

ΕΚΘΕΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΕΒΕ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΜΑΡΜΑΡΟΥ ΔΙΟΝΥΣΟΥ - ΠΕΝΤΕΛΗΣ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 27ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Εκτός από το συνημμένο στην παρούσα έκθεση ισολογισμό της 31.12.2013 που καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 42γ και 42δ του Ν.2190/20 σας θέτουμε υπόψη και τα παρακάτω:

- 1) Εισήλθαμε στο εξηκοστό τέταρτο έτος εκμετάλλευσης των λατομείων Διονύσου της εταιρείας και ο κύκλος εργασιών της τελευταίας τριετίας καθώς επίσης και τα καθαρά αποτελέσματα έχουν ως ακολούθως:

<u>Χρήση</u>	<u>Κύκλος εργασιών</u>	<u>Καθαρά αποτελέσματα, προ φόρων</u>
2011	22.046.337,08	-2.206.109,90
2012	8.386.564,12	-5.706.199,01
2013	5.339.338,43	-1.974.383,28

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέβαλε και κατά το τρέχον έτος προσπάθειες οργάνωσης των εργασιών της εταιρείας με τρόπο ορθολογιστικό για τη μείωση του κόστους παραγωγής, πράγμα που επιδρά αποφασιστικά στη διαμόρφωση τιμής των προϊόντων μας σε επίπεδα συναγωνίσιμα με τιμές ομοίων προϊόντων αλλοδαπών επιχειρήσεων στους χώρους κατανάλωσης της ημεδαπής ή αλλοδαπής.

- 2) Στη χρήση 2013 πραγματοποιήσαμε δαπάνες για νέες επενδύσεις ύψους 193.791,57 ευρώ και οι οποίες κατανέμονται ως κατωτέρω:

A. <u>ΕΔΑΦΙΚΕΣ ΕΚΤΑΣΕΙΣ</u> (Λογ. 10)		0,00
B. <u>ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ</u> (Λογ. 11)		108.733,79
Γ. <u>ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ</u> (Λογ. 12)		
1) Ηλ/γά ζεύγη (2)		<u>8.142,49</u>
Δ. <u>ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ</u> (Λογ. 13)		
1) Επιβατηγά	∅	
2) Φορτηγά	<u>35.000,00</u>	<u>35.000,00</u>
Ε. <u>ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ</u> (Λογ. 14)		
1) Έπιπλα		<u>19.919,27</u>
ΣΤ. <u>ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ</u> (Λογ. 16)		
1) Λογισμικό πρόγραμμα AROTRON		<u>21.996,02</u>
ΣΥΝΟΛΟ:		<u><u>193.791,57</u></u>

Η ανάλυση των εσόδων, των εξόδων και των αποτελεσμάτων της δραστηριότητας που παρέμεινε στην εταιρία έχει ως εξής:

• Έσοδα από διάθεση προϊόντων και εμπορευμάτων (κύκλος εργασιών)	€ 5.339.338,43
• Κόστος πωληθέντων προϊόντων και εμπορευμάτων	€ 4.576.218,31
• Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	€ 2.135.338,47
• Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	€ 1.088.856,34
• Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	€ 17.946,34
• Έξοδα προστασίας περιβάλλοντος	€ 38.494,20

3) Διαθέσιμο Συνάλλαγμα

Η εταιρεία διαθέτει το ακόλουθο συνάλλαγμα:

- Καταθέσεις σε BNP ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ:	41.445,69 Δολάρια Η.Π.Α.
- Καταθέσεις στην Εθνική Τράπεζα (Κάνιγγος)	0,33 Δολάρια Η.Π.Α.

4) Ακίνητα

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίσταται εμπράγματα βάρη.

5) Υποκαταστήματα:

Η εταιρεία έχει υποκατάστημα στο Διόνυσο Αττικής, μέσω του οποίου ασκεί την δραστηριότητα της

6) Ακολούθως παρατίθενται οι βασικοί αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης και αποδόσεων για την τρέχουσα χρήση 2013.

7)

α. Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διαρθρώσεως		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	23.157.377,70	0,77	0,79
Σύνολο Ενεργητικού	30.273.312,52		
Ίδια Κεφάλαια	25.728.539,61	8,13	4,52
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.163.581,61		
Ίδια Κεφάλαια	25.728.539,61	7,07	7,51
Πάγιο Ενεργητικό	3.640.501,85		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	23.157.377,70	8,25	5,53
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.806.081,61		
β. Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και αποδοτικότητας		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ολικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	- 2.226.388,77	-0,42	-0,41
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	5.339.338,43		
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-1.974.383,28	-0,08	-0,20
Ίδια Κεφάλαια	25.728.539,61		
Μικτά αποτελέσματα	763.120,12	0,14	0,19
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	5.339.338,43		
Μικτά αποτελέσματα	763.120,12	0,17	0,23
Κόστος πωλήσεων αποθεμάτων και υπηρεσιών	4.576.218,31		
Πωλήσεις αποθεμάτων & Υπηρεσιών	5.339.338,43	0,21	0,30
Ίδια Κεφάλαια	25.728.539,61		
Κόστος πωλήσεων αποθεμάτων	4.576.218,31	0,56	0,78
Μέσος όρος αποθεμάτων περιόδου	8.114.594,33		

