

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της
«ΑΗΒ GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΦΙΑΛΩΣΕΩΝ» με αριθμό ΓΕΜΗ 019088431000
επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για την χρήση 1/1/2024-31/12/2024**

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΗΒ GROUP Α.Ε. (στο εξής η Εταιρεία) παρουσιάζει την ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι ως άνω αναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ) Ν.4308/2014.

Η χρήση του 2024 αποτέλεσε για την ΑΗΒ GROUP Α.Ε. μια ιδιαίτερα απαιτητική χρονιά, καθώς η Εταιρεία κλήθηκε να διαχειριστεί σημαντικές προκλήσεις που προέκυψαν από την θεομηνία Daniel, η οποία προκάλεσε σοβαρές καταστροφές στην περιοχή της Θεσσαλίας και είχε ως αποτέλεσμα τη διακοπή λειτουργίας της παραγωγικής μονάδας για δύο μήνες στο τέλος του 2023, ενώ η επιστροφή σε κανονικούς ρυθμούς διήρκεσε περίπου έξι μήνες.

Παρά τις δυσκολίες αυτές, η εταιρεία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και ικανότητα διαχείρισης κρίσεων, καλύπτοντας τις ζημίες που προκλήθηκαν μέσω ασφαλιστικής αποζημίωσης € 2,7 εκατ. και μέσω ιδίων κεφαλαίων. Παρά τις δυσκολίες αυτές, η Εταιρεία διατήρησε τη σταθερότητα των λειτουργιών της, πέτυχε την αναπλήρωση του χαμένου όγκου παραγωγής κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024 και διατήρησε την ποιότητα και την αξιοπιστία των προϊόντων της.

Αυτή η κρίση ανέδειξε την ανθεκτικότητα και την ευελιξία της Εταιρείας, η οποία με οργανωμένο σχεδιασμό και επενδύσεις σε νέες παραγωγικές γραμμές κατάφερε να ανακάμψει γρήγορα και να συνεχίσει την ανοδική της πορεία, όπως αποτυπώνεται και στην σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών και του μικτού περιθωρίου κέρδους καθώς και των κερδών προ φόρων το 2024.

1. Εξέλιξη και επιδόσεις περιόδου αναφοράς

Τα κρίσιμα οικονομικά μεγέθη των αποτελεσμάτων της Εταιρείας κατά την χρήση του 2024 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2023, κινήθηκαν ως εξής :

Ποσά σε €	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023	Μεταβολή %
Κύκλος εργασιών	32.007.673,92	24.327.694,55	31,6%
Κόστος πωλήσεων	-14.778.299,24	-12.617.972,16	17,1%
Μικτό Αποτέλεσμα	17.229.374,68	11.709.722,39	47,1%
Περιθώριο Μικτού κέρδους	53,8%	48,1%	11,8%
Έξοδα διοίκησης	-3.221.124,04	-2.421.213,41	33,0%
Έξοδα διάθεσης	-11.600.604,64	-8.543.194,49	35,8%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	4.877.091,07	3.274.833,19	48,9%
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων	2.995.498,97	2.018.542,29	48,4%
Αποτέλεσμα προ φόρων	2.118.360,51	1.522.238,97	39,2%
Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00	0,0%
Απαλλασσόμενο ποσό φόρου εισοδήματος Ν. 4399/2016, μεταφερόμενο σε αποθεματικό	-588.844,41	-233.306,49	152,4%
Υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού	-105.918,03	-76.111,95	39,2%
Κέρδη χρήσης προς Διάθεση	1.423.598,08	1.212.820,53	17,4%

Κύκλος Εργασιών

Η Εταιρεία στις αρχές της τρέχουσας χρήσης έθεσε σε πλήρη λειτουργία μία (1) νέα υπερσύγχρονη γραμμή εμφιάλωσης PET, δύο (2) νέες γραμμές εμφιάλωσης για γυάλινες και χάρτινες συσκευασίες, διαθέτοντας

