηση έχει υποστεί μέχρι και σήμερα.

Η Εταιρεία αναπτύσσει την δραστηριότητά της μέσα στα πλαίσια του εκ του Καταστατικού καθοριζόμενου σκοπού της δίνοντας έμφαση σε όλους τους τομείς της καταστατικής της δραστηριότητας ανάλογα με τις εκάστοτε αναφερόμενες ευκαιρίες και με κριτήριο την διασπορά του κινδύνου στον οποίο εκτίθεται καθώς και την ενίσχυση της εξωστρέφειάς της.

Οι προσπάθειες της Εταιρείας επικεντρώνονται στην περαιτέρω ανάπτυξη του δικτύου πωλήσεων της με την άσκηση επιθετικής εμπορικής πολιτικής, στην επένδυση σε νέες τεχνικές και παραγωγικές διαδικασίες, ώστε ν' αποφύγει στο μέτρο του δυνατού την εξάρτησή της τόσο από συγκεκριμένους πελάτες όσο και από συγκεκριμένη κλαδική δραστηριότητα, στην εξέλιξη του προσωπικού και των συστημάτων της, στην αναζήτηση και προώθηση των συνεργασιών που θα την βοηθήσουν να εδραιώσει έτι περαιτέρω την θέση της στη σχετική αγορά, προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχει όλες τις υπηρεσίες που εμπίπτουν στον τομέα δραστηριοποίησής της και προϊόντα πλήρως ανταποκρινόμενα στις απαιτήσεις των πελατών της.

B. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Μέσω της παράθεσης των αριθμών και την συγκριτική απεικόνιση αυτών, παρέχεται η δυνατότητα στους μετόχους της Εταιρείας ν' αποκτήσουν μια πλήρη εικόνα αναφορικά με την εξέλιξη και τις επιδόσεις των δραστηριοτήτων της Εταιρείας καθώς και της πραγματικής της θέσης, δι' ον λόγο και άνευ άλλων περιττών σχολίων παραθέτουμε κατωτέρω τους πίνακες που ακολουθούν:

1.1 Συγκριτική κατάσταση του κύκλου εργασιών (ποσά σε Ευρώ)

ΧΡΗΣΗ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
2004	16.474.284,52
2005	16.474.284,52
2006	14.112.186,79
2007	19.779.438,57
2008	30.882.675,53
2009	33.065.570,23
2010	16.675.661,04
2011	25.703.065,43
2012	19.695.575,42
2013	24.818.814,67
2014	19.416.897,58
2015	14.045.312,13
2016	27.819.007,13
2017	10.330.558,42
2018	20.666.049,62
2019	33.392.163,23

Από τον ανωτέρω πίνακα καταδεικνύεται ότι η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), παρά τις συνθήκες αστάθειας, αβεβαιότητας και έλλειψης ρευστότητας που εξακολουθούν να χαρακτηρίζουν την εγχώρια αγορά, ως απόρροια της πρωτοφανούς χρηματοπιστωτικής κρίσης που έπληξε βάνουσα την ελληνική οικονομία κατά τη διάρκεια της τελευταίας δεκαετίας, παρουσίασε μια ιδιαίτερα σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της, και μάλιστα τον υψηλότερο ιστορικά κύκλο εργασιών, γεγονός που επιβεβαιώνει με τον πλέον κατηγορηματικό τρόπο το βαθμό διεύδυσης που έχει επιτύχει στον τομέα στον οποίο αναπτύσσει τη δραστηριότητά της καθώς και την ποιότητα και αναγνωρισιμότητα των υπ' αυτής παραγομένων και εμπορευομένων προϊόντων και παρεχομένων υπηρεσιών.

Η επίτευξη του ως άνω στόχου, ήτοι της επανόδου της Εταιρείας σε ισχυρά μεγέθη κύκλου εργασιών, αποτελούσε τον κύριο και πρωταρχικό στόχο που είχε τεθεί από τη Διοίκηση αυτής, δεδομένου ότι η ανάπτυξη και διεύρυνση του κύκλου εργασιών της, ο οποίος υπέστη κατακόρυφη πτώση και σημαντική συρρίκνωση κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017, αποτελεί βασική προϋπόθεση για την επάνοδο της σε ουσιαστική κερδοφορία και την περαιτέρω ανάπτυξή της.

