

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ

BERLIN PACKAGING GREECE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2022

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης **01/01/2022-31/12/2022** της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Η εξέλιξη των πωλήσεων, των μικτών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων χρήσης εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021	Διαφορά	%
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	72.907.404,12	35.578.804,23	37.328.599,89	104,92%
Μικτά αποτελέσματα	-58.189.543,72	6.536.163,73	-64.725.707,45	-990,27%
Λοιπά συνήθη έσοδα	6.355,16	978,72	5.376,44	549,33%
Έξοδα διοίκησης	-1.317.044,60	-702.387,55	-614.657,05	87,51%
Έξοδα διάθεσης	-4.057.071,70	-2.555.692,20	-1.501.379,50	58,75%
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-240.149,50	-52.458,66	-187.690,84	357,79%
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	0,00	-248.564,00	248.564,00	-100,00%
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	31.989,99	3.199,98	28.790,01	899,69%
Λοιπά έσοδα και κέρδη	8.976,65	5.199,36	3.777,29	72,65%
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.181,93	1.050,09	131,84	12,56%
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-324.645,95	-95.035,01	-229.610,94	241,61%
Αποτέλεσμα προ φόρων	8.827.452,38	2.892.454,46	5.934.997,91	205,19%
Φόροι εισοδήματος	2.081.192,69	729.945,25	1.351.247,44	185,12%
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	6.746.259,69	2.162.509,22	4.583.750,47	211,96%

2. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2022 κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2022 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 16.913.667,09 έναντι Ευρώ 8.963.285,73 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>ΧΡΗΣΗ 2022</u>		<u>ΧΡΗΣΗ 2021</u>		ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο κυκλοφορούντων	36.289.562,65	77,08%	21.287.093,03	87,74%	-10,66%
Σύνολο ενεργητικού	47.079.468,97		24.260.773,77		
Πάγιο ενεργητικό	3.072.040,19	6,53%	2.912.793,44	12,01%	-5,48%
Σύνολο ενεργητικού	47.079.468,97		24.260.773,77		

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

Ίδια κεφάλαια	16.913.667,09	56,16%	8.963.285,73	58,78%	-2,62%
Σύνολο υποχρεώσεων	30.116.395,33		15.248.081,50		

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	30.116.395,33	63,97%	15.248.081,50	62,85%	1,12%
Σύνολο παθητικού	47.079.468,97		24.260.773,77		

Ίδια κεφάλαια	16.913.667,09	35,93%	8.963.285,73	36,95%	-1,02%
Σύνολο παθητικού	47.079.468,97		24.260.773,77		

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	16.913.667,09	550,57%	8.963.285,73	307,72%	242,85%
Πάγιο ενεργητικό	3.072.040,19		2.912.793,44		

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Σύνολο κυκλοφορούντων	36.289.562,65	187,57%	21.287.093,03	224,12%	-36,55%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19.347.145,33		9.498.081,50		

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

Καθαρό κεφάλαιο κίνησης = Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης απεικονίζει το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Κεφάλαιο κίνησης	16.942.417,32	46,69%	11.789.011,53	55,38%	-8,69%
Σύνολο κυκλοφορούντων	36.289.562,65		21.287.093,03		

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).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>ΧΡΗΣΗ 2022</u>		<u>ΧΡΗΣΗ 2021</u>		
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	8.827.452,38	12,11%	2.892.454,46	8,13%	3,98%
Σύνολο εσόδων	72.907.404,12		35.578.804,23		

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	8.827.452,38	19,44%	2.892.454,46	32,27%	19,92%
Ίδια κεφάλαια	16.913.667,09		8.963.285,73		

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

Καθαρά κέρδη προ φόρων + Χρημ/κα έξοδα	9.152.098,32		2.987.489,47		
		19,44%		12,31%	7,13%
Σύνολο παθητικού	47.079.468,97		24.260.773,77		

Ο αριθμοδείκτης απόδοσης συνόλου επενδεδυμένων κεφαλαίων δείχνει την αναλογία των καθαρών κερδών της χρήσης προς το σύνολο των κάθε πηγής κεφαλαίων που ήταν στην διάθεση ης επιχείρησης κατά την ίδια χρήση.

Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	0,52	268,48%	0,32	262,66%	6,42%
Αποδοτικότητα επενδεδυμένων κεφαλαίων	0,19		0,12		

Ο αριθμοδείκτης οικονομικής μοχλεύσεως δείχνει το ποσοστό της μεταβολής των καθαρών λειτουργικών κερδών προς διάθεση στους μετόχους από την κατά 1% μεταβολή των καθαρών κερδών προ φόρων και χρηματοοικονομικών εξόδων.