συνολικά πέντε (5) γραμμές εμφιάλωσης εκ των οποίων δύο παράγουν πλαστική φιάλη PET, δύο χάρτινες συσκευασίες και μία γυάλινές συσκευασίες. Οι εν λόγω επενδύσεις είχαν ως αποτέλεσμα την σημαντική αύξηση της παραγωγικότητας της Εταιρείας που σε συνδυασμό με την συνεπή τήρηση των αυστηρότερων κριτηρίων ποιότητας συνέβαλαν στην αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 31,6%, χωρίς η Εταιρεία να έχει προχωρήσει σε ανατιμήσεις των προϊόντων της.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι οι επιδόσεις αυτές κατεγράφησαν παρά το σημαντικό διάστημα που η Εταιρεία αναγκάστηκε να παραμείνει στην ουσία ανενεργή λόγω των καταστροφών που είχε προκαλέσει, τον Σεπτέμβριο του 2023, στην περιοχή της Θεσσαλίας η θεομηνία Daniel. Συγκεκριμένα η παραγωγική μονάδα έμεινε κλειστή για 2 μήνες στο τέλος του 2023 ενώ χρειάστηκαν 6 μήνες για την επιστροφή σε κανονικούς ρυθμούς, προκαλώντας σημαντική οικονομική ζημιά, η οποία καλύφθηκε κατά 2,7 εκατ. ευρώ από ασφαλιστική εταιρεία και κατά το υπόλοιπο μέρος από ίδια κεφάλαια.

Μικτό Αποτέλεσμα

Η Εταιρεία παράλληλα με την αύξηση της παραγωγικής της δυναμικότητας, που συνέβαλε στην αύξηση του κύκλου εργασιών όπως ανωτέρω αναφέρεται, κατάφερε να διαπραγματευθεί και να επιτύχει καλύτερες τιμές και όρους πληρωμής με τους σημαντικότερους προμηθευτές της ενώ προχώρησε και σε ενέργειες βελτίωσης της λειτουργικής της αποδοτικότητας αναφέροντας ενδεικτικά την μείωση των φυρών πρώτων υλών, τον καλύτερο προγραμματισμό της παραγωγής για αποφυγή υπερωριών ή downtime. Το σύνολο των ανωτέρω ενεργειών οδήγησε σε σημαντική βελτίωση του περιθωρίου μικτού κέρδους από 48,1% σε 53,8%.

Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης

Η αύξηση των εξόδων διοίκησης και διάθεσης κατά 33,0% και 35,8% αντίστοιχα, οφείλεται κατά κύριο λόγο στα κάτωθι:

- ✓ Στην αύξηση του κόστους μισθοδοσίας, λόγω της ενίσχυσης του ανθρώπινου δυναμικού για την υποστήριξη της επιχειρηματικής ανάπτυξης καθώς και σε αναπροσαρμογές αποδοχών.
- ✓ Στην αύξηση των εξόδων marketing, λόγω στοχευμένων επενδύσεων σε διαφημιστικές καμπάνιες και δραστηριότητες ενίσχυσης της αναγνωρισιμότητας της εταιρείας με στόχο την υποστήριξη νέων προϊόντων, την είσοδο σε νέες αγορές και την ενδυνάμωση του εταιρικού σήματος.
- ✓ Στην αύξηση των εξόδων αποθήκευσης καθώς και τους κόστους μεταφοράς και διανομής, λόγω των μεγαλύτερων όγκων διακίνησης προϊόντων και τις αναπροσαρμογές των τιμολογίων υπηρεσιών logistics.

Ως αποτέλεσμα όλων των ανωτέρω, το EBITDA της Εταιρείας ανήλθε σε € 4.877.091.07 (2023: € 3.274.833.19) παρουσιάζοντας αύξηση 48,9% ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρείας ανήλθαν σε € 2.118.360,51 (2023: € 1.522.238,97) παρουσιάζοντας αύξηση 39,2%.

Να προστεθεί ότι η Εταιρεία στην χρήση 2022, εντάχθηκε στο αναπτυξιακό πρόγραμμα του Ν. 4399/2016 κάνοντας χρήση του κινήτρου φορολογικής απαλλαγής και απαλλάχθηκε από την καταβολή φόρου εισοδήματος για τις χρήσεις 2022, 2023 και 2024, ενώ έχει την δυνατότητα απαλλαγής και για τα επόμενα έτη μέχρι τη συμπλήρωση του συνολικού ποσού € 1.848 χιλ .