Η Εταιρεία κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020), εκμεταλλευόμενη τη δυναμική διοικητική της ομάδα και, κυρίως, την σημαντική ενίσχυση του κύκλου εργασιών της, στοχεύει στη γενικότερη αναδιάρθρωση των λειτουργιών της, στην παραμονή της σε κερδοφόρα τροχιά και πορεία, στην αύξηση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους και στην άσκηση πιο επιθετικής πολιτικής, με σκοπό την ευρύτερη

διασπορά του πελατολογίου της και την σταδιακή απεξάρτησή της από συγκεκριμένους πελάτες. Για τον λόγο αυτό απαιτείται η διαρκής, συστηματική και αδιάλειπτη δραστηριοποίηση του συνόλου των στελεχών της Εταιρείας και ιδίως της διοικητικής ομάδας αυτής (management team).

1.2 Συγκριτική κατάσταση μικτού - καθαρού κέρδους σε Ευρώ

ΧΡΗΣΗ	ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	ΚΑΘΑΡΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ
2004	1.964.804,23	2.073.072,96
2005	1.020.821,55	495.163,56
2006	1.114.600,62	321.760,85
2007	976.215,36	344.602,35
2008	3.251.703,92	3.583.366,56
2009	1.959.403,55	701.749,83
2010	721.122,51	-214.460,01
2011	800.526,61	-107.710,21
2012	987.746,15	-316.072,85
2013	2.436.505,21	685.312,80
2014	2.024.369,28	832.404,27
2015	2.206.419,16	933.298,48
2016	3.531.193,44	1.942.641,04
2017	427.568,72	-1.037.081,81
2018	209.060,59	-1.524.610,97
2019	2.896.662,12	1.295.504,39

Η στρατηγική της Διοίκησης της Εταιρείας για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020) επικεντρώνεται στην άσκηση της κατάλληλης οικονομικής πολιτικής με σκοπό τη συγκράτηση και συμπίεση του λειτουργικού κόστους και των εν γένει δαπανών και εξόδων της Εταιρείας, στην ενίσχυση των οργανωτικών υποδομών της Εταιρείας, στην αξιοποίηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό κάθε ευκαιρίας που θα παρουσιαστεί τόσο στην αγορά του εσωτερικού όσο και, ιδίως, του εξωτερικού, καθώς και στην εφαρμογή συγκρατημένα επιθετικής πολιτικής για τη διατήρηση και την με ασφαλή βήματα επέκταση του κύκλου εργασιών και των επιπέδων κερδοφορίας της, τη βελτίωση του συνόλου των οικονομικών δεικτών της και την ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της.

1.3. Αποτίμηση κλειόμενης χρήσης

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31.12.2019 ανήλθε σε 33.392.163,23 Ευρώ. Το μικτό αποτέλεσμα της περιόδου ανήλθε σε 2.896.662,12 Ευρώ, το αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων ανήλθε σε 1.974.532,10 Ευρώ, ενώ το αποτέλεσμα μετά από φόρους ανήλθε σε 1.295.504,39 Ευρώ. Η αποτίμηση της κλειόμενης χρήσεως, συνεκτιμωμένων όλων των παραγόντων που προαναφέρθηκαν και ιδίως της έντασης και της διάρκειας της οικονομικής κρίσης και του βαθμού της ύφεσης που έπληξε την ελληνική αγορά, κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητική, καθόσον η Εταιρεία κατόρθωσε να επιτύχει σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της, να αντιστρέψει το ζημιογόνο αποτέλεσμα της προηγούμενης χρήσεως και να επιστρέψει σε κερδοφόρο τροχιά και πορεία και να ενισχύσει το περιθώριο της μικτής και καθαρής κερδοφορίας της, όπερ αποτελεί πλέον και τον σταθερό προσανατολισμό και επιδίωξη της Διοίκησης αυτής.

Οι στόχοι της Διοίκησης της Εταιρείας για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2020 (01.01.2020-31.12.2020) επικεντρώνονται στην παραμονή αυτής σε κερδοφόρα τροχιά και πορεία, στην διατήρηση και με ασφαλή βήματα ενίσχυση του κύκλου εργασιών της και στην ουσιαστική πλέον βελτίωση του συνόλου των οικονομικών δεικτών της Εταιρείας.

Για την επίτευξη των ως άνω στόχων πρωταρχικό ρόλο αναμένεται να διαδραματίσει η ουσιαστική ενεργοποίηση της νέας διοικητικής ομάδας της Εταιρείας, η οποία δίδει έμφαση στη ριζική και ραγδαία αναπροσαρμογή της εμπορικής πολιτικής αυτής, με βασικότερο στόχο την επίτευξη μεγαλύτερης διασποράς του πελατολογίου της, πολιτική η οποία όπως αποδεικνύεται και από τη σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ήδη αρχίσει ν' αποδίδει καρπούς.