Μικτά αποτελέσματα	14.717.860,40	20,19%	6.536.163,73	18,37%	1,82%
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	72.907.404,12		35.578.804,23		

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Κύκλος εργασιών (καθαρός)	72.907.404,12	431,06%	35.578.804,23	396,94%	34,12%
Ίδια κεφάλαια	16.913.667,09		8.963.285,73		

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την ανακύκλωση των ιδίων κεφαλαίων κατά την διάρκεια της χρήσεως

Κοστος πωλήσεων αποθεμάτων	x 360	58.189.543,72	x 360	27,96	29.042.640,50	x 360	43,39	-35,57%
Μέσος όρος αποθεμάτων περιόδου		4.519.180,35			3.500.596,34			

Ο αριθμοδείκτης αυτός, ο οποίος καλείται και δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων, απεικονίζει σε ημέρες το βαθμό ανακυκλώσεως των αποθεμάτων κατά τη διάρκεια της χρήσεως

Αριθμοδείκτες διαχειριστικής πολιτικής

Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	x 360	16.393.718,30	x 360	98,10	8.521.845,56	x 360	105,40	-6,93%
Αγορές αποθεμάτων και υπηρεσιών με πίστωση		60.158.450,64			29.105.555,72			

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ημέρες το μέσο όρο προθεσμίας εξοφλήσεως των οφειλών της οικονομικής μονάδας προς τους προμηθευτές της ή διακανονισμού των με γραμμάτια και επιταγές πληρωτέες, κατά την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού

Απαιτήσεις από πελάτες	x 360	28.376.608,96	x 360	140,12	15.993.606,93	x 360	161,83	-13,42%
Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών		72.907.404,12			35.578.804,23			

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ημέρες το μέσο όρο προθεσμίας εισπραξέως, ή διακανονισμού με γραμμάτια εισπρακτέα και επιταγών εισπρακτέων, των απαιτήσεων της οικονομικής μονάδας από τους πελάτες της, κατά την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού

Αριθμοδείκτες ρευστότητας

Κυκλοφορούν ενεργητικό	36.289.562,65	187,57%	21.287.093,03	224,12%	-28,73%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	19.347.145,33		9.797.242,04		

Ο αριθμοδείκτης έμμεσης ρευστότητας δείχνει εάν το κυκλοφορούν ενεργητικό και οι μεταβατικοί λογαριασμοί του ενεργητικού αρκούν για να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και τους μεταβατικούς λογαριασμούς του παθητικού

Διαθέσιμα+Χρεόγραφα+Απαιτήσεις+Έσοδα Εισπρακτέα	30.790.164,54	159,15%	17.748.130,44	186,86%	-27,71%
Βραχ. υποχρεώσεις-Προκ/λές Πελατών+Έξοδα Δουλεωμένα	19.347.145,33		9.498.081,50		

Αριθμοδείκτης ειδικής ή άμεσης ρευστότητας

Διαθέσιμα+Χρεόγραφα	2.017.781,80	10,43%	1.250.519,70	13,71%	-2,74%
Βραχ. υποχρεώσεις-Προκ/λές Πελατών+Έξοδα Δουλεωμένα	19.347.145,33		9.498.081,50		

Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας

Διαθέσιμα+ Χρεόγραφα+ Απαιτήσεις	30.766.614,04	171,24	17.725.855,73	201,87	-15%
Ημερήσια έξοδα	179.672,34		87.809,60		

Ο ανωτέρω αριθμοδείκτης, γνωστός ως "αμυντικό διάστημα", δείχνει για πόσες ημέρες τα υπάρχοντα διαθέσιμα συν τα ποσά τα οποία θα προκύψουν από τη ρευστοποίηση των χρεογράφων και την είσπραξη των απαιτήσεων επαρκούν να καλύψουν τα αναμενόμενα έξοδα λειτουργίας

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας – προοπτικές της εταιρείας

Η πορεία της εταιρείας για την χρήση 2022 προβλέπεται το ίδιο θετική όπως και για τη χρήση 2021.

Πρόσφατες Εξελίξεις

Οι πρόσφατες εξελίξεις σε γεωπολιτικό επίπεδο και συγκεκριμένα στην Ουκρανία, προκάλεσαν σημαντικές αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και των υλικών. Οι εξελίξεις αυτές επηρεάζουν άμεσα τις εφοδιαστικές αλυσίδες σε διάφορους τομείς της ελληνικής οικονομίας για το 2022 και επομένως, η ανησυχία για την αύξηση του πληθωρισμού και της εκτίναξης του ενεργειακού κόστους που φαίνεται ότι πιθανότατα να επιβραδύνουν και τον ρυθμό ανάπτυξης της χώρας, ο οποίος με τη σειρά του ενδέχεται να επηρεάσει έμμεσα και τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα επηρεαστούν σημαντικά οι μελλοντικές δραστηριότητες της και θα υπάρχει επαρκή ρευστότητα για να καλύψει τις υποχρεώσεις της για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών μετά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν ορθώς συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Berlin Packaging Greece Μονοπρόσωπη Ανώνυμη εταιρεία σαν μία Εταιρεία που βασίζεται στην ποιότητα των προϊόντων της αναμένει την αύξηση του κύκλου εργασιών της. Η έμφαση δίνεται στη διατήρηση μιας δυναμικής ανάπτυξης πωλήσεων, ενώ παράλληλα η επικέντρωση στην βελτιστοποίηση του κόστους, στις οικονομίες κλίμακας και στην αξιοποίηση συνεργειών παραμένει στρατηγική προτεραιότητα.