2. Σημαντικά γεγονότα της χρήσης που έληξε την 31.12.2024

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, η Εταιρεία πραγματοποίησε σημαντικά βήματα ανάπτυξης και επενδύσεων, παρά τις προκλήσεις που αντιμετώπισε από την θεομηνία Daniel το Σεπτέμβριο 2023.

- ✓ Τον Φεβρουάριο 2024 τέθηκε σε λειτουργία η νέα γραμμή παραγωγής PET, τον Ιούνιο 2024 ξεκίνησε η λειτουργία της νέας γραμμής παραγωγής γυάλινων συσκευασιών ενώ τον Σεπτέμβριο 2024 ξεκίνησε η λειτουργία της νέας γραμμής παραγωγής χάρτινων συσκευασιών.
- ✓ Ολοκληρώθηκε στις 20.02.2024 το έργο της Επιτροπής Αξιολόγησης για το επενδυτικό σχέδιο με κωδ. Φακέλου ΠΕ/07/8/07227/02 της «Α.Η.Β GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΦΙΑΛΩΣΕΩΝ», με

θετικό αποτέλεσμα «ΠΡΟΣ ΥΠΑΓΩΓΗ». Το εγκεκριμένο επιλέξιμο κόστος ανέρχεται σε € 2.947.076,00, από το οποίο προκύπτει η εγκεκριμένη ενίσχυση με τη μορφή επιδότησης leasing ύψους € 1.761.209,40 και φορολογικής απαλλαγής € 7.036,20. Το έργο αφορά δύο νέες γραμμές παραγωγής γυάλινων και χάρτινων συσκευασιών.

- ✓ Στις 05.03.2024, σύμφωνα με το παραπάνω επενδυτικό σχέδιο, υπογράφηκε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) με τη Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας, συνολικού ποσού € 3.681.145,00.
- ✓ Την 10.04.2024 εγκρίθηκε η επιδότηση ύψους € 500.000,00 (ποσοστό 40%) στο πλαίσιο της Δράσης «Πράσινος Μετασχηματισμός ΜμΕ» του Προγράμματος ΕΣΠΑ 2021 – 2027.
- ✓ Με απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης (11.06.2024), εγκρίθηκε η υπαγωγή της εταιρείας στο καθεστώς ενίσχυσης «Μεταποίηση - Εφοδιαστική Αλυσίδα» για επενδυτικό σχέδιο συνολικού κόστους € 5.550.300,00. Το εγκεκριμένο επιλέξιμο κόστος ανήλθε σε € 5.532.300,00, από το οποίο προκύπτει η εγκεκριμένη ενίσχυση με τη μορφή επιδότησης leasing ύψους € 2.310.000,00 και φορολογικής απαλλαγής € 1.009.380,00. Το έργο αφορά την επέκταση της παραγωγικής δυναμικότητας στη μονάδα εμφιάλωσης φυσικού μεταλλικού νερού, με την εγκατάσταση νέας γραμμής παραγωγής φιαλών PET.
- ✓ Συνεχίστηκαν οι εργασίες κατασκευής του κέντρου αποθήκευσης στον Ελληνόπυργο, με το έργο να βρίσκεται στο τελικό στάδιο ολοκλήρωσης του κατά την λήξη της χρήσης. Σημειώνεται ότι το νέο κέντρο logistics της Εταιρείας ξεκίνησε την πλήρη λειτουργία του τον 04/25.
- ✓ Τον Ιούλιο 2024 εισπράχθηκε το σύνολο της ασφαλιστικής αποζημίωσης ύψους € 2.701.232,58 για τις ζημιές που προκλήθηκαν από τη θεομηνία Daniel τον Σεπτέμβριο 2023, η οποία είχε προκαλέσει σημαντικές καταστροφές σε κτιριακές εγκαταστάσεις, μηχανήματα, αποθέματα και διαφυγόντα κέρδη συνολικού ύψους € 2.885.641,69.
- ✓ Τον Αύγουστο 2024, προέκυψε ζημιά σε ηλεκτρολογικό πίνακα του εργοστασίου, η οποία είχε ως αποτέλεσμα προσωρινή διακοπή της παραγωγής για σημαντικό χρονικό διάστημα. Η Εταιρεία υπέβαλε το σύνολο των απαιτούμενων εγγράφων στην ασφαλιστική εταιρεία. Βάσει της διενεργηθείσας αυτοψίας και των εκτιμήσεων της ασφαλιστικής εταιρείας, εγκρίθηκε αποζημίωση ύψους περίπου € 500.000 και η οποία και εισπράχθηκε εντός της τρέχουσας χρήσης (09/25).