2. Κατεχόμενες από την Εταιρεία ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2019 δεν είχε στην κατοχή της ίδιες μετοχές ούτε είχε εγκρίνει οιοδήποτε πρόγραμμα αποκτήσεως ιδίων μετοχών.

3. Διαθέσιμο συνάλλαγμα της Εταιρείας

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2019 δεν είχε καθόλου διαθέσιμο συνάλλαγμα.

4. Εμπράγματα βάρη των ακινήτων της Εταιρείας

I. Δυνάμει της υπ' αριθ. **10495Σ/20.03.2009** αποφάσεως του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΛΦΑ BANK» προσημείωση υποθήκης ποσού δύο εκατομμυρίων τριακοσίων χιλιάδων Ευρώ (2.300.000,00 €), πλέον τόκων και εξόδων, επί μίας ενιαίας έκτασης μετά των επ' αυτής υπάρχοντων και μελλοντικώς ανεγερθησομένων κτισμάτων και μεθ' όλων των συστατικών, παραρτημάτων και προσαυξημάτων αυτού, συνολικού εμβαδού 74.983,95 τ.μ., η οποία βρίσκεται στην θέση Άγιος Δημήτριος της Κτηματικής Περιφέρειας του Δήμου Αγίων Θεοδώρων Κορινθίας.

Η ως άνω προσημείωση υποθήκης καταχωρήθηκε στα Βιβλία Υποθηκών του Β΄ Υποθηκοφυλακείου Κορίνθου (Κλεωνών και Περαχώρας) την 01.04.2009, στον Τόμο 133 με αύξοντα αριθμό 88, προς εξασφάλιση ισόποσου ομολογιακού δανείου, το υπόλοιπο του οποίου είναι πλέον ελάχιστο (καθώς η εν λόγω σύμβαση εξυπηρετείται προσηκόντως και ακριβόχρονα) και δη ανέρχεται την 31.12.2019 σε 288.000,00 Ευρώ.

II. Δυνάμει της υπ' αριθ. **3312Σ/01.06.2012** αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ALPHA BANK» προσημείωση υποθήκης ποσού δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων (2.400.000,00) Ευρώ, πλέον τόκων και εξόδων, επί συνενωμένου ακινήτου, άρτιου και οικοδομήσιμου μετά των επ' αυτού ανεγερθεισών και μετά παντός τυχόν άλλων ανεγερθισομένων κτισμάτων και μετά πάντων των συστατικών, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων του, το οποίο έχει έκταση 29.073,25 τ.μ. και βρίσκεται στη θέση «Μαύρη Ώρα» εντός ΒΙΠΑ Ασπροπύργου της Δημοτικής Κοινότητας Ασπροπύργου του Δήμου Ασπροπύργου της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Αττικής της Περιφέρειας Αττικής επί της οδού Μεγαρίδος και Λεωφόρου NATO (διαμπερές). Στο παραπάνω ακίνητο έχουν ανεγερθεί με βάση τις με αριθμούς 2454/1979/45856/1978 και 275/1986, Α.Π. 88/1986 άδειες της Υπηρεσίας Πολεοδομίας, Διαμερίσματος Δυτικής Αττικής και του Πολεοδομικού Γραφείου Ελευσίνας τα παρακάτω κτίσματα και ειδικότερα:

(α) συνεργείο εμβαδού 422,00 τ.μ. με αποδυτήρια εμβαδού 37,05 τ.μ., με ημιυπαίθριο εμβαδού 104,00 τ.μ.,

(β) μια αποθήκη εμβαδού 200,24 τ.μ., με γραφεία 68,00 τετραγωνικών μέτρων,

(γ) υπόστεγο πάρκινγκ (parking) εμβαδού 60,00 τ.μ. και

(δ) φυλάκιο εμβαδού 77,12 τ.μ.

Περαιτέρω, με την υπ' αριθμόν 239/1989 άδεια οικοδομής του αρμόδιου Πολεοδομικού Γραφείου ανηγέρθη επί του εν λόγω ακινήτου ισόγειο βιομηχανικό υπόστεγο συνολικής επιφάνειας 4.418,86 τ.μ. που αποτελείται από:

(α) βιομηχανοστάσιο επιφάνειας 4.132,00 τ.μ.,

(β) χώρο γραφείων 286,00 τ.μ. και

(γ) χώρο αποδυτηρίων, τραπεζαρίας, υγιεινής και αποθήκης βοηθητικών υλών και εργαλείων 286,00 τ.μ.