8) Έκθεση της εταιρείας σε κινδύνους και πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων αυτών:

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει και να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος ζημίας της εταιρείας που απορρέει από μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων πελάτη ή τρίτου σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου. Σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες και επενδύσεις επί χρεογράφων. Η εταιρεία έχει σαφή πιστοδοτική πολιτική η οποία εφαρμόζεται με συνέπεια. Η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ως εκ τούτου η ευρεία διασπορά της πελατειακής της βάσης συντελεί στην ύπαρξη χαμηλού πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο απεικονίζονται κατωτέρω:

	31/12/2012	31/12/2013
Εμπορικές & Λοιπές Απαιτήσεις	10.999.196,81	8.821.923,41
Χρεόγραφα	3.877.553,40	2.546.115,18
Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	4.181.149,40	3.674.744,78
ΣΥΝΟΛΟ	19.057.899,61	15.042.783,37

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους είναι περιορισμένη διότι οι συναλλαγές γίνονται κυρίως σε Ευρώ.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος διακύμανσης των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τις δανειακές υποχρεώσεις. Η δανειακή διάρθρωση της εταιρείας είναι βασισμένη σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου. Η εταιρεία εφαρμόζει πρακτικές αντιστάθμισης κινδύνου επενδύοντας σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, κατά συνέπεια ενδεχόμενη μεταβολή του επιτοκίου να μην επηρεάζει σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα και κατ' επέκταση τα αποτελέσματα της.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην ενδεχόμενη αδυναμία της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους. Η προσέγγιση της εταιρείας για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι η διασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων με συνεργαζόμενες τράπεζες ώστε να διασφαλίζεται η εκπλήρωση των υποχρεώσεων κατά τη λήξη τους τόσο υπό συνήθεις όσο και υπό δύσκολες συνθήκες χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημίες ή να διακυβεύεται η φήμη της.

Το σύνολο των υποχρεώσεων της 31.12.2013 ανά ληκτότητα έχει ως κάτωθι:

	31/12/2013	>1 έτους	1 έτους
Τραπεζικός δανεισμός	1.042.500,00	685.000,00	357.500,00
Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις	1.992.342,41	1.992.342,41	-
Βραχυπρόθεσμες Φορολογικές Υποχρεώσεις	128.739,20	128.739,20	-

9) Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης
Στη χρήση 2013 πραγματοποιήθηκαν έξοδα ερευνών και ανάπτυξης για πού σχετίζονται με λατομεία στη Βόρειο Ελλάδα

10) Πληροφορίες σχετικά με περιβαλλοντικά θέματα
Στα πλαίσια της περιβαλλοντολογικής πολιτικής της Εταιρείας, έγινε και στη χρήση 2013 δενδροφύτευση (πεύκων) στο Διόνυσο Αττικής.

11) Πληροφορίες σχετικά με εργασιακά θέματα
Δεν υπάρχουν.

12) Προβλεπόμενη εξέλιξη της εταιρείας
Η πορεία της Εταιρείας στην επόμενη χρήση 2014 προβλέπεται να είναι αυξητική, λόγω της συνεχιζόμενης προσπάθειας της Διοίκησης και των εργαζομένων της Εταιρείας για αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και το Εξωτερικό. Εντούτοις, ο ρυθμός αύξησης της δραστηριότητας της Εταιρείας εκτιμάται ότι θα είναι μικρότερος του αναμενόμενου λόγω της μικρής αύξησης της οικονομικής δραστηριότητας. Η προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας στην επόμενη χρήση εκτιμάται ότι θα επηρεάσει θετικά ή ουδέτερα ουσιωδώς την καλή χρηματοοικονομική θέση της.

13) Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης
Από τη λήξη της χρήσεως 31.12.2013 και μέχρι σήμερα κανένα σημαντικό γεγονός δεν συνέβη.

Μετά από τα παραπάνω Κύριοι Μέτοχοι, το Διοικητικό Συμβούλιο σας καλεί να εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2013.

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΗ ΑΡΓΥΡΟΥΔΗ
ΑΔΤ Φ 020693

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση Δ.Σ. αποτελούμενη από τέσσερις (4) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 26 Μαΐου 2014.

Αθήνα 26 Μαΐου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Κωνσταντίνος Μ. Λώλος
ΑΜ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13821

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125