

«ΥΓΡΑΕΡΙΑ ΚΥΚΛΑΔΩΝ Α.Β.Ε.Ε.»

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2015

(1^η Ιανουαρίου – 31^η Δεκεμβρίου 2015)

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΥΓΡΑΕΡΙΑ ΚΥΚΛΑΔΩΝ Α.Β.Ε.Ε.», της χρήσεως που έληξε την 31/12/2015.

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τον Ισολογισμό, την Κατάσταση του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων χρήσης, την Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης και το Προσάρτημα.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΟΡΕΙΑ

Δεδομένης της οικονομικής συγκυρίας και των συνθηκών που έχουν διαμορφωθεί στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, η οικονομική πορεία της εταιρείας κρίνεται ως απόλυτα ικανοποιητική. Όσον αφορά την εξέλιξη των του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων, ο κύκλος εργασιών εμφάνισε αύξηση 20,71% ενώ τα Αποτελέσματα περιόδου (κέρδη) μετά από φόρους ανήλθαν στο ποσό ευρώ 608.974,83, αυξημένα κατά 67,90% από την προηγούμενη χρήση. Ο Ισολογισμός παρουσιάζει γενικό σύνολο Ενεργητικού και Παθητικού ευρώ 3.204.536,28. Αναφερόμενοι στα επιμέρους στοιχεία του ισολογισμού σημειώνουμε τα κάτωθι:

A.1 ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΟΥ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1. Η αναπόσβεστη αξία των Ακινήτων, ανέρχεται σε ποσό ευρώ 1.024.416,12. Η εταιρεία διαθέτει τα εξής ακίνητα:
 - α) Τρία αγροτεμάχια ευρισκόμενα στον Προφήτη Ηλία στα μεταλλεία Μυκόνου συνολικής εκτάσεως 55.563 τ.μ. και
 - β) τα επ' αυτών ανεγερθέντα κτίσματα (εμφιαλωτήριο επιφανείας 91 τ.μ. καθώς και αποθηκευτικοί χώροι συνολικής επιφανείας 448 τ.μ.).
 - γ) Ένα ακίνητο εμβαδού 2.804 τ.μ. ευρισκόμενο στη θέση «Βόθωνας» ή «Βόθωνας - Αργύραινα» μετά των υφισταμένων επ' αυτού κτισμάτων και ειδικότερα:
 - i. χώρο στάθμευσης οχημάτων εμβαδού 44,70 τ.μ.,
 - ii. χώρο υγιεινής εμβαδού 18,70 τ.μ.,
 - iii. αποθήκη εμβαδού 47,50 τ.μ.,
 - iv. κτίσμα εμβαδού 182,70 τ.μ. και
 - v. συνεργείο οχημάτων εμβαδού 174,70 τ.μ.

Η αξία κτήσεως των γηπέδων ανέρχεται στο ποσό ευρώ 443.232,15 και των κτιρίων σε ποσό ευρώ 1.105.256,01 ενώ η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων ανέρχεται σε ποσό ευρώ 581.186,97.
2. Η αναπόσβεστη αξία του Μηχανολογικού εξοπλισμού, ανέρχεται σε ποσό ευρώ 365.944,07, αναλύεται δε σε: αξία κτήσεως ποσού ευρώ 973.740,25 μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις ποσού ευρώ 365.944,07.
3. Η αναπόσβεστη αξία του Λοιπού εξοπλισμού, ανέρχεται σε ποσό ευρώ 320.063,89, αναλύεται δε σε:
 - α) Μεταφορικά μέσα των οποίων η αξία κτήσεως ανέρχεται σε ποσό ευρώ 536.769,45 ενώ η αναπόσβεστη αξία αυτών ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 326.048,71.
 - β) Έπιπλα & λοιπό εξοπλισμό των οποίων η αξία κτήσεως ανέρχεται σε ποσό ευρώ 1.538.198,86 ενώ η αναπόσβεστη αξία ευρώ αυτών στο ποσό ευρώ 1.428.855,71.
4. Η αναπόσβεστη αξία Λοιπών άυλων (Έξοδα αναδιοργάνωσης), ανέρχεται σε ποσό ευρώ 6.397,98, αναλύεται δε σε: αξία κτήσεως ποσού ευρώ 8.383,00 μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις ποσού ευρώ 1.985,02.
5. Οι Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή της εταιρείας ανέρχονται σε ευρώ 440,55

και αφορούν δοσμένες εγγυήσεις ποσού ευρώ 70.319,14.