Στόχος της Διοίκησης, βραχυπρόθεσμα αλλά και σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, παραμένει η διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής της Εταιρείας και βελτίωση της κερδοφορίας της, θεωρώντας ότι η επέκταση της Εταιρείας σε ανθρώπινο δυναμικό και υλικοτεχνική υποδομή θα αποφέρει περαιτέρω αύξηση των εργασιών.

4. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Κίνδυνος συναλλαγματικός

Το σύνολο των αγορών και πωλήσεων της εταιρείας διενεργείται κυρίως σε ευρώ οπότε δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση σημαντικών πιστώσεων από τους δύο βασικούς προμηθευτές.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Όλες οι υποχρεώσεις προς τους πιστωτές λήγουν σε περίοδο μικρότερη του έτους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από πιστώσεις σε πελάτες συμπεριλαμβανομένων των λογαριασμών εισπρακτέων. Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε επίπεδο εταιρείας. Κάθε πελάτης παρακολουθείται ξεχωριστά λαμβάνοντας υπόψη την χρηματοοικονομική του κατάσταση, προηγούμενη εμπειρία συναλλαγών και λοιπούς παράγοντες. Ανάλογα με την ενηλικίωση των υπολοίπων των πελατών διενεργούνται οι σχετικές προβλέψεις των επισφαλών απαιτήσεων.

5. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν.

6. Προσωπικό

Η εταιρεία απασχόλησε 39 άτομα προσωπικό κατά μέσο όρο στη χρήση 2022. Οι χορηγούμενοι μισθοί είναι ανταγωνιστικοί και τουλάχιστον ίσοι με τους προβλεπόμενους από τις συλλογικές συμβάσεις.

7. Περιβαλλοντική ευαισθησία

Η δραστηριότητα της εταιρείας δεν προκαλεί επιβάρυνση στο περιβάλλον.

Στην πολιτική της Εταιρείας εντάσσεται και η πλήρης συμμόρφωση με όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος.

Η εταιρεία έχει στην κατοχή της τα παρακάτω ακίνητα:

1. Γήπεδο συνολικής έκτασης 25.651,42 τ.μ. στην Βιομηχανική περιοχή Λάρισας, στο οποίο έχει κατασκευάσει μία μονάδα ανακύκλωσης υαλοθραύσματος. Επί του ακινήτου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
2. Γήπεδο συνολικής έκτασης 12.300.000 τ.μ., με βιομηχανικό κτήριο το οποίο αποτελείται από υπόγειο 151,09 τ.μ., ισόγειο 1.247,01 τ.μ. και πρώτο όροφο 386,42 τ.μ., βρίσκεται στο Δήμο Δέλτα της Περιφερειακή Ενότητας Θεσσαλονίκης και θα χρησιμοποιηθεί ως αποθηκευτικός χώρος και ως μονάδα επεξεργασίας φελλού.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Έκτακτα καιρικά φαινόμενα στην περιοχή της Θεσσαλίας

Τον Σεπτέμβριο του 2023, έλαβαν χώρα στην ευρύτερη περιοχή της Θεσσαλίας έκτακτα καιρικά φαινόμενα τα οποία επέφεραν καταστροφικές πλημμύρες. Το γεγονός αυτό, παρόλο που δεν καταστράφηκαν τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, είχε αξιοσημείωτο αντίκτυπο στις διαδικασίες παραγωγής και διανομής των προϊόντων με αποτέλεσμα την διακοπή των πωλήσεων και της παραγωγής για περίοδο μιας εβδομάδας. Η ακριβής φύση και έκταση αυτής της επίδρασης αξιολογείται επί του παρόντος από τη διοίκηση της εταιρείας και περαιτέρω λεπτομέρειες θα γνωστοποιηθούν στις προσεχείς οικονομικές καταστάσεις, όπως απαιτείται από τα λογιστικά πρότυπα. Αυτό το γεγονός αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό μεταγενέστερο γεγονός που μπορεί να έχει επιπτώσεις μελλοντικά στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματα των εργασιών της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας Ισολογισμού τα οποία έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως **2022**.

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΑΠΟ ΤΑ ΠΡΑΚΤΙΚΑ

ΛΑΡΙΣΑ 30 Σεπτεμβρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΗΛΙΑΣ ΒΑΛΑΒΑΝΗΣ