

ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΙΤΡΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΩΝ ΘΑΛΑΣΣΗΣ Α.Ε.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2019 – 30/09/2019

1) Σχολιασμός των οικονομικών στοιχείων

Το 2019 αποτέλεσε μια χρονιά ορόσημο για τον Όμιλο. Με την απόκτηση συμμετοχής 80,5% στην Λάϊον Ρένταλ Α.Ε (αποκλειστικός δικαιούχος της Sixt GmbH για την Ελλάδα), ο Όμιλος διευρύνει πλέον σημαντικά τα μεγέθη του και παράλληλα δραστηριοποιείται σε ένα νέο και ταχέως αναπτυσσόμενο κλάδο, όπως αυτός της ενοικίασης αυτοκινήτων. Η ενοικίαση αυτοκινήτων, έχοντας ως κύριο τροφοδότη τον εισερχόμενο τουρισμό, έχει επιδείξει διαχρονικά ισχυρή ανάπτυξη ακόμα και μέσα στην οικονομική κρίση των τελευταίων ετών.

Για να γίνει ευχερέστερη και, κατά την γνώμη της Διοίκησης, σωστότερη σύγκριση με τα μεγέθη του Ομίλου το 2018, στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα κύρια στοιχεία των αποτελεσμάτων και του ισολογισμού διακριτά τόσο με την ενοποίηση της Λάϊον Ρένταλ όσο και χωρίς αυτή.

Αποτελέσματα Χρήσης

	1.1 - 30.9.2019			1.1 - 30.9.2018	
	Όμιλος	Λάϊον Ρένταλ ΑΕ	Όμιλος - εξαιρ. Λάϊον Ρένταλ		
Κύκλος εργασιών	71.562.099	23.801.410	47.760.689	47.275.510	+1,0%
Μεικτό κέρδος	18.144.864	8.727.787	9.417.076	9.207.188	+2,3%
% επί των πωλήσεων	25,4%	36,7%	19,7%	19,5%	
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων	9.464.166	5.833.994	3.630.172	2.669.686	+36,0%
% επί των πωλήσεων	13,2%	24,5%	7,6%	5,6%	
Λειτουργικά κέρδη/ζημιές	4.244.258	2.056.510	2.187.749	1.923.648	+13,7%
% επί των πωλήσεων	5,9%	8,6%	4,6%	4,1%	
Κέρδη προ φόρων	2.688.789			1.588.495	
Κέρδη μετά από φόρους	1.763.277			1.246.660	
<i>Αποδιδόμενα σε</i>					
<i>Ιδιοκτήτες μητρικής εταιρίας</i>	<i>1.610.840</i>				
<i>Μη ελέγχουσες συμμετοχές</i>	<i>152.437</i>				

Για τον Όμιλο (εξαιρουμένης της Λάϊον Ρένταλ) το εννεάμηνο του 2019, ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 47,8 εκ. € έναντι 47,3 εκ. € το 2018 σημειώνοντας αύξηση 1% με σημαντική όμως αύξηση της κερδοφορίας σε όλα τα επίπεδα.

Πολύ θετική και η πορεία της Λάϊον Ρένταλ, η οποία έχοντας πλέον διανύσει και το γ' τρίμηνο, το ισχυρότερο τόσο σε πωλήσεις όσο και σε κερδοφορία, συνεισφέρει σημαντικά στα μεγέθη του Ομίλου.

Ο Όμιλος από την 1^η Ιανουαρίου 2019 προχώρησαν στην υιοθέτηση του ΔΠΧΑ16 «Μισθώσεις». Η επίδραση στα αποτελέσματα από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ16 παρουσιάζεται αναλυτικά παρακάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2019		
	Όμιλος	Λάϊον Ρένταλ ΑΕ	Όμιλος ΕΞΑΙΡ. ΛΑΙΟΝ ΡΕΝΤΑΛ
Αποσβέσεις	-955.862	-380.472	-575.390
Ενοίκια	1.071.665	395.735	675.930
Λειτουργικά κέρδη/ζημιές	115.803	15.263	100.540
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-240.834	-38.029	-202.805
Αποτελέσματα προ φόρων	-125.031	-22.766	-102.265

Μακροπρόθεσμο ενεργητικό

	Όμιλος		Λάϊον Ρένταλ ΑΕ		Όμιλος - εξαιρ. Λάϊον Ρένταλ	
	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018
Ενσώματες Ακτινοποιήσεις	34.682.655	15.965.733	29.495.918	10.808.686	5.186.737	5.157.047
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	534.089	582.448	52.010	31.493	482.078	550.956
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού (ΔΠΧΑ16)	4.935.905		1.013.747		3.922.158	
Αναβολόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.707.739	6.194.758	4.466.589	4.962.685	1.241.151	1.232.073
Λοιπά μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού	2.350.051	2.260.338	1.328.731	1.181.058	1.021.319	1.079.280
	48.210.439	25.003.277	36.356.996	16.983.921	11.853.443	8.019.356
Υπεραξία	2.544.251	2.544.251				
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	50.754.690	27.547.528	36.356.996	16.983.921	11.853.443	8.019.356