Τα παραπάνω γεγονότα αποτυπώνουν τη δυναμική πορεία της Εταιρείας, την ικανότητά της να αξιοποιεί επενδυτικά προγράμματα και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά έκτακτες καταστάσεις.

3. Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων βάσει Αριθμοδεικτών

Η εταιρεία διενεργεί τακτική ανάλυση της χρηματοοικονομικής της κατάστασης μέσω βασικών αριθμοδεικτών, με σκοπό την καλύτερη παρακολούθηση της απόδοσης, της ρευστότητας, της κεφαλαιακής διάρθρωσης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2024		31/12/2023	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.486.288,42	35,0%	14.940.974,68	43,0%
Σύνολο ενεργητικού	44.198.732,81		34.742.341,99	
Πάγιο ενεργητικό	18.651.662,63	42,2%	9.785.268,74	28,2%
Σύνολο ενεργητικού	44.198.732,81		34.742.341,99	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	14.859.656,01	50,7%	13.954.116,02	67,3%
Σύνολο υποχρεώσεων	29.283.630,29		20.739.371,40	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	29.283.630,29	66,3%	20.739.371,40	59,7%
Σύνολο παθητικού	44.198.732,81		34.742.341,98	
Ίδια κεφάλαια	14.859.656,01	33,6%	13.954.116,02	40,2%
Σύνολο παθητικού	44.198.732,81		34.742.341,98	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.486.288,42	71,1%	14.940.974,68	93,6%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.776.655,36		15.961.037,48	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κινήσεως (Κ.Ε. - Β.Υ.)	-6.290.366,94		-1.020.062,80	
---------------------------------	---------------	--	---------------	--

Ο αριθμοδείκτης απεικονίζει ως ποσό την διαφορά του κυκλοφορούντος ενεργητικού μείον τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2024		31/12/2023	
Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου ή Καθαρού Κέρδους				
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	2.118.360,51	6,6%	1.522.238,97	6,2%
Σύνολο εσόδων	32.017.868,92		24.356.288,20	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	2.118.360,51	14,3%	1.522.238,97	10,9%
Ίδια κεφάλαια	14.859.656,01		13.954.116,02	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Αριθμοδείκτης Περιθωρίου Μικτού Κέρδους

Μικτά αποτελέσματα	17.229.374,68	53,8%	11.709.722,39	48,1%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	32.007.673,92		24.327.694,55	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των συνολικών πωλήσεων. Το μικτό κέρδος είναι το οικονομικό εκείνο περιθώριο με το οποίο κάθε οικονομική μονάδα καλύπτει:

- το λειτουργικό της κόστος που δεν απορροφάται από το κόστος παραγωγής,
- τους τόκους των δανειακών κεφαλαίων,
- τους τόκους ιδίων κεφαλαίων,
- την αυτοχρηματοδότηση νέων επενδύσεων, αναγκαίων για τη συνέχιση της δραστηριότητάς της,
- την πληρωμή των φόρων που αναλογούν στα αποτελέσματά της και
- τη διάθεση κερδών.

4. Άλλες πληροφορίες για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

- ✓ Δεν σημειώθηκε μεταβολή επί των γηπέδων της εταιρείας, τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΕΚΤΑΣΗ (σε τμ.)	ΧΡΗΣΗ
Αγροτεμάχιο στη Βατσουινιά Καρδίτσας θέση Στουρνάρι (επί του οποίου βρίσκεται το εργοστάσιο)	7.043,31	Ιδιοχρησιμοποιούμενο

- ✓ Επί των ακινήτων της Εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων που αναλύονται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.
- ✓ Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
- ✓ Η εταιρεία δεν έχει σημαντικά έξοδα στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.
- ✓ Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα. Διατηρεί μόνο γραφεία στην Αθήνα και αποθηκευτικούς χώρους και σε άλλα σημεία εκτός της κύριας εγκατάστασης.

5. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Κίνδυνοι από το μακροοικονομικό περιβάλλον

Η εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν από τις μακροοικονομικές συνθήκες και τις ιδιαίτερες απαιτήσεις του βιομηχανικού κλάδου. Μεταβολές στον ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας, στις τιμές πρώτων υλών, στον πληθωρισμό, στα επιτόκια και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος παραγωγής και τη ζήτηση των προϊόντων. Επιπλέον, γεωπολιτικές εξελίξεις και διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα ενδέχεται να επιφέρουν καθυστερήσεις και αυξήσεις κόστους. Η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς αυτές τις παραμέτρους και υιοθετεί πολιτικές διαχείρισης κινδύνου, όπως η διαφοροποίηση προμηθευτών, η βελτιστοποίηση αποθεμάτων και η ευελιξία στην παραγωγική διαδικασία, για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων αυτών των παραγόντων.

Κίνδυνος από μεταβολές τιμών αγοράς

Η κύρια πρώτη ύλη για την παραγωγή των φιαλών της Εταιρείας είναι το πολυαιθυλένιο τερεφθαλικού αιθυλενίου (PET), του οποίου το κόστος εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις διεθνείς τιμές του πετρελαίου. Οι διακυμάνσεις στις τιμές του PET και λοιπών υλικών συσκευασίας (πώματα, ετικέτες κ.λπ.) επηρεάζουν άμεσα το κόστος παραγωγής, καθώς τα εν λόγω υλικά αποτελούν σημαντικό ποσοστό του συνολικού κόστους προϊόντος.

Για τον περιορισμό του κινδύνου, η Εταιρεία εφαρμόζει στρατηγική διαφοροποίησης πηγών προμήθειας, συνεργαζόμενη με τουλάχιστον τρεις προμηθευτές ανά είδος πρώτης ύλης στην εγχώρια και διεθνή αγορά (Ευρώπη και τρίτες χώρες). Η προσέγγιση αυτή μειώνει την εξάρτηση από μεμονωμένους προμηθευτές και ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο διακοπών στην εφοδιαστική αλυσίδα, ενώ επιτρέπει τη διαπραγμάτευση ανταγωνιστικών τιμών και την έγκαιρη αναπλήρωση αποθεμάτων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την πιθανότητα η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί έγκαιρα στις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις λόγω ανεπαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή περιορισμένης πρόσβασης σε πηγές χρηματοδότησης. Η Εταιρεία εφαρμόζει σύστημα καθημερινής παρακολούθησης των ταμειακών ροών, συνδυάζοντας προϋπολογισμούς βραχυπρόθεσμης και μεσοπρόθεσμης διάρκειας, με στόχο την πρόβλεψη και έγκαιρη κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται:

- ✓ Στη διατήρηση επαρκούς ύψους ταμειακών διαθεσίμων.
- ✓ Στην ύπαρξη διαθέσιμων αχρησιμοποίητων πιστωτικών γραμμών με συνεργαζόμενα τραπεζικά ιδρύματα.
- ✓ Στη διαφοροποίηση πηγών χρηματοδότησης (τραπεζικά δάνεια, factoring, εμπορικές πιστώσεις).
- ✓ Στην έγκαιρη είσπραξη απαιτήσεων μέσω παρακολούθησης του Δείκτη Ημερών Είσπραξης (Days Sales Outstanding – DSO).

Η συνεχής παρακολούθηση και αναφορά των παραπάνω δεικτών στη Διοίκηση, σε συνδυασμό με την πολιτική συγκράτησης κόστους και τη συντηρητική προσέγγιση στη λήψη νέων υποχρεώσεων, διασφαλίζουν την ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκρίνεται στις λειτουργικές και επενδυτικές της ανάγκες, ακόμη και σε συνθήκες περιορισμένης ρευστότητας στην αγορά.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεών της σε πελάτες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα, για τους οποίους έχουν προηγουμένως συλλεχθεί και αξιολογηθεί οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες. Στο πλαίσιο της εμπορικής της πολιτικής, επιδιώκει τη λήψη επαρκών εγγυήσεων όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

