

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ ΑΒΕΕ
ΚΥΛΙΝΔΡΟΜΥΛΟΙ
ΠΕΡΙΒΟΛΑ ΠΑΤΡΩΝ
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 10016/06/Β/86/7

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Α.Σ.

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό για έγκριση, τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1 – 31/12/2006.

Για την ενημέρωσή σας σε ότι αφορά τα πεπραγμένα της Διοίκησης της εταιρείας και των Οικονομικών Αποτελεσμάτων που προέκυψαν, καθώς και των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2006, σας γνωρίζουμε τα παρακάτω:

1. Δραστηριότητες

α. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα των αλεύρων και συγκεκριμένα παράγει και διαθέτει στην αγορά άλευρα και υποπροϊόντα αλευροποιίας.

Συμπληρωματικά εμπορεύεται και κάποια σχετικά με την δραστηριότητά της προϊόντα (δημητριακά κ.α.).

Η έδρα της εταιρείας είναι στην Περιβόλα Πατρών και η παραγωγική της μονάδα και οι κεντρικές της αποθήκες βρίσκονται στην ΒΙ.ΠΕ. Πατρών.

Διαθέτει υποκατάστημα στον Ασπρόπυργο Αττικής (Λάκος Κυρίλλου) το οποίο λειτουργεί ως κέντρο διανομής καθώς και αποθηκευτικούς χώρους στον Αλλισό Αχαΐας.

Το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων είναι χονδρικές και τα προϊόντα διανέμονται σε όλους τους επαγγελματίες της αγοράς (αρτοποιούς, βιοτεχνίες, βιομηχανίες, εμπόρους κ.α.) με φορτηγά ιδιόκτητα και δημοσίας χρήσης.

β. Ο κλάδος μας είναι οξύτατα ανταγωνιστικός και επηρεάζεται άμεσα από το κόστος της α' ύλης (σιτάρι – χρηματιστηριακό είδος).

Η εταιρεία μας κατατάσσεται στις πρώτες θέσεις του κλάδου βάσει των πωλήσεών της.

2. Επιδιώξεις και Στρατηγικές

α. Διαρκής επιδίωξη της εταιρείας μας, αξιοποιώντας τις σύγχρονες παραγωγικές της εγκαταστάσεις, να αναπτύσσει τις δραστηριότητές της με περισσότερα και πιο ποιοτικά προϊόντα προς όφελος των πελατών της, των εργαζομένων της και των μετόχων της μέσα σε ένα περιβάλλον άκρως ανταγωνιστικό.

Η εταιρεία, επενδύοντας σε νέες μεθόδους παραγωγής και άριστες συνθήκες υγιεινής καθώς και στην διαρκή εκπαίδευση του προσωπικού της επιδιώκει και κατορθώνει να ικανοποιεί κάθε νέα απαίτηση μιας ταχύτατα εξελισσόμενης αγοράς.

Η εταιρεία διαθέτει πιστοποιήσεις EN ISO 9001: 2000 και HACCP.

3. Εξέλιξη Εργασιών και Αποτελεσμάτων

α. Βασικές Λογιστικές Αρχές

- Τα ενσώματα πάγια έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους μείον τις αποσβέσεις ως παρ. 2,3 προσαρτήματος.
- Υπολογίστηκαν αποσβέσεις 386.487,48 ευρώ ως παρ. 5 & 6 προσαρτήματος..
- Τα αποθέματα ετοιμών προϊόντων, πρώτων υλών και υποπροϊόντων έχουν αποτιμηθεί με τον κανόνα της μικρότερης τιμής (μεταξύ κτήσεως και ρευστοποιήσιμης αξίας).
- Σχηματίζεται πρόβλεψη αποζημίωσης για το προσωπικό που θα αποχωρήσει ή απολυθεί, ύψους 22.337,12 ευρώ ως παρ. 15 προσαρτήματος.
- Σχηματίστηκε νέα πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες ύψους 137.314,00 ευρώ ως παρ. 10 προσαρτήματος.
- Κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσης δεν μεταβλήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας το οποίο είναι 5.360.000 ευρώ (6.700.000 μετοχές X 0,80 ευρώ εκάστη).
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

β. Οικονομικά Αποτελέσματα

Οι **καθαρές πωλήσεις** της εταιρείας ανήλθαν σε ευρώ 24,8 εκατ. αυξημένες κατά 7,58 % έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Τα **μικτά κέρδη** κατά το 2006 ήταν ευρώ 4,1 εκατ. έναντι ευρώ 3,9 εκατ. του 2005.

Τα **καθαρά κέρδη** προ φόρων ήταν κατά το 2006 ευρώ 288.651,74 έναντι ευρώ 187.092,87 του 2005.

Το **καθαρό κέρδος** της περιόδου ήταν το 2006 ευρώ 70.582,05 έναντι ευρώ 91.474,40 του 2005.

γ. Πρόταση Διανομής Καθαρών Κερδών Χρήσεως 2006

Δεδομένου ότι στο ύψος των ευρώ 70.582,05 των καθαρών κερδών της χρήσεως περιλαμβάνεται ποσόν ευρώ 7.859,23 που είναι αναβαλλόμενος φόρος – έσοδο από την μεταβολή των φορολογικών συντελεστών δεν επαρκεί για διανομή το υπόλοιπο εκ 62.722,82 ευρώ.

Το Δ.Σ. προτείνει στην Γ.Σ. τον σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού (αρθ.44 Ν.2190/20) ποσού 3.529,10 ευρώ και το υπόλοιπο κερδών ύψους 67.052,94 να μεταφερθεί στο λογαριασμό Αποτελέσματα εις νέον.