A.2 ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Για τα δεδομένα των Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων έχουμε να σημειώσουμε τα εξής:

1. Τα αποθέματα που εμφανίζονται στον Ισολογισμό με το ποσό των ευρώ 202.711,68, αφορούν εμπορεύματα που προέκυψαν από την διενεργηθείσα φυσική απογραφή κατά την 31/12/2015 και είναι ικανά να εξυπηρετήσουν τις ανάγκες των πελατών.
2. Οι προκαταβολές για αποθέματα ανέρχονται σε ποσό ευρώ 32.246,71.
3. Οι Εμπορικές απαιτήσεις που ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 921.311,88 είναι από τις τρέχουσες συναλλαγές της εταιρείας και είναι ασφαλούς εισπράξεως.
4. Οι Λοιπές απαιτήσεις που ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 307.685,91.
5. Τα Προπληρωμένα έξοδα την 31/12/2015 ανέρχονταν στο ποσό ευρώ 10.594,58.
6. Τα Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα την 31/12/2015 ανέρχονταν στο ποσό ευρώ 12.719,91 και καλύπτουν τις ανάγκες της εταιρείας.

A.3 ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΤΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

1. Το σύνολο της Καθαρής Θέσης της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.896.700,50.
2. Οι υποχρεώσεις, ανέρχονται στο ποσό ευρώ 307.835,78 και αναλύονται σε μακροπρόθεσμες, ποσού ευρώ 80,00, και βραχυπρόθεσμες, ποσού ευρώ 307.755,78. Η εταιρεία είναι σε θέση ανά πάσα στιγμή να αντιμετωπίσει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της, χωρίς ιδιαίτερα προβλήματα, διατηρώντας την καλή φήμη της στην αγορά.

A.4 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στο ποσό των ευρώ 7.077.638,16. Το κόστος πωλήσεων ανήλθε σε ευρώ 5.379.033,63 ενώ τα μικτά αποτελέσματα ανήλθαν σε ευρώ ύψους 1.698.604,53. Τα έξοδα Διοικητικής λειτουργίας και Διαθέσεως ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 803.241,82. Μετά και την αφαίρεση των λοιπών εξόδων και ζημιών, των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και του φόρου εισοδήματος και την πρόσθεση των λοιπών εσόδων και κερδών τα καθαρά αποτελέσματα περιόδου (κέρδη) μετά από φόρους ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 608.974,83.

A.5 ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα προς διάθεση αποτελέσματα μετά την πρόσθεση των αποτελεσμάτων (κέρδη) προηγούμενων χρήσεων ανέρχονται στο ποσό των 703.512,22 και προτείνουμε να διατεθούν ως εξής:

Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:

1. Τακτικό αποθεματικό	€	31.262,79
2. Μερίσματα	€	1.276.564,52
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέον	€	4.659,74
Σύνολο	€	1.312.487,05

A.6 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

A. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ (LIQUIDITY RATIOS)