Κατά το εννεάμηνο του 2019, το μακροπρόθεσμο ενεργητικό του Ομίλου σχεδόν διπλασιάστηκε κυρίως λόγω του αποκτώμενου στόλου αυτοκινήτων στην Λάϊον Ρένταλ και δευτερευόντως λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ16.

Κεφάλαιο κίνησης

	Όμιλος		Λάϊον Ρένταλ ΑΕ		Όμιλος - εξαιρ. Λάϊον Ρένταλ	
	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018
Αποθέματα	14.510.861	11.360.957			14.510.861	11.360.957
Εμπορικές απαιτήσεις	14.663.307	8.103.486	10.717.111	5.136.372	3.946.197	2.967.114
Λοιπές απαιτήσεις	2.875.767	4.518.595	2.305.162	3.912.350	570.604	606.245
	32.049.935	23.983.038	13.022.273	9.048.722	19.027.662	14.934.316
Εμπορικές υποχρεώσεις	20.601.537	12.296.344	8.850.091	6.490.301	11.751.446	5.806.044
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	5.688.688	3.448.711	2.874.328	1.192.512	2.814.360	2.258.492
	26.290.225	15.745.055	11.724.419	7.682.812	14.565.806	8.064.536
Κεφάλαιο Κίνησης	5.759.710	8.237.984	1.297.853	1.365.910	4.461.856	6.869.780

Κατά το εννεάμηνο του 2019, το κεφάλαιο κίνησης του **Ομίλου (εξαιρουμένης της Λάϊον Ρένταλ)** παρουσίασε βελτίωση επιβεβαιώνοντας την προσήλωση της Διοίκησης στην δημιουργία ταμακών ροών.

Καθαρός δανεισμός

	Όμιλος		Λάϊον Ρένταλ ΑΕ		Όμιλος - εξαιρ. Λάϊον Ρένταλ	
	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	21.000.000	18.000.000	21.000.000	18.000.000	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.333.310	5.562.488	700.000		2.633.310	5.562.488
Ταμακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.559.106	-15.144.739	-1.020.913	-14.867.980	-538.193	-276.760
	22.774.204	8.417.749	20.679.087	3.132.021	2.095.117	5.285.728
Δανεισμός για συμμετοχή στην Λάϊον Ρένταλ	5.000.000	15.000.000				
Καθαρός δανεισμός	27.774.204	23.417.749	20.679.087	3.132.021	2.095.117	5.285.728

Η κερδοφορία και ο περιορισμός του κεφαλαίου κίνησης είχε ως αποτέλεσμα την μείωση του καθαρού δανεισμού του **Ομίλου (εξαιρουμένης της Λάϊον Ρένταλ)** στα επίπεδα των 2,1 εκ. €. Με την ενσωμάτωση όμως της Λάϊον Ρένταλ ο δανεισμός πλέον ανέρχεται στα 27,8 εκ. €.

Επίσης να σημειωθεί, ότι τον Μάιο του 2019 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής ύψους 9,8 εκ. € σύμφωνα με την από 19/12/2018 απόφαση της ΕΙΣ της της Εταιρίας. Τα αντληθέντα κεφάλαια διατέθηκαν για την μείωση μέρους του βραχυπρόθεσμου δανεισμού που αντλήθηκε για την χρηματοδότηση της συμμετοχής στην Λάϊον Ρένταλ.

Σύνολο κεφαλαίων

	Όμιλος	
	30 Σεπ 2019	31 Δεκ 2018
Καθαρός δανεισμός	27.774.204	23.417.749
Ίδια κεφάλαια	22.379.104	11.009.329
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	50.153.308	34.427.077

2) Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ	
	1.1 - 30.09.2019	1.1 - 30.09.2018
Πωλήσεις	71.562.098,97	47.275.509,58
Κόστος πωλήσεων	-53.417.235,13	-38.068.321,97
Μεικτό κέρδος	18.144.863,84	9.207.187,61
Λοιπά έσοδα	192.999,27	50.603,35
Έξοδα διοίκησης	-2.293.158,31	-1.833.670,65
Έξοδα διάθεσης	-11.683.032,74	-5.438.163,63
Λοιπά έξοδα	-117.413,88	-62.308,73
Λειτουργικά Κέρδη/Ζημιές	4.244.258,18	1.923.647,95
Χρηματοοικονομικά έσοδα	26.578,56	8.624,48
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-1.582.047,49	-343.777,81
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	2.688.789,25	1.588.494,61
Φόρος εισοδήματος	-925.512,47	-341.834,53
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους	1.763.276,78	1.246.660,08
Αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής εταιρίας	1.610.839,85	1.246.660,08
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	152.436,93	-
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους	1.763.276,78	1.246.660,08
Λοιπά συνολικά έσοδα/ζημιές χρήσης μετά από φόρους	-17.039,99	-1.280,83
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ζημιές μετά από φόρους	1.746.236,79	1.245.379,25
Αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής εταιρίας	1.593.799,86	1.245.379,25
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	152.436,93	-
1.746.236,79	1.245.379,25	

3) Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(Ποσά σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30 Σεπτεμβρίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	34.682.654,84	15.965.732,69
Υπεραξία	2.544.250,59	2.544.250,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	534.088,84	582.448,47
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	4.935.905,32	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.707.739,42	6.194.757,93
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Λοιπά μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού	2.350.050,66	2.260.338,01
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	50.754.689,67	27.547.527,69
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό		
Αποθέματα	14.510.860,74	11.360.957,22
Εμπορικές απαιτήσεις	14.663.307,38	8.103.485,74
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις		
Λοιπές απαιτήσεις	2.875.766,65	4.518.595,49
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.559.105,84	15.144.739,19
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	33.609.040,61	39.127.777,64
Γενικό σύνολο ενεργητικού	84.363.730,28	66.675.305,33
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	10.530.000,00	4.212.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	9.042.787,31	5.737.248,46
Αποθεματικά	1.060.225,88	1.060.225,88
Αποθεματικό για διάθεση δωρεάν μετοχών σε μέλη διοίκησης	160.727,43	160.727,43
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης θυγατρικών	-315.924,73	-298.884,74
Αποτελέσματα εις νέον	-1.063.201,86	-2.674.041,71
Σύνολο	19.414.614,03	8.197.275,32
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.964.490,27	2.812.053,34
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	22.379.104,30	11.009.328,66
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	21.000.000,00	18.000.000,00
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	848.122,73	872.905,15
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	448.947,25	485.528,65
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	4.177.480,26	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	26.474.550,24	19.358.433,80
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές υποχρεώσεις	20.601.537,35	12.296.344,16
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	8.333.309,69	20.562.487,94
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	380.096,20	2.293,26
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	886.540,85	-
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	5.308.591,65	3.446.417,51
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	35.510.075,74	36.307.542,87
Σύνολο Υποχρεώσεων	61.984.625,98	55.665.976,67
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	84.363.730,28	66.675.305,33

4) Κατάσταση Ταμιακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

Έμμεση Μέθοδος

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30 Σεπτεμβρίου 2019	30 Σεπτεμβρίου 2018
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη/Ζημιές περιόδου προ φόρων	2.688.789,25	1.588.518,61
Αποσβέσεις	5.219.907,58	746.038,51
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	224.701,35	23.818,00
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	64.559,20	22.484,41
Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	17.316,00	28.000,00
Συναλλαγματικές διαφορές	4.389,83	3.368,02
Αποτελ.(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-79.942,20	-38.766,25
Πιστωτικοί τόκοι	-19.896,58	-311,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.570.975,68	332.096,50
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (Αύξηση) σε:		
Αποθέματα	-3.167.219,52	-2.150.740,34
Μεταβολή στόλου αυτοκινήτων	-22.379.153,00	-
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-89.712,65	-375.418,37
Εμπορικές απαιτήσεις	-6.624.629,24	-1.405.304,44
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	1.643.077,24	12.654,04
(Μείωση) / Αύξηση σε υποχρεώσεις (πλην τραπεζών):		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-36.581,40	-
Εμπορικές υποχρεώσεις	8.305.193,19	2.938.866,91
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.810.366,93	164.981,27
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.570.975,68	-332.096,50
Πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές	-4.389,83	-3.368,02
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη επισφαλών πελατών	-	-
Πληρωμή αποζημιώσεων σε προσωπικό	-249.483,77	-
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-12.672.707,62	1.554.821,17
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-519.273,11	-2.198.851,60
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	19.837,42	1.030.355,44
Τόκοι εισπραχθέντες	19.896,58	311,18
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-479.539,11	-1.168.184,98
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	9.623.538,85	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	-9.229.178,25	73.065,02
Πληρωμή κεφαλαίου χρηματοδ.μισθώσεων	-827.747,22	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-468.000,00
-Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδ. δραστ/τες (γ)	-433.386,62	-394.934,98
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-13.585.633,35	-8.298,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	15.144.739,19	285.641,80
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.559.105,84	277.343,01