

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

1. Η πρώτη παραγωγή στο εργοστάσιο της εταιρείας στο Καψοβάτι Πιερίας έλαβε χώρα στο τέλος Σεπτεμβρίου 2003 και ολόκληρη η παραγωγή των φιαλών είχε μεταφερθεί στις εγκαταστάσεις μας στο Αιγίνιο μέχρι τον Δεκέμβριο του 2003. Η παραγωγή των πωμάτων μεταφέρθηκε στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στο Αιγίνιο Πιερίας τον Ιούνιο του 2004.

Είχε υποβληθεί φάκελος για επιχορήγηση του 30% επένδυσης αγοράς και εγκατάστασης καινούργιου κύριου και βοηθητικού εξοπλισμού, βάσει του Ν. 2601/1998, η οποία εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2002. Η επένδυση ολοκληρώθηκε μέσα στο 2005.

Τον Απρίλιο του 2005 κατατέθηκε φάκελος για επιχορήγηση του 30% επένδυσης ύψους 1.945.600 ευρώ, βάσει του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004, η οποία είχε εγκριθεί ήδη από την προηγούμενη χρήση.

2. Οικονομικά Αποτελέσματα και Σχόλια περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2006 έως 31 Δεκεμβρίου 2006.

α) Επενδύσεις

Οι συνολικές επενδύσεις κατά την χρήση 2006 ήταν οι ακόλουθες:

18.266,59 ευρώ σε μηχανήματα, τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπό μηχανολογικό εξοπλισμό.

3.157,40 ευρώ σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό γραφείων

β) Αποπληρωμή δανείων

Η εταιρεία είχε λάβει τα εξής δάνεια:

1. Στις 10/12/2003 έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο από την Εθνική Τράπεζα ύψους 800.000 ευρώ, πληρωτέο σε 23 τριμηνιαίες δόσεις, λήξεως 10/12/2009, από τις οποίες έχουν καταβληθεί στην χρήση του 2006 ευρώ 135.311,43 και απομένουν 442.919,09 ευρώ, πλέον των τόκων.

2. Στις 1/3/2005 έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο από την Εθνική Τράπεζα ύψους 150.000,00 ευρώ πληρωτέο σε 48 μηνιαίες δόσεις, λήξεως 23/3/2009 από τις οποίες έχουν καταβληθεί στην χρήση του 2006 ποσό ευρώ 37.500,00 και απομένουν 84.375,00 ευρώ, πλέον τόκων.

3. Στις 6/4/2005 είχε λάβει βραχυπρόθεσμο δάνειο από την Εθνική Τράπεζα ύψους 650.000,00 ευρώ το οποίο θα εξοφλείτο με την είσπραξη του υπολοίπου ποσού της επιχορήγησης που έχει λάβει η εταιρεία βάσει του Ν.2601/98 εξ ευρώ 830.000,00. Το δάνειο αυτό ξοφλήθηκε τον Σεπτέμβριο του 2006.

4. Στις 13/12/2005 έλαβε μακροπρόθεσμο δάνειο από την Εθνική Τράπεζα ύψους 778.240,00 ευρώ, πληρωτέο σε 24 τριμηνιαίες δόσεις, λήξεως 15/12/2011, μέσα στα πλαίσια της επένδυσης των 1.945.600,00 ευρώ, για την οποία έχει εγκριθεί επιχορήγηση 580.000,00 ευρώ βάσει του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004. Στην χρήση 2006 η εταιρεία κατέβαλλε ποσό ευρώ 86.243,35 ενώ το υπόλοιπο του δανείου είναι 691.257,53 ευρώ.

γ) Κέρδη και Ζημίες

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε σε 7.887.858,27 ευρώ από τα οποία 4.569.128,88 ευρώ αποτελούν πωλήσεις προϊόντων που παράγει το εργοστάσιο της εταιρείας, 3.300.320,39 ευρώ πωλήσεις εμπορευμάτων και 18.409,00 ευρώ πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων. Το κόστος πωλήσεων ανήλθε σε 7.412.380 ευρώ. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας, τα οποία ανήλθαν σε 331.074 ευρώ αναλύονται ως εξής: 217.390,49 ευρώ σε αμοιβές και έξοδα του προσωπικού Διοίκησης, 60.446,26 ευρώ σε αμοιβές και παροχές τρίτων (δικηγόρων, ορκωτών ελεγκτών και ερευνητών-αναλυτών), 21.973,45 ευρώ σε αποσβέσεις παγίων και 31.264,04 ευρώ σε λοιπά έξοδα (έξοδα κίνησης ΙΧ αυτοκινήτου, έξοδα ταξιδιών και λοιπά έξοδα διοικήσεως). Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης, που ανήλθαν σε 308.799,86 ευρώ αφορούν σε 28.105,30 ευρώ αμοιβές και εργοδοτικές εισφορές του οδηγού, 36.475,97 αμοιβές και παροχές τρίτων, 12.473,08 αποσβέσεις παγίων και 231.745,51 ευρώ λοιπά έξοδα (κυρίως έξοδα μεταφοράς πωλήσεων και κίνησης φορτηγού).

Η χρήση έκλεισε με ζημία ύψους 605.932 ευρώ.

δ) Εισροή ρευστού

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί της ΔΕΛΤΑ εξοφλούνται τέσσερις μήνες μετά την έκδοση των τιμολογίων. Έτσι, από τον Δεκέμβριο του 2003 αποφασίσθηκε να υπογραφεί σύμβαση factoring με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για τους εισπρακτέους λογαριασμούς. Στην χρήση του 2006 συνέχισε να λειτουργεί ικανοποιητικά το factoring.

ε) Σχόλια

Τα αποτελέσματα αυτής της περιόδου επιβαρύνθηκαν περαιτέρω από την αύξηση των τιμών των πρώτων υλών, εξαιτίας της ιλιγγιώδους πορείας της τιμής του πετρελαίου.

3. Ασφάλεια

Το εργοστάσιο κατασκευάστηκε έτσι ώστε να συμμορφώνεται απόλυτα προς όλους τους εθνικούς κανόνες ασφαλείας. Όλα τα μηχανήματα, ακόμα και αυτά που δεν κατασκευάστηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση φέρουν πιστοποιητικό CE. Έχουν υποστεί πολλαπλές επιθεωρήσεις από τα αρμόδια όργανα που προβλέπουν οι κανονισμοί και κυβερνητικές αρχές που βεβαίωσαν την συμμόρφωση αυτή. Όπως επιβάλλει το εθνικό δίκαιο έχει συνταχθεί από το προσωπικό διοίκησης μια λεπτομερής μελέτη για την ασφάλεια και έχει υποβληθεί για έγκριση. Αυτή η μελέτη ασφαλείας προβλέπει συγκεκριμένες ενέργειες που προωθούν ένα ακόμα περισσότερο ασφαλές περιβάλλον.

Δεν έχουν αναφερθεί ατυχήματα από το προσωπικό της εταιρείας εκτός από μικρά γδαρσίματα, κοψίματα κ.λ.π. που αντιμετωπίστηκαν με εξοπλισμό πρώτης βοήθειας που βρίσκεται στον χώρο παραγωγής.

4. Απουσίες

Οι συνολικές απουσίες λόγω ασθενείας κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου ανήλθαν σε 8 εργάσιμες ανθρωποημέρες (2 εργαζόμενοι, 5 και 3 μέρες αντίστοιχα).

5. Περιβάλλον

Συντάχθηκε λεπτομερής έκθεση περιβαλλοντολογικών επιπτώσεων, που σύμφωνα με το τοπικό δίκαιο αποτελεί προϋπόθεση για την έκδοση οικοδομικής αδειάς. Αυτή η έκθεση εγκρίθηκε και όλες οι κατασκευές και εγκαταστάσεις μηχανημάτων έχουν γίνει σύμφωνα με αυτή τη μελέτη.

Τα βασικά σημεία για την ελαχιστοποίηση ή και την εξαφάνιση των περιβαλλοντολογικών επιπτώσεων είναι τα εξής:

α. Δεν χρησιμοποιείται κανένα άλλο καύσιμο εκτός από ηλεκτρικό ρεύμα και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν εκπομπές αερίων

β. 100% ανακύκλωση όλων των χρησιμοποιημένων πρώτων υλών με την επιστροφή των άδειων φιαλών από τους πελάτες και με την επαναχρησιμοποίησή τους στα μεσαία στρώματα.

γ. Ανακύκλωση όλων των πλαστικών σάκων με επιστροφή τους από τους πελάτες, συσκευασία τους και αποστολή τους πίσω στους κατασκευαστές.

δ. Ανακύκλωση των χάρτινων και ξύλινων καλουπιών με προώθηση πολλαπλών χρήσεων.