δ. Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Από την αντιπαραβολή και μελέτη των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού προκύπτουν τα παρακάτω:

Α) ΡΕΥΣΤΟΤΗΣ

$$\frac{\text{ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ}}{\text{ΒΡΑΧΥΠΡ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ}} = \frac{18.216.201,97}{11.030.719,17} = 1,65$$

Ο αριθμοδείκτης αυτός κυμάνθηκε σε απολύτως ικανοποιητικά επίπεδα. Έτσι το κυκλοφορούν ενεργητικό ευρώ 18.216.201,97 υπερκαλύπτει το ευρώ 11.030.719,17 σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα ο αριθμοδείκτης να διαμορφωθεί την 31/12/2006 σε 1,65.

Β) ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

$$\frac{\text{ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ}}{\text{ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ}} = \frac{15.209.560,56}{15.210.908,98} = 1,00$$

Ο αριθμοδείκτης αυτός δηλώνει την αρμονική σχέση που υπάρχει μεταξύ ιδίων και ξένων κεφαλαίων και κρίνεται απολύτως φυσιολογική. Ο αριθμοδείκτης διαμορφώθηκε την 31/12/2006 σε 1,00.

Γ) ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ

$$\frac{\text{ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ}}{\text{ΜΕΣΟ ΑΠΟΘΕΜΑ}} = \frac{20.639.681,23}{5.436.786,14} = 3,80$$

Δ) ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

$$\frac{\text{ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ} + \text{ΧΡΗΜ/ΚΑ ΕΞΟΔΑ}}{\text{ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ}} = \frac{288.651,74 + 322.929,44}{30.420.469,54} \times 100 = 611.581,18$$

$$= \frac{611.581,18}{30.420.469,54} \times 100 = 2,00$$

ε. Εμπράγματα Βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

στ. Περιγραφή Ακινήτων

Η εταιρεία έχει ένα οικόπεδο έκτασης 21.579 τ.μ. στην ΒΙ.ΠΕ. Πατρών όπου στεγάζονται τα γραφεία, το βιομηχανοστάσιο και οι αποθήκες σε κτίρια συνολικής επιφάνειας 11.809 τ.μ.

4. Προβλεπόμενη Πορεία, Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Καταβάλλοντας κάθε προσπάθεια ελπίζουμε σε μία πιο αποδοτική χρήση για το 2007. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Ο επανακαθορισμός των επιτοκίων των δανείων μας γίνεται με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας, δεδομένου ότι τα δάνειά μας είναι σε Ευρώ.

Επίσης και οι υποχρεώσεις μας προς τους προμηθευτές είναι σε Ευρώ και ως εκ τούτου εκλείπει ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Η εξέλιξη των τιμών Α' υλών (σιταριών), η οποία το τελευταίο εξάμηνο είναι πολύ ανοδική, λόγω διεθνών συγκυριών, είναι σημείο αβεβαιότητας το οποίο η εταιρεία καταβάλει κάθε προσπάθεια να το διαχειριστεί με σύνεση και ευθύνη.

5. Περιβαλλοντικά και Εργασιακά Θέματα

α. Στην δραστηριότητά μας δεν υπάρχουν κανενός είδους απόβλητα ή ρύποι

β. Οι όροι απασχόλησης, οι αμοιβές και οι αποζημιώσεις των εργαζομένων μας είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

6. Δραστηριότητες στον Τομέα Ανάπτυξης και Ερευνών

Η εταιρεία μας στην κλειόμενη χρήση 2006 επικεντρώθηκε σε βελτίωση των ήδη παραγομένων προϊόντων της επιδιώκοντας την βελτίωση της εμπορευσιμότητας και αποδοτικότητας τους.

7. Σημαντικά Γεγονότα

Κατά το χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι και την σύνταξη της παρούσας έκθεσης αξιοσημείωτο είναι το γεγονός της κατ' αρχήν έγκρισης επιχορήγησης επενδυτικού προγράμματος ύψους 1.250.000 Ευρώ σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3299/2004.

Πέραν του παραπάνω από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

8. Μετοχικό Κεφάλαιο και Λοιπές Πληροφορίες με Βάση το Άρθρο 11 του Ν.3371/2005

α. Η εταιρεία έχει 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,80 ευρώ εκάστη εισηγμένες στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

β. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας.

γ. Δεν υπάρχουν άμεσες ή έμμεσες σημαντικές συμμετοχές της εταιρείας.

δ. Δεν υπάρχουν κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Δεν υπάρχουν μέτοχοι με περιορισμό δικαιώματος ψήφου.

στ. Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ μετόχων που να είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

ζ. Σχετικά με το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού ισχύουν τα προβλεπόμενα από τον κ.ν. 2190/1920

η. Δεν υπάρχει αρμοδιότητα σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν 2190/1920.

θ. Δεν υπάρχει σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας .

ι. Δεν υπάρχει συμφωνία που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή με το προσωπικό της , η οποία προβλέπει αποζημίωση, πέραν της προβλεπόμενης από την κείμενη νομοθεσία, σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Τελειώνοντας την έκθεσή μας, εκφράζουμε την βάσιμη ελπίδα, ότι στην τρέχουσα χρήση, οι εργασίες της εταιρείας θα εξελιχθούν ανοδικά και θα γίνουν επωφελέστερες για τα εταιρικά συμφέροντα.

ΒΙ.ΠΕ. ΠΑΤΡΩΝ 20/03/2007

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Βεβαιώνεται ότι η Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου που εμπεριέχεται στο πρακτικό Δ.Σ. Νο 301 και αποτελείται από 5 σελίδες, είναι εκείνη που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου μου με ημερομηνία 21 Μαρτίου 2007.

Ο Ορκωτός Λογιστής – Ελεγκτής

Αθανάσιος Φραγκισκάκης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε