

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΛΙΠΑΣΜΑΤΑ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2015
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/15 – 31/12/15

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1/2015 – 31/12/15 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Παρατίθεται η εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας, για τις περιόδους 1/1 – 31/12/15 και 1/1-31/12/14 :

	31/12/2015	31/12/2014
κύκλος εργασιών	11.385.382,28	11.261.638,13
μικτά κέρδη χρήσεως	3.435.935,40	2.841.078,69
έξοδα διοικητικής λειτουργίας	541.236,40	319.716,49
έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	561.359,80	823.193,44
καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	557.256,27	566.403,73
καθαρά κέρδη προ φόρων	1.161.700,89	1.131.474,20
ΕΒΙΔΤΑ	1.236.238,84	2.238.888,15

2. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/15 κρίνεται πολύ καλή αν λάβουμε υπόψη την οικονομική κρίση που μαστίζει τις επιχειρήσεις γενικότερα. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 8.183.382,29 έναντι Ευρώ 9.063.382,29 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 31/12/2015 και 31/12/2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.459.298,73	54,93%	9.606.922,24	57,46%
Σύνολο ενεργητικού	17.219.865,74		16.719.596,75	
Πάγιο ενεργητικό	7.760.567,01	45,07%	7.112.674,51	42,54%
Σύνολο ενεργητικού	17.219.865,74		16.719.596,75	

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

Ίδια κεφάλαια	8.760.180,86	103,55%	9.063.382,29	118,38%
Σύνολο υποχρεώσεων	8.459.684,88		7.656.214,46	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>8.459.684,88</u>	49,13%	<u>7.656.214,46</u>	45,79%
Σύνολο παθητικού	17.219.865,74		16.719.596,75	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>8.760.180,86</u>	50,87%	<u>9.063.382,29</u>	54,21%
Σύνολο παθητικού	17.219.865,74		16.719.596,75	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>8.760.180,86</u>	112,88%	<u>9.063.382,29</u>	127,43%
Πάγιο ενεργητικό	7.760.567,01		7.112.674,51	

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

<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>9.459.298,73</u>	111,82%	<u>9.606.922,24</u>	126,93%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.459.684,88		7.568.692,17	

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

<u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	<u>999.613,85</u>	10,57%	<u>2.038.230,07</u>	21,22%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.459.298,73		9.606.922,24	

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>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
<u>Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</u>	<u>1.776.082,93</u>	15,60%	<u>1.131.765,03</u>	10,05%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	11.385.382,28		11.261.638,13	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>576.798,57</u>	5,02%	<u>790.823,72</u>	7,00%
Σύνολο εσόδων	11.479.800,68		11.290.796,08	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	576.798,57	6,58%	790.823,72	8,73%
Ίδια κεφάλαια	8.760.180,86		9.063.382,29	

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

Μικτά αποτελέσματα	3.435.935,40	30,18%	2.841.078,69	25,23%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	11.385.382,28		11.261.638,13	

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

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας, κίνδυνοι

Η εταιρία εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και μεριμνά για τη διαχείρισή τους.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η εταιρία είναι: πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος αγοράς (κίνδυνος επιτοκίου και κίνδυνος τιμών).

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Ωστόσο έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να επέλθει μείωση του ανωτέρου κινδύνου (χρησιμοποίηση ένδικων μέσων για την είσπραξη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας επίδοξου πελάτη κ.ο.κ.) Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια μεγάλη και ευρεία πελατειακή βάση.

Η μέγιστη έκθεση της εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο είναι η καταχωρημένη αξία των απαιτήσεων της στον ισολογισμό.

β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση των ταμιακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση, ώστε η εταιρία να έχει τη δυνατότητα να εξυπηρετεί τις ταμιακές της υποχρεώσεις. Η διοίκηση της εταιρίας φροντίζει επίσης για την εξασφάλιση επαρκούς τραπεζικής χρηματοδότησης με σκοπό την εξυπηρέτηση των τρεχουσών υποχρεώσεων της

γ) Κίνδυνος αγοράς

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές της εταιρίας (αγορές) διεξάγονται σε ευρώ και σε Ξ.Ν., ως εκ τούτου, η εταιρία, εκτίθεται σε κίνδυνο λόγω των πιθανών διακυμάνσεων στην αξία των ξένων νομισμάτων.

ii) Κίνδυνος τιμής

Η εταιρία εκτίθεται κυρίως σε μεταβολές των τιμών των εμπορευμάτων και πρώτων υλών που αγοράζει. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η εταιρία προσαρμόζει την πολιτική αποθεμάτων και την εμπορική της πολιτική.

iii) Κίνδυνος επιτοκίου

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών.

Τα βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια (euribor) και ως εκ τούτου μια άνοδος του επιτοκίου εκθέτει την εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

4. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν δαπάνες στον συγκεκριμένο τομέα.

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Δεν υπάρχει διαθέσιμο συνάλλαγμα.

6. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας περιλαμβάνουν:

1. Χρηματικά διαθέσιμα
2. Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
3. Απαιτήσεις από πελάτες εισπρακτέες
4. Προκαταβολές για συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρίας περιλαμβάνουν:

- Τραπεζικό δανεισμό
- Υποχρεώσεις σε προμηθευτές
- Υποχρεώσεις στο Δημόσιο (ασφαλιστικοί οργανισμοί, φόροι-τέλη, κ.τ.λ.)
- Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

Οι κίνδυνοι που έχουν αναληφθεί σε σχέση με τα ανωτέρω χρηματοπιστωτικά μέσα, περιγράφονται παραπάνω στη παράγραφο 3.1.

7. Ακίνητα της εταιρίας

Παρατίθεται ανάλυση των ακινήτων.

Εδαφικές εκτάσεις:

α) Αγροτεμάχιο εκτάσεως 21.625,00 τ.μ., στο δημοτικό διαμέρισμα Ν. Τενέδου στη Τρίγλια, στο συγκεκριμένο αγροτεμάχιο υπάρχουν κτίσματα συνολικού εμβαδού 9.226,70 τ.μ.(γραφεία, αποθήκες).

β) Αγροτεμάχιο εκτάσεως 11.000,00 τ.μ., στο δημοτικό διαμέρισμα Ν. Τενέδου στη Τρίγλια.

γ) Αγροτεμάχιο εκτάσεως 24.341,00 τ.μ., στο δημοτικό διαμέρισμα Ν. Τενέδου στη Τρίγλια, στο συγκεκριμένο αγροτεμάχιο υπάρχουν κτίσματα συνολικού εμβαδού 7.779,50 τ.μ.(γραφεία, αποθήκες).

δ) Αγροτεμάχιο εκτάσεως 1.540,00 τ.μ., στο δημοτικό διαμέρισμα Ν. Τενέδου στη Τρίγλια.

ε) Αγροτεμάχιο εκτάσεως 21.487,05 τ.μ., στο δημοτικό διαμέρισμα Επανομής στην Επανομή, στο συγκεκριμένο αγροτεμάχιο υπάρχουν κτίσματα συνολικού εμβαδού 7.410 τ.μ.(γραφεία, αποθήκες).

Ζ) Κληροτεμάχιο εκτάσεως 16.500 τ.μ., στη δημοτική κοινότητα Τρίγλιας, του δήμου Νέας Προποντίδας στην Χαλκιδική.

Επί των ακινήτων της εταιρίας έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις ποσού € 6.500.000,00 για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων.

8. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει ένα Εργοστάσιο παραγωγής Λιπασμάτων στη Ν. Τένεδο Χαλκιδικής.

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

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 31/12/15.

Επανομή, 31 Απριλίου 2016

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ακριβές αντίγραφο

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

ΣΤΑΥΡΟΣ ΒΟΓΙΑΤΖΗΣ

Βεβαιώνεται ότι η έκθεση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκείνη που αναφέρεται στην από 1 Ιουνίου 2016 Έκθεση Ελέγχου μας.



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΑΣΧΑΛΗΣ ΑΝΤ. ΚΟΥΤΣΟΥΡΛΗΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 45291
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125