ε. Κλειστό σύστημα νερού και ως εκ τούτου μηδαμινή απώλεια νερού.

στ. Ασφαλής δεξαμενή για τα υγρά λιπαρά απόβλητα από τις μηχανές, την καθαριότητα κ.λ.

Η εταιρεία έχει χρηματοδοτήσει τις εκσκαφές που διενεργήθηκαν από την Αρχαιολογική υπηρεσία στο ακίνητο της εταιρείας προκειμένου να ανασυρθούν, καταχωρηθούν και μεταφερθούν προς αποθήκευση όλα τα ευρήματα από το ακίνητο της εταιρείας.

6. Ίσες ευκαιρίες εργασίας

Στην εταιρεία σήμερα εργάζονται 17 άντρες και 1 γυναίκα. Οι βασικές πρωτοβουλίες για την προώθηση ίσων ευκαιριών για νέους και υφισταμένους εργαζομένους είναι οι ακόλουθες:

α. Οι εργαζόμενοι προσλαμβάνονται με βάση τις γνώσεις, την εμπειρία και τις ικανότητές τους, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η ηλικία, το φύλο ή άλλοι παράγοντες που δεν επηρεάζουν ευθέως την απόδοσή τους στα καθήκοντά τους.

β. Σε όλους τους εργαζομένους προσφέρεται εκπαίδευση και διαβεβαίωση ότι, σε περίπτωση που ανακύψει ανάγκη, οι υπάρχοντες εργαζόμενοι θα έχουν προτεραιότητα για την ανάληψη νέων ή ανώτερων θέσεων.

γ. Ενθαρρύνονται τα σχόλια και οι εισηγήσεις από τους εργαζομένους προς την διοίκηση για έναν αριθμό θεμάτων που επηρεάζουν το περιβάλλον εργασίας, τις διαδικασίες, την ασφάλεια και σχετικά θέματα.

7. Συνήθης επαγγελματική συμπεριφορά

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Elorak Plastic Systems Ελλάς ABEE με το παρόν βεβαιώνουμε, απ' όσα είμαστε σε θέση να γνωρίζουμε ότι η Elorak Plastic Systems Ελλάς ABEE κατά την διάρκεια της λειτουργίας της εταιρείας και μέχρι σήμερα, έχει χειριστεί τις επαγγελματικές της υποθέσεις σύμφωνα με τις αρχές Συνήθους Επαγγελματικής Συμπεριφοράς της Elorak, συμπεριλαμβανομένης και της αρχής ότι κανένας εργαζόμενος ή στέλεχος του Elorak Group δεν θα αναμειχθεί, υπό οποιεσδήποτε συνθήκες, σε διαφθορά, ανάρμοστη εμπορική επιρροή ή ξέπλυμα χρημάτων.

Τέλος παρέχουμε τις λοιπές πληροφορίες που αφορούν την εταιρεία σύμφωνα με τον ΚΝ 2190/20. Η εταιρεία έχει στην κυριότητά της εννέα (9) αγροτεμάχια στην θέση «Καφοβάτι» του Αιγινίου Πιερίας συνολικής επιφάνειας 40.250 τμ, αξίας κτήσεως ευρώ 104.705, επί των οποίων έχει ανεγερθεί το εργοστάσιο της εταιρείας 8.425,16 τμ.

Η εταιρεία δεν έχει λογαριασμούς συναλλάγματος.

8. Δείκτες

Αναλογία κεφαλαίων προς Κυκλοφορούν Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	3.022.624	10.377.651	0,29
Γενική Ρευστότητα Οικονομικής Μονάδας	Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχ. Υποχρεώσεις	3.022.624	3.212.431	0,94
Οικονομική Αυτάρκεια Μονάδος	Ίδια Κεφάλαια/ Συνολικές Υποχρεώσεις	3.978.466	6.399.185	0,62
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	Μικτά Κέρδη/ Πωλήσεις	475.478	7.887.858	6,03%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	Καθαρά Κέρδη/ Ίδια Κεφάλαια	-515.067	3.978.466	-12,95%
Κυκλοφορία Αποθεμάτων	Αποθέματα X360 μέρες/ Κόστος Πωληθέντων	1.587.223 X360	7.412.380	77 ημέρες
Μέσος Χρόνος Είσπραξης Απαιτήσεων από Πελάτες	Απαιτήσεις από πελάτες X360 / Κύκλος Εργασιών	856.062 X360	7.887.858	39 ημέρες

