

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

## ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Γεώργιος Ν. Χατζόπουλος θέτει προς έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, την Έκθεση Διαχείρισεως που καταρτίσθηκε για τη χρήση 1.1.2011 - 31.12.2011.

### Ι. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2011 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2010, κινήθηκαν ως εξής:

	Ποσά σε χιλιάδες ευρώ		Ποσοστά επί του Κύκλου Εργασιών		Μεταβολή
	2011	2010	2011	2010	του ΚΕ
Κύκλος εργασιών	257.348	247.818	100,00%	100,00%	3,85%
Κόστος πωληθέντων	(238.342)	(227.467)	-92,61%	-91,79%	-0,83%
<b>Μεικτό αποτέλεσμα</b>	<b>19.006</b>	<b>20.352</b>	<b>7,39%</b>	<b>8,21%</b>	<b>-0,83%</b>
Έξοδα διάθεσης	(19.373)	(20.390)			
Έξοδα διοίκησης	(599)	(795)	-0,23%	-0,32%	0,09%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	621	213	0,24%	0,09%	0,16%
Λοιπά κέρδη/ ζημιές	138	26	0,05%	0,01%	0,04%
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>(207)</b>	<b>(595)</b>	<b>-0,08%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>0,16%</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(315)	(217)	-0,12%	-0,09%	-0,03%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1	1	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(521)</b>	<b>(811)</b>	<b>-0,20%</b>	<b>-0,33%</b>	<b>0,12%</b>
Φόρος εισοδήματος	261	(417)	0,10%	-0,17%	0,27%
<b>Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης</b>	<b>(260)</b>	<b>(1.228)</b>	<b>-0,10%</b>	<b>-0,50%</b>	<b>0,39%</b>

## 1. Πωλήσεις

Στον κύκλο εργασιών της Εταιρείας σημειώθηκε αύξηση κατά € 9.530 χιλ. ή 3,85% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ως αποτέλεσμα της αύξησης του Ε.Φ.Κ.

Το σύνολο των πωλήσεων της Εταιρείας είναι σε πελάτες εσωτερικού και η ανάλυση κατά κατηγορίες πωλήσεων έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	2011	2010	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Πωλήσεις:				
Εμπορευμάτων	254.532	244.523	10.009	4,09%
Υπηρεσιών	2.816	3.295	(479)	-14,54%
<b>Σύνολο</b>	<b>257.348</b>	<b>247.818</b>	<b>9.530</b>	<b>3,85%</b>

Η συνολική ποσότητα Καυσίμων σε μετρικούς τόνους που εμπορεύθηκε η Εταιρεία για την χρήση του 2011 σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου αναλύεται ως κάτωθι :

Κατηγορία Πωλήσεων	2011	2010	Μεταβολή %
Βενζίνες	109.688	121.182	-9,5%
Πετρέλαιο Θέρμανσης	9.081	8.992	1,0%
Πετρέλαιο Κίνησης	35.111	35.624	-1,4%
Υγραέριο Κίνησης	1.912	738	159,0%
	<b>155.792</b>	<b>166.536</b>	<b>-6,45%</b>

## 2. Μεικτό κέρδος

Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των € 19.006 χιλ. έναντι € 20.352 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, μειωμένο κατά 6,61%.

## 3. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας παρουσιάζουν την πιο κάτω εξέλιξη μεταξύ των χρήσεων 2010 και 2011.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	2011	2010	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Έξοδα διάθεσης	19.373	20.390	(1.017)	-4,99%
Έξοδα διοίκησης	599	795	(196)	-24,65%
<b>Σύνολο</b>	<b>19.972</b>	<b>21.185</b>	<b>(1.213)</b>	<b>-5,73%</b>

Οι λειτουργικές δαπάνες όπως φαίνεται από τον πιο πάνω πίνακα εμφανίζουν μείωση κατά € 1.213 χιλιάδες ή 5,73%. Η μείωση των εξόδων οφείλεται στις περικοπές των λειτουργικών δαπανών που σχετίζονται με τη διάθεση του προϊόντος στον τελικό καταναλωτή.

#### 4. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η καθαρή δαπάνη που προέκυψε, αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 98 χιλ. Η μεταβολή αυτή αναλύεται κατά κατηγορία στον κατωτέρω πίνακα ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	2011	2010	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>				
- Έξοδα/Προμήθειες Τραπεζών	315	217	98	45,16%
	<b>315</b>	<b>217</b>		
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>				
Έσοδα τόκων	(1)	(1)	0	0,00%
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα)</b>	<b>314</b>	<b>217</b>	<b>98</b>	<b>44,70%</b>

Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τραπεζικών προμηθειών, αποτέλεσμα της ένταξης στο πρόγραμμα πιστότητας «Go National» με την Εθνική τράπεζα.

#### 5. Φόροι

	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	22	(10)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	323	(32)
Έκτακτη εισφορά Ν 3808/2009	-	255
Αναβαλλόμενος φόρος	(606)	204
<b>Σύνολο</b>	<b>(261)</b>	<b>417</b>

Δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος για τη χρήση 01.01.2011-31.12.2011 λόγω φορολογικών ζημιών.

Στη χρήση 2011 το ποσό των 22 χιλ ευρώ προέρχεται από το τέλος επιτηδεύματος που επιβλήθηκε στην Εταιρεία βάσει του Ν 3986/2011 μειωμένο από εκπτώσεις φόρων.

Για τις χρήσεις 2009 και 2010, ολοκληρώθηκε προσωρινός φορολογικός έλεγχος από τον οποίο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις ύψους 335 χιλιάδων ευρώ. Το ποσό των 323 χιλιάδων ευρώ αφορά διαφορές φορολογικού ελέγχου, ενώ το ποσό των 12 χιλιάδων ευρώ αφορά τις σχετικές προσαυξήσεις.