Η ως άνω προσημείωση υποθήκης καταχωρήθηκε στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Αχαρνών Αττικής την 05.06.2012 στον Τόμο 292 με αύξοντα αριθμό 174.

III. Περαιτέρω, δυνάμει της υπ' αριθ. **6837Σ/2013** αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ALPHA BANK» προσημείωση υποθήκης ποσού τριών εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων Ευρώ (3.500.000,00 €), πλέον τόκων και εξόδων, επί συνενωμένου ακινήτου, άρτιου και οικοδομήσιμου μετά των επ' αυτού ανεγερθεισών και μετά πάντων τυχόν άλλων

ανεγερθησομένων κτισμάτων και μετά πάντων των συστατικών, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων του, το οποίο έχει έκταση 29.073,25 τ.μ. και βρίσκεται στη θέση «Μαύρη Ώρα» της Δημοτικής Κοινότητας Ασπροπύργου του Δήμου Ασπροπύργου της Περιφερειακής Ενότητας Δυτικής Αττικής επί της οδού Μεγαρίδος και Λεωφόρος NATO (διαμπερές).

Η ως άνω προσημείωση υποθήκης καταχωρήθηκε στα Βιβλία Υποθηκών του Υποθηκοφυλακείου Αχαρνών Αττικής την 09.07.2013 στον Τόμο 292 με αύξοντα αριθμό 174.

IV. Τέλος, δυνάμει της υπ' αριθ. **2457Σ/25.11.2016** αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) ενεγράφη υπέρ της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ALPHA BANK» και κατά της Εταιρείας, προσημείωση υποθήκης ποσού δύο εκατομμυρίων Ευρώ (2.000.000,00 €), πλέον τόκων και εξόδων, επί μίας ενιαίας έκτασης μετά των επ' αυτής υπάρχοντων και μελλοντικώς ανεγερθησομένων κτισμάτων και μεθ' όλων των συστατικών, παραρτημάτων και προσαυξημάτων αυτού, συνολικού εμβαδού 74.983,95 τ.μ., η οποία βρίσκεται στην θέση Άγιος Δημήτριος της Κτηματικής Περιφέρειας του Δήμου Αγίων Θεοδώρων Κορινθίας.

Η ως άνω προσημείωση υποθήκης καταχωρήθηκε στα Βιβλία Υποθηκών του Β' Υποθηκοφυλακείου Κορίνθου (Κλεωνών και Περαχώρας) την 20.12.2016, στον Τόμο 140 με αύξοντα αριθμό 353.

5. Υποχρεώσεις της Εταιρείας

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

(α) μακροπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 133.010,70 Ευρώ και
(β) βραχυπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 17.838.448,29 Ευρώ, αναλύονται δε εκτενώς στον Ισολογισμό που έχει συνταχθεί και υπογραφεί κατά τα οριζόμενα από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, έχουν δε ειδικότερα ως ακολούθως:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	2019	2018
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δάνεια	96.000,00	288.000,00
Κρατικές επιχορηγήσεις	<u>37.010,70</u>	<u>47.774,00</u>
Σύνολο	133.010,70	335.774,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	8.501.894,47	8.623.825,74
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	192.000,00	192.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	7.511.469,55	2.377.901,84

Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Λοιποί φόροι και τέλη	453.757,27	115.087,99
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	216.811,04	191.354,23
Λοιπές υποχρεώσεις	894.409,25	1.273.177,80
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	<u>68.106,71</u>	<u>94.102,10</u>
Σύνολο	17.838.448,29	12.867.449,70
Σύνολο υποχρεώσεων	17.971.458,99	13.203.223,70

6. Μερίσματα πληρωτέα

Παρά την ύπαρξη κερδοφόρου αποτελέσματος, συνεκτιμωμένων των δυσμενών συνεπειών που μετά βεβαιότητας θα έχει τόσο στη διεθνή όσο και στην εγχώρια οικονομία και αγορά η πανδημία λόγω του κορωνοϊού COVID-19 και της ανάρχεσης της αναπτυξιακής δυναμικής και των οικονομικών δεικτών της ελληνικής οικονομίας μετά από μια περίοδο παρατεταμένης κρίσης, η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου έγκειται στην μη διανομή οιοδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση από οικονομικής απόψεως της Εταιρείας και την ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσεως και επάρκειας, με σκοπό την απρόσκοπτη εφαρμογή και υλοποίηση των εν γένει επιχειρηματικών σχεδίων αυτής.