Η Διοίκηση έχει θεσπίσει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλών απαιτήσεων. Ο έλεγχος αυτός περιλαμβάνει:

- ✓ την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών,
- ✓ την ομαδοποίησή τους βάσει ιστορικού εισπραξιμότητας και ηλικίας των υπολοίπων τους,
- ✓ τον καθορισμό και την τακτική επαναξιολόγηση του μηνιαίου πιστωτικού ορίου ανά πελάτη,
- ✓ τη λήψη μέτρων ασφαλείας επί των πιστώσεων, καθώς και
- ✓ την άμεση και αποτελεσματική διαχείριση των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Σε περιπτώσεις που εντοπίζονται ενδείξεις επισφάλειας, λαμβάνονται άμεσα μέτρα περιορισμού της έκθεσης, με προτεραιότητα την προστασία των συμφερόντων της Εταιρείας. Ως αποτέλεσμα αυτής της πολιτικής, ο πιστωτικός κίνδυνος διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα και δεν καταγράφονται σημαντικές επισφάλειες.

Κίνδυνος μη συνέχισης της δραστηριότητας

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχει πραγματοποιηθεί με την προϋπόθεση της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας στο προβλεπτό μέλλον. Ωστόσο, τυχόν σημαντικές αρνητικές εξελίξεις, όπως επιδείνωση των οικονομικών αποτελεσμάτων, δυσκολίες στην εξεύρεση χρηματοδότησης ή αρνητικές μεταβολές στο επιχειρηματικό περιβάλλον, θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία της.

Η Εταιρεία έχει λάβει μέτρα για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού, όπως η διαφοροποίηση των αγορών προμήθειας, η δημιουργία μακροπρόθεσμων σχέσεων με βασικούς πελάτες και προμηθευτές, η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και η προσαρμογή της παραγωγικής δυναμικότητας στις συνθήκες ζήτησης. Παράλληλα, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις οικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις, εφαρμόζοντας σχέδια δράσης για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας και της βιωσιμότητας της δραστηριότητας.

6. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την σύνταξη της Έκθεσης

Μετά τη λήξη της χρήσης και έως την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, έλαβαν χώρα τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- ✓ **Νέα διεθνής διάκριση:** Η Εταιρεία τον 03/25 απέσπασε εκ νέου, για δεύτερη φορά, βράβευση ως το Καλύτερο Νερό του Κόσμου, επιβεβαιώνοντας την αδιάλειπτη δέσμευση της στην ποιότητα και την αριστεία.
- ✓ **Ολοκλήρωση στρατηγικής επένδυσης:** Ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το νέο υπερσύγχρονο κέντρο Logistics, ενισχύοντας σημαντικά την αποδοτικότητα και την ευελιξία στην εφοδιαστική αλυσίδα. Το νέο κέντρο Logistics αναμένεται να βελτιώσει σημαντικά την αποθήκευση, διαχείριση και διανομή των προϊόντων, μειώνοντας λειτουργικά κόστη και χρόνους παράδοσης.
- ✓ **Εμπλουτισμός χαρτοφυλακίου προϊόντων:** Τρία (3) νέα προϊόντα (750ml Glass Still, 750ml Glass Sparkling, 2lt Carton) εντάχθηκαν επιτυχώς στην αγορά, καλύπτοντας τις νέες ανάγκες και προτιμήσεις των καταναλωτών.
- ✓ **Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης:** Υλοποιήθηκαν πρωτοβουλίες με έμφαση στην υποστήριξη τοπικών κοινοτήτων, την προστασία του περιβάλλοντος και την προαγωγή της βιώσιμης ανάπτυξης.

Τα παραπάνω γεγονότα ενισχύουν τη στρατηγική θέση της Εταιρείας στην αγορά και επιβεβαιώνουν τον σταθερό προσανατολισμό της προς την καινοτομία, την ποιότητα και την κοινωνική υπευθυνότητα.

7. Στόχοι και προοπτικές – Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

Η Εταιρεία συνεχίζει να εστιάζει στην ενίσχυση της θέσης της ως ηγετικού παίκτη στην αγορά των φυσικών μεταλλικών νερών, μέσα από στρατηγικές που βασίζονται στην ποιότητα, την καινοτομία και τη βιώσιμη ανάπτυξη.