9. Προβλεπόμενη εξέλιξη εταιρείας

Σύμφωνα με τις προβλέψεις στον προϋπολογισμό (budget) της εταιρείας για το 2007, οι πωλήσεις θα είναι αυξημένες λόγω της επανακυκλοφορίας του προϊόντος εβαπορέ του πελάτη μας Vivotia, ενώ υπάρχει μεγάλη πιθανότητα να ξεκινήσει και η παραγωγή άλλων προϊόντων (PET). Τέλος, οι προοπτικές της εταιρείας εν όψει της οργανώσεώς της, του σύγχρονου εξοπλισμού της και της εμπειρίας των μελών του ΔΣ προοιωνίζονται πολύ καλές.

10. Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η εταιρεία μας δεν δραστηριοποιείται στους τομείς έρευνων και ανάπτυξης.

11. Διαχείριση κινδύνων

α. Κίνδυνος Αγοράς: Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στην παραγωγή και εμπορία πλαστικών φιαλών και πωμάτων για ένα συγκεκριμένο πελάτη. Η ύπαρξη μόνο ενός πελάτη δημιουργεί κινδύνους, αλλά η Διοίκηση εκτιμά ότι αυτή τη στιγμή η Εταιρία δεν διατρέχει σημαντικό κίνδυνο, λόγω του μεγέθους και της αξιοπιστίας του πελάτη της, που είναι μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες πώλησης

γαλακτοκομικών στην Ελλάδα καθώς και την μέχρι τώρα συνεργασία τους. Επιπλέον, σημειώνουμε ότι η διοίκηση της εταιρείας έχει ήδη ξεκινήσει συνεργασία και με άλλους μικρότερους πελάτες.

β. Πιστωτικός κίνδυνος: Δεν υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος διότι η είσπραξη των απαιτήσεών μας από τον πελάτη Vivartia γίνονται μέσω φάκτορινγκ χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

γ. Κίνδυνος μεταβολής τιμών α' υλών: Υπάρχει έγγραφη συμφωνία με τον πελάτη Vivartia για αύξηση των τιμών πώλησης των προϊόντων μας εφόσον αυξηθούν οι τιμές των πρώτων υλών.

δ. Κίνδυνος ρευστότητας: Οι ανάγκες ρευστότητας της εταιρίας ικανοποιούνται πλήρως από την έγκαιρη πρόβλεψη των εκάστοτε χρηματικών αναγκών σε συνδυασμό με την έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων.

ε. Κίνδυνος επιτοκίων: Τα έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρίας επηρεάζονται σε μικρό βαθμό από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων καθώς τα ρευστά διαθέσιμα προς επένδυση εξαρτώνται κυρίως από τα επιτόκια του Ευρώ τα οποία αφενός έχουν ιστορικά χαμηλή μεταβλητότητα και αφετέρου η προβλεπόμενη μεταβλητότητα της αγοράς για μελλοντικές χρήσεις παραμένει επίσης ιδιαίτερα χαμηλή.

στ. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι σχεδόν μηδενικές.

Τα δάνεια της εταιρίας ανέρχονται κατά την 31.12.2006 σε € 1.218.794,22 με επιτόκιο Euribor πλέον 1,5% πλέον 0,6% N 128/75 Ο επιτοκιακός κίνδυνος από ληφθέντα δάνεια αξιολογείται να είναι σημαντικός δεδομένου ότι η Εταιρία έχει σημαντικό δανεισμό όμως λόγω της ιστορικά χαμηλής μεταβλητότητας των επιτοκίων του Ευρώ και αφού η προβλεπόμενη μεταβλητότητα της αγοράς για μελλοντικές χρήσεις παραμένει χαμηλή δεν αναμένεται οι μεταβολές του να επηρεάσουν σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Με την πεποίθηση ότι η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπό κρίση εταιρική χρήση υπήρξε συνετή και επιμελής, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπό την κρίση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων τον Ισολογισμό της εταιρικής χρήσεως από 01-01-2006 μέχρι 31-12-2006 μαζί με το κατά νόμο προσάρτημα και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, με την ελπίδα ότι θα εγκριθούν όπως έχουν.

Αιγίνιο Περίας,
30 Μαΐου 2007
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο. ΤJELDFLAAT

Ι. ΠΑΪΡΗΣ

ΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

R.W.ZURBUCHEN

LARS MYREN

ΑΛ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΚΗΣ