



ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.»

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2016 – 31/12/2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, τις Οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1/1/2016-31/12/2016 και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία της, στις αμέσως επόμενες χρήσεις.

Με τη διαρκή επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα, η οποία συνεχίζεται για όγδοο συνεχόμενο έτος, ο κατασκευαστικός τομέας, ένας από τους βασικότερους πυλώνες της Ελληνικής παραγωγικής οικονομίας, έχει επηρεαστεί σημαντικά με φυσικό επακόλουθο την μείωση των εσόδων και των περιθωρίων κερδοφορίας.

Η Ελληνική Οικονομία το 2016 παρουσίασε σημάδια ανθεκτικότητας παρά τις αρχικές ανησυχίες για την εξέλιξη των μακρο-οικονομικών μεγεθών. Τον Ιούνιο του 2016 ολοκληρώθηκε με επιτυχία για την Ελλάδα η πρώτη αξιολόγηση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης, η οποία οδήγησε στην εκταμίευση δόσης δανείου ύψους 10,3 δις. ευρώ από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, ενώ μετά την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης τον Ιούνιο 2017, η Ελλάδα και οι διεθνείς πιστωτές της συμφώνησαν την εκταμίευση της δόσης των 8,5 δις ευρώ. Τα μέτρα περιορισμού κίνησης κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στη χώρα στις 28 Ιουνίου 2015 εξακολουθούν να είναι σε ισχύ, παρά τη μικρή χαλάρωση που παρουσιάζουν, ενώ στις αρχές του 2017 παρατηρήθηκε εκ νέου εκροή τραπεζικών καταθέσεων και αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Η συμφωνία στο EUROGROUP για υποχρέωση της Ελλάδας να επιτυγχάνει πρωτογενή πλεονάσματα 3,5% του ΑΕΠ μέχρι το 2022, με προοπτική την περίοδο 2023-2060 ο στόχος να περιοριστεί λίγο σε κάτι παραπάνω από 2%, πιθανόν να επιτείνει μακροπρόθεσμα τα προβλήματα ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας. Σε αυτό το περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από έλλειψη ρευστότητας και δυσκολία χρηματοδότησης των επενδυτικών σχεδίων από το εγχώριο τραπεζικό

σύστημα, η άντληση ρευστότητας μέσω κεφαλαίου κίνησης είναι εξαιρετικά δύσκολη έως ανύπαρκτη αλλά και ταυτόχρονα ακριβή.

Η Εταιρεία αντιμέτωπη με τις δυσκολίες της εγχώριας αγοράς καταβάλλει συντονισμένες προσπάθειες και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για τον έλεγχο και περιορισμό του λειτουργικού κόστους και τη βελτιστοποίηση των παραγωγικών λειτουργιών, που στοχεύουν να αντισταθμίσουν εν μέρει τις συνέπειες της πτώσης της εγχώριας αγοράς, και τη διατήρηση της θέσης της στην αγορά, σε ένα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον.

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 την χρήση 1/1/2016 – 31/12/2016 και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις:

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Αποτελέσματα χρήσεως:

Η εταιρεία τη διαχειριστική χρήση 2016 παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους € 1.100.361, έναντι ζημιών € -591.215 τη διαχειριστική χρήση 2015.

Κύκλος εργασιών:

Ο κύκλος εργασιών τη διαχειριστική χρήση 2016 διαμορφώθηκε σε € 38.169.941 έναντι € 23.806.755, τη διαχειριστική χρήση 2015, και είναι αποτέλεσμα της πρόσκαιρης βελτίωσης του εγχώριου οικονομικού κλίματος μετά την ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης της Ελληνικής Οικονομίας τον Ιούνιο 2016 από τους διεθνείς δανειστές, της άρσης της αβεβαιότητας για τη διατήρηση της θέσης της Ελλάδας στον σκληρό πυρήνα της Ευρωζώνης και της επιτάχυνσης των διαδικασιών ολοκλήρωσης της κατασκευής των οδικών αξόνων και των υπόλοιπων δημοσίων έργων που συμμετέχει ο Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ στον οποίο η Εταιρεία ανήκει.