Η ως άνω πρόταση συνάδει με το γενικότερο εταιρικό συμφέρον, το οποίο κατά την παρούσα χρονική στιγμή επιβάλλει, ιδίως εν μέσω συνθηκών πρωτοφανούς ύφεσης, την εξοικονόμηση κάθε αναγκαίου πόρου για την αναδιάρθρωση των εταιρικών εργασιών και του εν γένει τρόπου λειτουργίας της Εταιρείας, και παρέχει τα εχέγγυα για την περαιτέρω ανάπτυξη των εταιρικών δραστηριοτήτων, ενώ, ως είναι αυτονόητο, τελεί υπό την αίρεση της λήψεως των σχετικών αναγκαίων εκ του νόμου εγκρίσεων και δη υπό την αίρεση της λήψεως σχετικής αποφάσεως από το αρμόδιο εταιρικό όργανο, ήτοι την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7. Προσωπικό

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 απασχόλησε κατά μέσο όρο εκατόν τριάντα τρία (133) άτομα ως προσωπικό και ειδικότερα είκοσι επτά (27) άτομα ως διοικητικό προσωπικό και εκατόν έξι (106) άτομα ως εργατοτεχνικό προσωπικό. Οι σχέσεις της Διοίκησης της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες, καθώς κύριο μέλημα και φιλοσοφία των διοικούντων την Εταιρεία είναι η διατήρηση κλίματος εργασιακής ειρήνης, το οποίο συμβάλλει στην πρόοδο των εταιρικών εργασιών και δραστηριοτήτων και στην ενίσχυση της δυναμικής της Εταιρείας και βεβαίως η παροχή κινήτρων εκ μέρους της διοικήσεως προς τους εργαζομένους, ώστε κάθε μισθωτός της

Εταιρείας να έχει την δυνατότητα ν' αναδείξει τις προσωπικές του ικανότητες και ν' αναλαμβάνει πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος.

8. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως (31.12.2019) μέχρι και την ημερομηνία συντάξεως και εγκρίσεως της παρούσας Εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα γεγονότα, τα οποία να χρήζουν ειδικής μνείας και αναφοράς στην παρούσα Έκθεση Διαχειρίσεως με εξαίρεση την εμφάνιση του κορωνοϊού COVID-19, ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρεί σε περισσότερες από 180 χώρες σε ολόκληρο τον κόσμο, γεγονός που οδήγησε τον Π.Ο.Υ. στην κήρυξη πανδημίας.

Η ραγδαία εξάπλωση του νέου κορωνοϊού COVID-19 αποτελεί μια πρωτόγνωρη δοκιμασία, η οποία σύμφωνα με τις εκτιμήσεις διεθνών οίκων, αναλυτών και παραγόντων της αγοράς, θα επιφέρει αρνητικές προοπτικές στην παγκόσμια ανάπτυξη και οικονομία, με ύφεση ίση ή και μεγαλύτερη από αυτή στη διάρκεια της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης, ενώ σε ό,τι αφορά την εγχώρια οικονομική ανάπτυξη αναμένεται αντιστροφή του θετικού κλίματος που είχε αρχίσει να διαμορφώνεται μετά από μια παρατεταμένη οικονομική κρίση και εφαρμογή επίπονων προγραμμάτων προσαρμογής.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της Εταιρείας, με μέγιστο αίσθημα ευθύνης, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση των διαδικασιών που κρίνονται σκόπιμες και αναγκαίες, προκειμένου να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη παραγωγική της λειτουργία και η επιχειρηματική της συνέχεια και να σταθεροποιηθεί η εξωστρεφής της εικόνα. Η κύρια προτεραιότητα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι να συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις μελλοντικές προκλήσεις και στη νέα πραγματικότητα που διαμορφώνεται μετά από την πανδημία, διακρινόμενη για την υψηλή ποιότητα των εξ αυτής παραγομένων προϊόντων, με γνώμονα πάντοτε την προστασία της υγείας και ακεραιότητας του εργατικού δυναμικού και της κοινωνίας στο σύνολο της.

Γ. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες προβλέψεις αντιμετώπισής τους από την Εταιρεία, ώστε να περιορισθούν ή/και απαλειφθούν οι όποιες παρενέργειες από τους κινδύνους αυτούς είναι οι παρακάτω:

1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αξιολογείται ως σχετικά χαμηλός καθώς η πλειοψηφία των συναλλαγών της Εταιρείας (εισαγωγές, αγορές πρώτων υλών κλπ.) διενεργείται σε Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως απολύτως ελεγχόμενος.

2. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει προς το παρόν ιδιαίτερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστους και φερέγγυους πελάτες, με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία. Περαιτέρω, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει αυστηρά κριτήρια υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας για το σύνολο των συναλλασσομένων με αυτήν και αξιολογεί σε διαρκή βάση την τήρηση των εν λόγω κριτηρίων. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη - συναλλασσόμενου με την Εταιρεία εκτιμάται ότι ο εν λόγω κίνδυνος είναι ελεγχόμενος. Πλην όμως λόγω των συνθηκών ύφεσης που εξακολουθούν να χαρακτηρίζουν την εγχώρια αγορά λόγω και των δυσμενών επιπτώσεων της υγειονομικής κρίσης συνέπεια της εμφάνισης και εξάπλωσης του κορωνοϊού COVID-19 και της ενδεχόμενης αδυναμίας ορισμένων εκ των πελατών της Εταιρείας να φανούν συνεπείς στην προσήκουσα και εμπρόθεσμη εκπλήρωση των υποχρεώσεών της, ο κίνδυνος αυτός ενδέχεται να καταστεί σημαντικός, γεγονός το οποίο καθιστά αναγκαία την αυξημένη εγρήγορση του συνόλου των στελεχών της Εταιρείας τόσο για την αποφυγή όσο και για την άμεση και έγκαιρη αντιμετώπιση της δημιουργίας σοβαρών επισφαλειών.

3. Κίνδυνος ρευστότητας

Το ζημιογόνο αποτέλεσμα που εμφάνισε η Εταιρεία για δύο συνεχείς εταιρικές χρήσεις (2017 και 2018) είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική συρρίκνωση των ρευστών διαθεσίμων αυτής, και τη θέση σε δοκιμασία των σχέσεων της με τα συνεργαζόμενα τραπεζικά ιδρύματα. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο κίνδυνος ρευστότητας, αν και υπαρκτός, εκτιμάται σε ελεγχόμενα προς το παρόν επίπεδα, δεδομένου ότι η Εταιρεία εξακολουθεί να έχει στην κατοχή της επαρκή διαθέσιμα κεφάλαια, ενώ παράλληλα έχει εξασφαλίσει μέσω των συνεργαζομένων τραπεζών, με τις οποίες οι σχέσεις αποκαταστάθηκαν πλήρως κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2018, τα αναγκαία όρια χρηματοδότησης για την κάλυψη των αναγκών λειτουργίας της. Σε κάθε περίπτωση ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται και κατά την τρέχουσα χρήση ως αρκετά σημαντικός.

4. Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεαστούν σημαντικά από τυχόν αυξητικές μεταβολές των επιτοκίων, για το λόγο αυτό η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίζει την άντληση κεφαλαίων κινήσεως μέσω του τραπεζικού δανεισμού, σε κάθε όμως περίπτωση δεν διαφαίνεται κατά την παρούσα χρονική στιγμή τέτοια τάση αυξήσεως των επιτοκίων από τις συνεργαζόμενες Τράπεζες.

5. Κίνδυνος ενίσχυσης του ανταγωνισμού από αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία χαρακτηρίζεται από εμπόδια ως προς την είσοδο σε αυτόν νέων επιχειρήσεων, λόγω της ιδιαίτερης τεχνογνωσίας που απαιτείται και των υψηλών επενδύσεων σε παραγωγικό εξοπλισμό που είναι αναγκαίες. Η Εταιρεία βασιζόμενη στην ποιότητα των παραγομένων προϊόντων, την αναγνωρισιμότητα του ονόματός της και την ανάπτυξη μακροχρόνιων και σταθερών σχέσεων τόσο σε επίπεδο προμηθευτών όσο και σε επίπεδο πελατών κατορθώνει να διαφοροποιείται ως προς το προϊόν της από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό. Κατά την παρούσα χρονική περίοδο η Διοίκηση δίδει μεγάλη έμφαση στην περαιτέρω εξειδίκευση αναφορικά με την παραγωγή συγκεκριμένων προϊόντων, γεγονός που σε σχέση με την ποιοτική υπεροχή αυτών θα προσδώσει στην Εταιρεία σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, αλλά και θα συντείνει στην σκοπούμενη περαιτέρω διεύρυνση του πελατολογίου της.

6. Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερου κλίματος οικονομικής αστάθειας και αβεβαιότητας

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της, σε συνδυασμό με την έρευνα, ανάπτυξη και δημιουργία νέων προϊόντων και την δημιουργία ισχυρών υποδομών σε παραγωγικό εξοπλισμό, την βοηθούν να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να διασφαλίζει τόσο την παρουσία της στην αγορά όπου δραστηριοποιείται, όσο και την περαιτέρω διεξόδυσή της σε νέες αγορές. Πάντως ο εν λόγω κίνδυνος εξαιτίας των συνθηκών αστάθειας και αβεβαιότητας που εξακολουθούν να επικρατούν την παρούσα χρονική στιγμή στις παγκόσμιες αλλά και κυρίως στην εγχώρια αγορά είναι υπαρκτός, γεγονός το οποίο απαιτεί αυξημένη εγρήγορση και αντανακλαστικά εκ μέρους του συνόλου των στελεχών της Εταιρείας.

7. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η Εταιρεία προσαρμόζει ανάλογα την γενικότερη εμπορική πολιτική της, ώστε με τους συγκεκριμένους τρόπους ο εν λόγω κίνδυνος να καθίσταται ελεγχόμενος και να μετακυλίεται, στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό και ανεκτό, η όποια αύξηση των τιμών (πρώτων υλών κλπ.) στον τελικό πελάτη-αποδέκτη των προϊόντων και υπηρεσιών. Στο πλαίσιο της αποτελεσματικότερης διαχείρισης του παραγωγικού της κόστους, η Διοίκηση της Εταιρείας οφείλει να υιοθετήσει αυστηρή πολιτική παρακολούθησης και ελέγχου των μεταβολών των τιμών των πρώτων υλών, καθώς σε διαφορετική περίπτωση ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα και την εν γένει πορεία της Εταιρείας, λαμβανομένου υπόψιν του γεγονότος ότι στο συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον καθίσταται δύσκολη, αν όχι αδύνατη η μετακύλιση των μεταβολών των τιμών στα παραγόμενα και πωλούμενα από την Εταιρεία προϊόντα.

8. Κίνδυνος εξάρτησης από συγκεκριμένους πελάτες

Πρόκειται για τον σημαντικότερο κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, λόγω της άμεσης σύνδεσης του μεγαλύτερου τμήματος του κύκλου εργασιών της με συγκεκριμένους πελάτες. Για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου η Εταιρεία, ιδίως υπό την καθοδήγηση της νέας διοικητικής της ομάδας έχει εντείνει τις προσπάθειές της στην κατεύθυνση διασποράς του πελατολογίου της, γεγονός που και κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως είχε απτά αποτελέσματα και αποτυπώθηκε και στα έσοδα της Εταιρείας. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος, πάντως, αξιολογείται ιστορικά ως ο πλέον σημαντικός για την Εταιρεία.

Δ. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ

Στην παρούσα Ενότητα παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, τους οποίους το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση εκ μέρους των μετόχων της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας.

	31.12.2019	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	20.147.588,17	74,67%
Σύνολο ενεργητικού	26.983.453,75	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.835.865,58	25,33%
Σύνολο ενεργητικού	26.983.453,75	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό		
Καθαρή Θέση	9.005.060,48	50,11%
Σύνολο υποχρεώσεων	17.971.458,99	
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας		
Σύνολο υποχρεώσεων	17.971.458,99	66,60%
Σύνολο παθητικού	26.983.453,75	
Καθαρή Θέση	9.005.060,48	33,37%
Σύνολο παθητικού	26.983.453,75	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας		
Καθαρή Θέση	9.005.060,48	131,73%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	6.835.865,58	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα ίδια κεφάλαια		
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	20.147.588,17	112,94%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.838.448,29	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού		
Κεφάλαιο κινήσεως	2.309.139,88	11,46%
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	20.147.588,17	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (ιδίων κεφαλαίων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)		

E. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα, στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητες της με τρόπο που να εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού. Η περιβαλλοντική πολιτική της Εταιρείας αποτελεί τη δήλωση δέσμευσης της Εταιρείας για τήρηση των αρχών της βιώσιμης ανάπτυξης. Εντός του ως άνω πλαισίου και αρχών σημειώνεται ότι η όλη παραγωγική διαδικασία έχει σχεδιασθεί με τέτοιο τρόπο ώστε να κάνει αποτελεσματική την χρήση των διαθεσίμων πηγών και να ελαχιστοποιεί την αρνητική επίδραση στο περιβάλλον.

