



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.»

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2011 – 31/12/2011

Κύριοι Μέτοχοι,

Με τη διαρκή επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα, ο κατασκευαστικός τομέας, ένας από τους βασικότερους πυλώνες της Ελληνικής παραγωγικής οικονομίας έχει επηρεαστεί σημαντικά με φυσικό επακόλουθο τη μείωση των εσόδων και των περιθωρίων κερδοφορίας. Η Εταιρεία, αντιμέτωπη με τις δυσκολίες της εγχώριας αγοράς, προσπαθεί με συντονισμένες προσπάθειες και μέτρα για τον έλεγχο και περιορισμό του λειτουργικού κόστους καθώς και τη βελτιστοποίηση των παραγωγικών λειτουργιών, που στοχεύουν να αντισταθμίσουν εν μέρει τις συνέπειες της πτώσης της εγχώριας αγοράς.

Η εταιρεία έχει ενσωματώσει στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011 τα στοιχεία ενεργητικού και τις υποχρεώσεις των εταιρειών «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΣΤΥΛΙΔΑΣ ΑΕ» και «ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΗΜΑΘΙΑΣ ΑΕ», των οποίων οι απορροφήσεις ολοκληρώθηκαν εντός του α' τριμήνου του 2011 με την υπ' αρ. Κ2-1780/24-2-2011 απόφαση του Υφυπουργού Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας, καθώς και των εταιρειών «ΔΗΜΗΤΡΑ ΑΕ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΟΙ ΛΙΓΝΙΤΕΣ ΑΕ» οι οποίες απορροφήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68(παρ.2) και 69-77 του Κ.Ν. 2190/1920 και η απορρόφησή τους ολοκληρώθηκε με την υπ' αρ. πρωτ. ΕΜ-25845/15.12.2011 απόφαση του Αντιπεριφερειάρχη ΠΕ Βορείου Τομέα Αθηνών.

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αναλύονται λεπτομερώς στις οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συνοδεύονται από σημειώσεις που παρέχουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία και πληροφορίες για την ανάλυση αυτών και την εξαγωγή συμπερασμάτων για την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,

Αναλυτικότερα, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ' όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011 και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

- Αποτελέσματα χρήσεως:

Οι ζημίες της Εταιρείας για τη χρήση 2011 μετά τους φόρους ανήλθαν σε € 17.622.742 ενώ για τη χρήση 2010 είχαν προκύψει κέρδη € 3.217.454.

- Ίδια Κεφάλαια:

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας την 31/12/2011 ανέρχεται € 22.811.337 ενώ κατά την 31/12/2010 ανερχόταν σε € 41.048.702.

Οι μειώσεις της χρήσεως 2011 σε αποτελέσματα και ίδια κεφάλαια οφείλονται κυρίως σε δύο λόγους :

α) Σε πρόβλεψη απομείωσης € 13.749.223. Η πρόβλεψη αυτή προήλθε μετά την επαναξιολόγηση από πλευράς Διοίκησης των απαιτήσεων της εταιρείας, η οποία προέβη σε πιο συντηρητικές εκτιμήσεις αναφορικά με το μέγεθος των τιμολογημένων και λοιπών απαιτήσεων που θα ανακτηθούν, λαμβάνοντας υπόψη και τη γενικότερη οικονομική αστάθεια αλλά κυρίως τη συνεχιζόμενη ύφεση της Ελληνικής οικονομίας.

και

β) στην 100% απόσβεση υπεραξίας ύψους € 5.215.744, η οποία προέκυψε από τις απορροφήσεις των εταιρειών εταιρειών «ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΣΤΥΛΙΔΑΣ ΑΕ» και «ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΗΜΑΘΙΑΣ ΑΕ» που ολοκληρώθηκαν εντός της χρήσεως 2011.

-Ταμιακές Ροές:

Το σύνολο των καθαρών ταμιακών εκροών της Εταιρείας για τη χρήση 2011 ανέρχεται σε € 1.565.240 ενώ για τη χρήση 2010 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμιακές εκροές € 1.279.603.

2. Στρατηγική ανάπτυξης – κίνδυνοι και αβεβαιότητες – προοπτικές για το 2012

2.1 Άξονες στρατηγικής ανάπτυξης

Οι βασικοί άξονες στρατηγικής της εταιρίας για το 2012 εστιάζονται στα εξής:

2.1.1. Διαρκής βελτίωση της οργανωτικής δομής και των λειτουργιών της Εταιρείας

Με στόχο την περαιτέρω αύξηση της αποτελεσματικότητας, τη μείωση του κόστους παραγωγής, τη βελτιστοποίηση των παρεχομένων προϊόντων καθώς και νέων εμπορικών υποδομών και δικτύων, η εταιρεία επενδύει σε υποδομές που αφορούν την παραγωγική διαδικασία, ενώ παράλληλα εμπλουτίζει την επικοινωνία της με τους πελάτες της. Η Εταιρεία εκτιμά ότι θα βελτιώσει ακόμη περισσότερο τη παραγωγική της δυναμικότητα, τη λειτουργική αποδοτικότητα των προϊόντων της, με παράλληλη βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της μέσω και της μείωσης του αντίστοιχου κόστους παραγωγής, με στόχο την περαιτέρω κάλυψη των μελλοντικών αναγκών της αγοράς, και συνακόλουθα την ενίσχυση του μεριδίου της στην αγορά.

2.1.2 Βελτιστοποίηση της δομής και αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου συμμετοχών της Εταιρίας.

Μετά την ολοκλήρωση εντός της χρήσεως 2011 των απορροφήσεων για τις οποίες αναφερόμαστε ανωτέρω, η εταιρεία δεν έχει Συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις.

2.2 Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2011

Λειτουργώντας μέσα στο ήδη διαμορφωθέν από τα μέσα του 2009 ασταθές επιχειρηματικό περιβάλλον, όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά όλες τις κατηγορίες κινδύνων που την επηρεάζουν.

2.2.1. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

2.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

2.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

2.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΖΗΤΗΣΗΣ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΤΕΡΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗΣ ΥΦΕΣΗΣ

Στόχοι για το μέλλον – Προοπτικές 2012

Στα άμεσα σχέδια ανάπτυξης της επιχείρησης εντάσσεται η δημιουργία ή εξαγορά λατομικών επιχειρήσεων σε Πελοπόννησο και Στερεά Ελλάδα, στις οποίες περιοχές ο Όμιλος συμμετέχει στην κατασκευή των αυτοχρηματοδοτούμενων έργων καθώς και στην περιοχή της Θράκης όπου αναμένονται μεγάλα ενεργειακά έργα. Συνεπώς τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ στοχεύουν στην ανάληψη των εργολαβιών για την προμήθεια αδρανών υλικών αλλά και σκυροδεμάτων από τις κοινοπραξίες κατασκευών των μεγάλων προαναφερθέντων έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος.

3. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει τα εξής κεντρικά υποκαταστήματα:

α) Κεντρικό υποκ/μα Θεσσαλίας

- α.1. Λατομείο Κουτσόχερου
- α.2. Λατομείο Μάνδρας
- α.3. Λατομείο Μύρων
- α.4. Λατομείο Σέσκλου
- α.5. Υποκ/μα Ομολίου Τεμπών
- α.6. Υποκ/μα Αιγάνης
- α.7 Υποκ/μα Ημαθίας

β) Κεντρικό υποκ/μα Ηπείρου

- β.1. Λατομείο Πασαρώννα

γ) Κεντρικό υποκ/μα Πελ/νησου

- γ.1 Λατομείου Αράξου
- γ.2.Υποκ/μα Νεοχωρίου
- γ.3. Υποκ/μα Μαρμαρίας
- γ.4. Υποκ/μα Βελιγοστής
- γ.5. Υποκ/μα Μελιγαλά
- γ.6. Υποκ/μα Σκάλας Αρφαρών
- γ.7. Υποκ/μα Πελλάνας
- γ.8. Υποκ/μα Αιγίου

δ) Έδρα

- δ.1. ΧΥ.ΤΑ Άνω Λιοσίων

4. 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 εταιρείας.

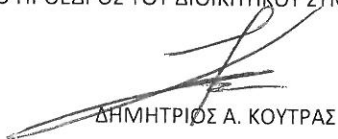


Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 1/1/2011 – 31/12/2011 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και του Ορκωτού Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2011 – 31/12/2011.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ



ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΟΥΤΡΑΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση που αποτελείται από τέσσερις (4) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 15 Μαΐου 2012.

Αθήνα, 15 Μαΐου 2012

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΟΜΗΡΟΣ Δ. ΔΕΛΗΦΩΤΗΣ

Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10461

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 125

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.