Ίδια Κεφάλαια:

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2016 διαμορφώθηκε σε € 21.997.982 έναντι € 20.879.823 στο τέλος της χρήσης 2015.

Ταμειακές Ροές:

Η εταιρεία για τη χρήση 2016 παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές ύψους € 309.261, ενώ για τη χρήση 2015 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές € -1.637.776

2. Στρατηγική ανάπτυξης – κίνδυνοι και αβεβαιότητες – προοπτικές για το 2017

2.1 Άξονες στρατηγικής ανάπτυξης

Προτεραιότητες της εταιρείας για τη διαμόρφωση προοπτικών εξέλιξης είναι η διατήρηση και ενίσχυση της θέσης της στην εγχώρια αγορά, και η περαιτέρω αξιοποίηση του πολύ έμπειρου και άρτια καταρτισμένου ανθρώπινου δυναμικού, έτσι ώστε να είναι έτοιμη να συμμετάσχει στις ευκαιρίες που αναμένονται έπειτα από την ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του προγράμματος προσαρμογής, την σταθεροποίηση και την προσδοκώμενη ανάκαμψη της Ελληνικής οικονομίας .

Οι βασικοί άξονες στρατηγικής της εταιρείας για το 2017 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 παρεχόμενων 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, την 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.

Με την από 30/12/2016 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε η συγχώνευσή της δια απορροφήσεως από την μητρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-78 του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Νόμου 2166/93 όπως ισχύουν. Η συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από τις αρμόδιες Αρχές.

Με την ολοκλήρωση των διαδικασιών απορρόφησης από τη μητρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ» λειτουργώντας ως αυτοτελής λατομικός κλάδος θα υιοθετήσει τις βέλτιστες στρατηγικές επιλογές για την επίτευξη των παραπάνω στόχων.

2.2 Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2017/2018

Ο βασικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία είναι το βάθος και ο χρόνος που θα διαρκέσει η οικονομική κρίση στην Ελλάδα, η μειωμένη δημοπράτηση νέων δημόσιων έργων στην Ελλάδα και η περαιτέρω καθυστέρηση στην ολοκλήρωση των υφιστάμενων δημοσίων έργων, η δυσχέρεια ανάκτησης απαιτήσεων και η απομείωση της αξίας ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να παρακολουθεί στενά όλες τις κατηγορίες κινδύνων που την επηρεάζουν, και να διασφαλίσει την πραγματοποίηση συναλλαγών με πελάτες που διαθέτουν επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας και η Εταιρεία στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Στόχοι για το μέλλον – Προοπτικές 2017

Στα άμεσα σχέδια ανάπτυξης της επιχείρησης εντάσσεται η συνέχιση της δραστηριότητας των λατομείων που διαθέτει σε Πελοπόννησο και Στερεά Ελλάδα, στις οποίες περιοχές ολοκληρώνεται η αποπεράτωση των αυτοχρηματοδοτούμενων έργων που ο Όμιλος συμμετέχει, καθώς και στην περιοχή της Θράκης όπου πραγματοποιούνται 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 της ΕΛΛΑΚΤΩΡ στον οποίο ανήκει.

3. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει τα εξής κεντρικά υποκαταστήματα:

α) Κεντρικό υποκ/μα Θεσσαλίας

β) Κεντρικό υποκ/μα Ηπείρου

γ) Κεντρικό υποκ/μα Πελλ/νησου.

Σε καθένα από ανωτέρω κεντρικά υποκαταστήματα λειτουργούν επιμέρους υποκαταστήματα.

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

Με την από 30/12/2016 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε η συγχώνευσή της δια απορροφήσεως από την μητρική εταιρεία ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-78 του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Νόμου 2166/93 όπως ισχύουν. Η συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από τις αρμόδιες Αρχές.

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 τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2016 – 31/12/2016 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 τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2016 – 31/12/2016.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ


ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΟΥΤΡΑΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 9 Ιουνίου 2017

Αθήνα, 9 Ιουνίου 2017

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. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