Οι βασικοί στόχοι για την επόμενη χρήση περιλαμβάνουν:

- ✓ Την περαιτέρω ανάπτυξη του δικτύου διανομής τόσο στην εγχώρια όσο και στις διεθνείς αγορές, με έμφαση στην είσοδο σε νέες γεωγραφικές περιοχές.
- ✓ Την επέκταση του χαρτοφυλακίου προϊόντων με νέες, καινοτόμες προτάσεις που ανταποκρίνονται στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των καταναλωτών.
- ✓ Την ενίσχυση της παραγωγικής και λειτουργικής αποδοτικότητας μέσω της πλήρους αξιοποίησης του νέου Κέντρου Logistics και της ψηφιοποίησης των διαδικασιών.
- ✓ Την ενσωμάτωση πρακτικών βιώσιμης ανάπτυξης σε όλες τις λειτουργίες, με έμφαση στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος και την εταιρική κοινωνική ευθύνη.

Η Εταιρεία αναμένει ότι οι εν λόγω στρατηγικές θα ενισχύσουν την ανταγωνιστικότητά της, θα βελτιώσουν τα οικονομικά της μεγέθη και θα συμβάλλουν στην μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και ανάπτυξη. Παρά τις προκλήσεις που μπορεί να επιφέρει το εξωτερικό περιβάλλον, η Διοίκηση παραμένει αισιόδοξη και προσηλωμένη στην επίτευξη των στόχων της.

8. Περιγραφή των εφαρμοζόμενων εκ μέρους της εταιρείας πολιτικών σε σχέση με το περιβάλλον, στην εταιρική κοινωνική ευθύνη και την εργασία.

8.1 Περιβάλλον

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς προστασίας του περιβάλλοντος, την με αριθμό 213723/13-10-2021 ΑΕΠΟ και του λοιπούς σχετικούς όρους που θέτουν οι λοιπές διοικητικές άδειες λειτουργίας της.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημαντικότητα της προστασίας του περιβάλλοντος ως βασικό πυλώνα της βιώσιμης ανάπτυξης και ενσωματώνει την περιβαλλοντική υπευθυνότητα σε όλες τις λειτουργίες της. Στο πλαίσιο αυτό, εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές που περιλαμβάνουν:

- ✓ Μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος μέσω της βελτιστοποίησης της χρήσης ενέργειας και φυσικών πόρων στις παραγωγικές διαδικασίες.
- ✓ Ανακύκλωση και επαναχρησιμοποίηση υλικών, με έμφαση στην αυξημένη χρήση ανακυκλωμένου PET (rPET) στα προϊόντα της, συμβαδίζοντας με το νέο νομοθετικό πλαίσιο.
- ✓ Διαχείριση αποβλήτων σύμφωνα με τις ισχύουσες περιβαλλοντικές νομοθεσίες, με σκοπό τη μείωση της παραγωγής και την ορθή διάθεση των απορριμμάτων.
- ✓ Εφαρμογή συστημάτων περιβαλλοντικής διαχείρισης, που επιτρέπουν τη συνεχή παρακολούθηση και βελτίωση της περιβαλλοντικής απόδοσης.
- ✓ Εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση του προσωπικού σε θέματα περιβαλλοντικής προστασίας.

Η δέσμευση της Εταιρείας για το περιβάλλον αποτελεί βασικό στοιχείο της εταιρικής της κουλτούρας και στρατηγικής, συνδυάζοντας οικονομική αποδοτικότητα με σεβασμό στο φυσικό περιβάλλον και την κοινωνία.

8.2 Εργασιακά Ζητήματα

Η Εταιρεία δεσμεύεται στην παροχή ενός ασφαλούς, υγιούς και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος για όλους τους εργαζομένους της, σεβόμενη πλήρως την εργατική νομοθεσία και τις διεθνείς αρχές εργασιακών δικαιωμάτων.

Βασικές πολιτικές που εφαρμόζονται περιλαμβάνουν:

- ✓ Την προώθηση της ισότητας και της μη διάκρισης σε όλες τις μορφές απασχόλησης και εξέλιξης καριέρας.
- ✓ Τη διασφάλιση συνθηκών εργασίας που προστατεύουν την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, με τακτικές εκπαιδεύσεις και προληπτικά μέτρα.

- ✓ Την υποστήριξη της συνεχούς εκπαίδευσης και ανάπτυξης των δεξιοτήτων του προσωπικού.
- ✓ Τη διατήρηση ανοικτού διαλόγου με τους εργαζομένους μέσω θεσμοθετημένων διαδικασιών επικοινωνίας και διαβούλευσης.

Η Εταιρεία θεωρεί τους ανθρώπους της τον πιο πολύτιμο πόρο της και επενδύει συστηματικά στη διατήρηση ενός θετικού εργασιακού κλίματος, που προάγει τη δέσμευση και την παραγωγικότητα.

Οι αποδοχές των εργαζομένων καθορίζονται σύμφωνα με την εργασιακή εμπειρία, την θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, την αποδοτικότητα και τις ικανότητες αυτών. Η Εταιρεία παρέχει διαρκή εκπαίδευση στο προσωπικό προκειμένου να αναπτύξει και να βελτιώσει τις υφιστάμενες δεξιότητές του. Η εκπαίδευση αυτή υλοποιείται είτε εσωτερικά από καταρτισμένο προσωπικό της είτε μέσω εκπαιδευτικών κέντρων με μορφή σεμιναρίων ή μακροχρόνιων προγραμμάτων.

Η Εταιρεία τηρεί σύμβαση συνεργασίας με εξωτερικό συνεργάτη, ο οποίος φροντίζει για την παροχή Τεχνικού Ασφαλείας και Ιατρού Εργασίας, με αρμοδιότητες σχετικές με προληπτικά θέματα που άπτονται της υγιεινής και ασφάλειας και θεμάτων υγείας του προσωπικού.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει κανονισμό εργασίας και έχει υιοθετήσει πολιτική για την πρόληψη και καταπολέμηση της βίας και της παρενόχλησης στην εργασία σύμφωνα με το Ν. 4808/2021.

8.3 Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημαντική της ευθύνη απέναντι στην κοινωνία και τις τοπικές κοινότητες όπου δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό, αναπτύσσει και υλοποιεί δράσεις που συμβάλλουν στην κοινωνική συνοχή, την εκπαίδευση, την υγεία και την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση.

Οι κύριοι άξονες της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης περιλαμβάνουν:

- ✓ Υποστήριξη τοπικών κοινωνικών δομών και οργανισμών μέσω δωρεών και εθελοντικών προγραμμάτων.
- ✓ Πρωτοβουλίες για την προώθηση της περιβαλλοντικής βιωσιμότητας και την ευαισθητοποίηση του κοινού.
- ✓ Συνεργασίες με μη κερδοσκοπικούς φορείς και φορείς τοπικής αυτοδιοίκησης για την υλοποίηση κοινών προγραμμάτων.
- ✓ Ενίσχυση της εκπαίδευσης και της κατάρτισης σε τοπικό επίπεδο, ιδίως στους τομείς που σχετίζονται με την παραγωγή και το περιβάλλον.

Η Εταιρεία θεωρεί την εταιρική κοινωνική ευθύνη αναπόσπαστο μέρος της επιχειρηματικής της στρατηγικής και προσπαθεί να ενσωματώνει την κοινωνική διάσταση σε όλες τις δραστηριότητές της.

9. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η Διοίκηση της Εταιρείας προτείνει την κράτηση του κατά νόμο ποσού για Τακτικό Αποθεματικό, καθώς και του αφορολόγητου αποθεματικού, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4399/2016, που σχηματίστηκε με την προϋπόθεση της μη διανομής κερδών. Η απόφαση σχετικά με τη διάθεση κερδών θα ληφθεί στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία έχει την αποκλειστική αρμοδιότητα.

Βατσουνιά, 18 Σεπτεμβρίου 2025

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΣΕΛΙΟΣ
ΑΔΤ: ΑΡ 908935

ΟΡΘΟΔΟΞΟΣ ΝΕΟΦΥΤΟΥ
ΑΔΤ: ΑΒ 054984

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή , που χορηγήσαμε με ημερομηνία 26 Σεπτεμβρίου 2025.

Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2025
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Αναστασία Ζήρου
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15841
ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125