A1. Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Κίνησης

CURRENT RATIO

Κυκλοφορούν Ενεργητικό
Βραχυπρόθεσμες
Υποχρεώσεις

1.487.270,67
307.755,78

483,26%

2.064.655,84
805.849,85

256,21%

A2. Ρευστότητας QUICK RATIO

Κυκλοφορούν Ενεργ.-
Αποθέματα
Βραχυπρόθεσμες

1.252.312,28
307.755,78

406,92%

1.834.813,44
805.849,85

227,69%

	Υποχρεώσεις				
A3.Άμεσης Ρευστότητας	Διαθέσιμα	12.719,91		194.339,29	
ACID TEST RATIO	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	307.755,78	4,13%	805.849,85	24,12%
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΗΣ ΙΣΟΡΡΟΠΙΑΣ (CAPITAL STRUCTURE RATIOS)					
B1.Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια	Ξένο Κεφάλαιο	307.835,78	10,63%	805.929,85	27,91%
DEBT TO EQUITY	Ίδια Κεφάλαια	2.896.700,50		2.887.725,21	
B2. Βραχυπρόθ. υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	307.755,78	10,62%	805.849,85	27,91%
CURRENT LIABILITIES TO NET WORTH	Ίδια Κεφάλαια	2.896.700,50		2.887.725,21	
B4.Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων	Ίδια Κεφάλαια	2.896.700,50	940,99%	2.887.725,21	358,31%
OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES	Σύνολο Υποχρεώσεων	307.835,78		805.929,85	
B5. Κυκλοφορούν προς το Συνολικό Ενεργητικό	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.487.270,67	46,41%	2.064.655,84	55,90%
CURRENT ASSETS TO TOTAL ASSETS RATIO	Συνολικό Ενεργητικό	3.204.536,28		3.693.655,06	
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΟΣ (PROFITABILITY RATIOS)					
Δ1. Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως	Μικτά Κέρδη	1.698.604,53	24,00%	990.344,11	16,89%
GROSS PROFIT MARGIN	Κύκλος Εργασιών	7.077.638,16		5.863.449,65	
Δ3. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	Κέρδη Χρήσης προ Αποσβέσεων	1.146.569,61	39,58%	601.827,84	20,84%
πρό αποσβέσεων RETURN OF INVESTMENT	Καθαρή Θέση	2.896.700,50		2.887.725,21	
ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)					
E1.Λειτουργικών εξόδων	Κόστος πωληθ. + λειτουργ.έξοδα	6.182.275,45	87,35%	5.402.203,31	92,13%
OPERATING RATIO	Κύκλος Εργασιών	7.077.638,16		5.863.449,65	
E3.Λειτουργικών εξόδων προς πωλήσεις	Λειτουργικά έξοδα	803.241,82	11,35%	529.097,77	9,02%
OPERATING EXPENSES TO NET SALES	Κύκλος Εργασιών	7.077.638,16		5.863.449,65	

B. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ

Θεωρούμε ότι η εταιρεία, εκμεταλλευόμενη την αποκτηθείσα εμπειρία της, την καλή της φήμη, αλλά και στηριζόμενη στην καλή της οργάνωση και την αφοσίωση του εξειδικευμένου της προσωπικού, θα συνεχίσει την καλή της πορεία και στην επόμενη χρήση.

Γ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ-ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερους κινδύνους περάν των εξής:

(1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία, αν και δεν διενεργεί άμεσα συναλλαγές σε συνάλλαγμα, εν τούτοις οι πρώτες ύλες των εμπορευμάτων που πουλά είναι εισαγόμενες. Ως εκ τούτου, εκτίθεται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

(2) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα της εταιρείας δεν επηρεάζονται πλέον από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων διότι δεν υφίσταται πλέον κατά την 31/12/2015 τραπεζικός δανεισμός.

(3) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία αντιμετωπίζει μέτριους πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία

πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται συνήθως προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση δε θεώρησε απαραίτητο να σχηματίσει επιπλέον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων και εκτιμά ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

(4) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας, φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες και εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την εταιρεία είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Δεν υπάρχουν σημαντικές αβεβαιότητες που να σχετίζονται με την λειτουργία της επιχείρησης.

Δ. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

Ε. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΥΠΟΒΟΛΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Δεν έχουν σημειωθεί γεγονότα που επηρεάζουν το περιεχόμενο της παρούσας έκθεσης μέχρι σήμερα.

Αφού σας εκθέσαμε τα ανωτέρω συμπληρωματικά στοιχεία της διαχείρισης και των προοπτικών της εταιρείας, παρακαλούμε για την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Μύκονος, 10 Μαΐου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΣΗΜΟΜΥΤΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΣΗΜΟΜΥΤΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση των Διαχειριστών, που αποτελείται από τέσσερις (4) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 09 Ιουνίου 2016.

Αθήνα, 09 Ιουνίου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α. ΠΡΟΚΟΠΙΔΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14511
ΡΚΦ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.