Οι βασικοί άξονες της δράσης της Εταιρείας για την διασφάλιση της προστασίας του περιβάλλοντος στηρίζονται στις ακόλουθες αρχές:

- (α)** εξοικονόμηση ενέργειας και φυσικών πόρων,
- (β)** αποτελεσματική διαχείριση των στερεών αποβλήτων,
- (γ)** συμμόρφωση με νομοθετικές απαιτήσεις και επιταγές που αφορούν σε περιβαλλοντικά ζητήματα και
- (δ)** βελτίωση της συνολικής περιβαλλοντικής της συμπεριφοράς ιδίως σε θέματα πρόληψης της ρύπανσης και αντιμετώπισης εκτάκτων κινδύνων.

ΣΤ. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως απασχόλησε εκατόν τριάντα τρία (133) άτομα και δεν αντιμετώπισε προβλήματα ή λοιπά προς επίλυση θέματα αναφορικά με εργασιακά ζητήματα.

1. Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών

Η προώθηση ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στις προσλήψεις, αποδοχές, προαγωγές και εν γένει αναθέσεις εργασιακών καθηκόντων βάσει φυλής, θρησκείας, χρώματος, εθνικότητας, φύλου, θρησκευτικών πεποιθήσεων, ηλικίας, οικογενειακής κατάστασης, σεξουαλικών προτιμήσεων, συμμετοχής σε συνδικαλιστικά όργανα ή συνδικαλιστικής δράσης ή οιασδήποτε άλλων χαρακτηριστικών.

Οι μόνοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου, ενώ παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που προσβάλλει την αξιοπρέπεια του ατόμου και δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

2. Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων

Η Εταιρεία εφαρμόζει απαρέγκλιτα την ισχύουσα εργατική νομοθεσία και σέβεται απόλυτα τις σχετικές προβλέψεις για την παιδική εργασία, τα ανθρώπινα δικαιώματα καθώς και την τυχόν συμμετοχή των εργαζομένων σε συνδικαλιστικά όργανα.

3. Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά όλους τους κινδύνους που ενδέχεται να ανακύψουν από την δραστηριότητα αυτής και λαμβάνει όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για την αποφυγή ατυχημάτων, ενώ στα άμεσα σχέδια της συγκαταλέγεται η διοργάνωση και παρακολούθηση εκ μέρους των εργαζομένων εκπαιδευτικών σεμιναρίων σε θέματα υγιεινής και ασφάλειας της εργασίας, πυροπροστασίας, πυρόσβεσης και διενέργειας ασκήσεων ετοιμότητας με σκοπό την πρόληψη και αντιμετώπιση έκτακτων γεγονότων (π.χ. πυρκαγιάς, σεισμού, βίαιης ενέργειας κλπ).

Z. ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

1. Δραστηριότητες της Εταιρείας στον Τομέα Ερευνών και Ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιαίτερο Τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης, πλην όμως μέσω των εξειδικευμένων στελεχών της παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις στον τομέα και κλάδο, στον οποίο δραστηριοποιείται και εξελίσσει την άσκηση της δραστηριότητάς της, ώστε να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να διασφαλίζει τις συνθήκες για την περαιτέρω ανάπτυξη και προώθηση των εργασιών της. Και κατά την διάρκεια της τρέχουσα χρήσεως η Εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει την συστηματική και μεθοδική έρευνα με σκοπό την αναζήτηση νέων επωφελών συνεργασιών και την προώθηση νέων, εξίσου ποιοτικών προϊόντων, αλλά και την διαμόρφωση των υποβαλλομένων προσφορών με τον πιο ανταγωνιστικό από τεχνικής και οικονομικής απόψεως τρόπο.

2. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα σε άλλες περιοχές του νομού Αττικής ή σε άλλους νομούς της Ελλάδος.

Μετά από τα παραπάνω και με βάση τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μας, κ.κ. μέτοχοι σας καλούμε:

1. Να εγκρίνετε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019) στο σύνολό τους.

2. Να εγκρίνετε τη συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εικοστής πέμπτης (25^{ης}) εταιρικής χρήσεως 2019 (01.01.2019-31.12.2019), σύμφωνα με το άρθρο 108 του ν. 4548/2018 και να απαλλάξετε τους Ελεγκτές της Εταιρείας καθώς και τον Προϊστάμενο Λογιστηρίου από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της εν λόγω χρήσεως, σύμφωνα με τον νόμο και το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας.

3. Να διορίσετε έναν (1) Τακτικό και έναν (1) Αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή για τον υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας εικοστής έκτης (26^{ης}) εταιρικής χρήσεως 2020 (01.01.2020-31.12.2020).

Ασπρόπυργος, 30 Ιουνίου 2020

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων
του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΜΕΚ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ
ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Ασπρόπυργος, 30 Ιουνίου 2020

Η Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ελπίδα Πατητή