



### Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι θεματικές ενότητες της εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτής, βάσει του Άρθρου 43<sup>α</sup> του ΚΝ 2190/1920 και της περίπτωσης α' της παραγράφου 3 του άρθρου 38 του Ν.4308/2014, έχουν ως ακολούθως:

**ΕΝΟΤΗΤΑ Α.** Εξέλιξη και επιδόσεις της οντότητας

**ΕΝΟΤΗΤΑ Β.** Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

**ΕΝΟΤΗΤΑ Γ.** Λοιπά Θέματα

**ΕΝΟΤΗΤΑ Δ.** Προοπτικές επόμενης χρήσης

**ΕΝΟΤΗΤΑ Ε.** Σημαντικά γεγονότα μέχρι σήμερα

**ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ.** Πρόταση διανομής κερδών

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Α. Εξέλιξη και επιδόσεις της Οντότητας**

### **1. Οικονομική Θέση της Εταιρείας**

Τα αθροίσματα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχουν ως εξής:

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ενσώματα πάγια	448.327	247.044
Ασώματα πάγια	17.577	29.413
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	4.630	4.630
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές	531.751	890.086
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>1.002.284</b>	<b>1.171.173</b>

<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Καταβλημένα κεφάλαια	350.000	350.000
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	(498.294)	(460.381)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.150.578	1.281.555
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>1.002.284</b>	<b>1.171.173</b>

### **2. Εξέλιξη των εργασιών**

Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις που επισυνάπτονται, ο κύκλος εργασιών στη χρήση 2016 ανήλθε σε € 3.511.510 έναντι € 3.390.026 κατά την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,58 % .

Τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε ζημίες € 37.912 έναντι κερδών € 23.288 κατά την προηγούμενη χρήση. Η επιδείνωση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στην μείωση του μεικτού περιθωρίου κέρδους.

### **3. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**

<b>Βασικοί Δείκτες</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	0,5	0,7
Ίδια Κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια	-0,13	-0,09
Κεφάλαιο κίνησης	-618.828	-391.468
EBITDA	45.449	89.504
EBITDA / Κύκλο Εργασιών (Ebitda Margin)	1,29%	2,64%
EBITDA / Χρηματοοικονομικό κόστος	5,08	13,22
Έξοδα λειτουργίας / Κύκλο εργασιών	9,67%	10,59%
Μικτό περιθώριο εκμετάλλευσης / Κύκλο εργασιών	8,08%	10,93%
Κύκλος εργασιών / Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	746,28%	1206,04%



## **ΕΝΟΤΗΤΑ Β. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

**Πιστωτικός κίνδυνος:** Ο πιστωτικό κίνδυνος της εταιρείας θεωρείται μέτριος . Οι πωλήσεις της αφορούν κυρίως πωλήσεις τοις μετρητοίς με εξαίρεση τις πωλήσεις προς την μητρική εταιρεία «ΚΤΕΛ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ – ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΕ» , σημαντικό μέρος των οποίων έχει προκαταβληθεί.

**Κίνδυνος ρευστότητας:** Ο κίνδυνος ρευστότητας για την εταιρεία είναι υψηλός λόγω του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης . Ωστόσο οι πωλήσεις της είναι ομαλές και χρηματοδοτούν χωρίς προβλήματα τις υποχρεώσεις της .

**Κίνδυνος διακυμάνσεων επιτοκίων:** Η εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις σε δάνεια συνεπώς δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Η εταιρεία δεν διατηρεί συμβάσεις σε ξένο νόμισμα και οι συναλλαγές του διακανονίζονται ως επί τω πλείστο σε ευρώ. Ως εκ τούτου δεν υφίστανται συναλλαγματικός κίνδυνος.

**Ανταγωνισμός / Θέση στην αγορά :** Η εταιρεία καλείτε να ανταπεξέλθει στον αυξανόμενο ανταγωνισμό του κλάδου για να μπορέσει να εδραιωθεί στον χώρο της.

**Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα - Περιορισμοί στην διακίνηση κεφαλαίων :** Τα μακροοικονομικά μεγέθη δείχνουν ότι η οικονομία βρίσκεται σε στασιμότητα. Βασική αιτία η ανυπαρξία επενδύσεων. Επιπρόσθετα, το κεφάλαιο που έχει χαθεί, η πιστωτική ασφυξία, η μειωμένη αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών και η κρίση εμπιστοσύνης δημιουργούν συνθήκες για ασθενείς χαμηλές μακροοικονομικές επιδόσεις και το 2017 .

Η διοίκηση εκτιμά ότι οι επιπτώσεις στις δραστηριότητες και τις ταμειακές ροές της εταιρείας είναι περιορισμένες. Ειδικότερα:

- δεν αναμένονται ουσιώδεις επιπτώσεις στα έσοδα της εταιρείας
- η εταιρεία έχει εξασφαλίσει ικανή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετείται η ομαλή πορεία των εργασιών της.
- οι εισπράξεις και πληρωμές της εταιρείας έως σήμερα διευθετούνται ομαλά.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Γ. Λοιπά Θέματα**

**Περιβάλλον:** Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις από την δραστηριότητα της Εταιρείας.

**Εργασιακά θέματα:** Η εταιρεία απασχολεί κατά μέσο όρο 20 άτομα προσωπικό σε συνεχή βάση . Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

**Έρευνα - Ανάπτυξη:** Στη κλειόμενη χρήση η Εταιρεία δεν διέθεσε κονδύλια για την έρευνα και την ανάπτυξη.

**Υποκαταστήματα:** Η οντότητα διαθέτει 2 υποκαταστήματα ένα στην Περιοχή Λιμένος Ηρακλείου και το δεύτερο στην Περιοχή Λάγκος στον Άγιο Νικόλαο.



#### **ΕΝΟΤΗΤΑ Δ. Προοπτικές επόμενης χρήσης**

Οι στόχοι της διοίκησης για την χρήση 2017 είναι : α) η αύξηση του κύκλου εργασιών , β) η βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους και γ) η συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών με απώτερο στόχο την βελτίωση της ρευστότητας και την αύξηση της κερδοφορίας της εταιρείας .

#### **ΕΝΟΤΗΤΑ Ε. Σημαντικά γεγονότα μέχρι σήμερα**

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα γεγονότα για τα οποία να απαιτείται γνωστοποίηση βάσει των διατάξεων της παραγράφου 9 του Άρθρου 29 του Ν.4308/2014.

#### **ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ. Πρόταση διανομής κερδών**

Δεν υπάρχουν κέρδη προς διανομή.

Κύριοι Μέτοχοι μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2016.

Ηράκλειο 30/07/2017

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος

Το Μέλος

Εμμανουήλ Χαχλιούτης

Κων/νος Καρύδης

Γιώργος Χειρακάκης