Το ποσό των 606 χιλιάδων ευρώ αφορά έσοδο αναβαλλόμενου φόρου.

Αντίστοιχα στη χρήση 2010 το ποσό των 255 χιλιάδων ευρώ αναφέρεται στην Έκτακτη εισφορά βάσει του άρθρου 5 του Ν3845/2010 και το ποσό των 204 χιλιάδων ευρώ στον αναβαλλόμενο φόρο που προέκυψε μέσα στη χρήση.

Ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε για τη χρήση 01.01.2011-31.12.2011, οικονομικό έτος 2012 είναι 20%, ενώ για τη χρήση 01.01.2010-31.12.2010, οικονομικό έτος 2011 είναι 24%.

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για την "ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ" είναι μόνο η χρήση 2011, για την οποία η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2011) σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση

2011 δεν έχει ολοκληρωθεί. Από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2011 και από τον οριστικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2009 και 2010 δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις.

## **II. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Η πορεία των εργασιών της Εταιρείας με βάση τα δεδομένα της νέας χρήσης 2012 κρίνεται ικανοποιητική δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών του πρώτου μήνα ανήλθε σε € 20,500 χιλ. (Ιανουάριος 2011: € 18.854χιλ.)

Ο όγκος πωλήσεων καθώς και ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2012 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια περίπου επίπεδα με το 2011, εφόσον δεν υπάρξει κάποια σημαντική αλλαγή στις τιμές των καυσίμων.

## **III. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ – ΑΝΑΠΤΥΞΗ**

Από τα μέσα του 2010 και μετά την εξαγορά της Coral A.E., μητρική της Μυρτέα A.E. από την από την Motor Oil A.E. βρίσκεται σε εξέλιξη πρόγραμμα αναβάθμισης και εκσυγχρονισμού των υπαρχόντων πρατηρίων της Εταιρείας και περαιτέρω ανάπτυξης του ήδη εκτεταμένου εθνικού δικτύου.

Σε αυτό το πρόγραμμα περιλαμβάνεται και η τοποθέτηση αυτόματων πωλητών καυσίμου και η παροχή υγραερίου κίνησης σε μεγάλο αριθμό πρατηρίων, γεγονός που θα αναβαθμίσει σε μεγάλο βαθμό, την ποιότητα και την γκάμα των υπηρεσιών και προϊόντων που παρέχονται σε αυτά.

## **IV. ΜΕΤΟΧΟΙ**

Η «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» είναι 100% θυγατρική της CORAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ.

Τον Ιούνιο του 2010 με την ολοκλήρωση της συμφωνίας εξαγοράς των δραστηριοτήτων Shell στην Ελλάδα από την «ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» η «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» περιέρχεται στον Όμιλο ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.

«Η Μότορ Όιλ (Ελλάς)» δραστηριοποιείται στον κλάδο των πετρελαιοειδών και οι κύριες δραστηριότητες της αφορούν τη διύλιση και την εμπορία προϊόντων πετρελαίου. «Η Μότορ Όιλ (Ελλάς)» είναι ανώνυμη Εταιρεία, έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, με έδρα στο Μαρούσι, Ηρώδου Αττικού 12Α, Τ.Κ. 151 24 και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.175.000 αποτελούμενο από 23.500 κοινές ονομαστικές μετοχές που δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα, ονομαστικής αξίας € 50.00 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας δεν διαπραγματεύονται σε καμία ενεργό χρηματιστηριακή αγορά.

## **V. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΣΥΜΒΕΙ ΕΩΣ ΣΗΜΕΡΑ**

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

## **VI. ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ**

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν κυρίως τις επίδικες υποθέσεις, και την ανέλεγκτη φορολογική χρήση, όπως αναλυτικά αναφέρονται και στη σημείωση 25 επί των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης πηγή αβεβαιότητας αποτελεί η εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

## **VII. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

### **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

#### **(α) Κίνδυνος αγοράς**

##### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην ελληνική αγορά και οι συναλλαγές της διενεργούνται στο πρωτεύον νόμισμα του οικονομικού της περιβάλλοντος που είναι το Ευρώ. Συνεπώς η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

##### **Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των συναλλαγών της σε μετρητά, διατηρεί σχετικά υψηλά ρευστά διαθέσιμα, συνεπώς δεν συντρέχει λόγος δανεισμού και κίνδυνος από τη μεταβολή των επιτοκίων.

## Κίνδυνος τιμής

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο διακύμανσης των τιμών του πετρελαίου είναι σχετικά περιορισμένη λόγω της υψηλής κινητικότητας των αποθεμάτων της και λόγω της πολιτικής της να ρυθμίζει τα αποθέματα στα κατώτερα δυνατά επίπεδα.

### (β) Πιστωτικός κίνδυνος

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία συνεργάζεται μόνο με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς που έχουν υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας.

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η πολιτική της έγκειται στο να εξασφαλίσει ότι οι πωλήσεις γίνονται στην πλειοψηφία σε πελάτες λιανικής τοις μετρητοίς.

### (γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία συντάσσει και παρακολουθεί σε μηνιαία βάση πρόγραμμα ταμειακών ρών που περιλαμβάνει τόσο τις λειτουργικές όσο και τις επενδυτικές χρηματοροές.

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 εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που εμφανίζονται αφορούν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

#### 31/12/2011 Λιγότερο από 1 έτος

Δάνεια	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.998

#### 31/12/2010 Λιγότερο από 1 έτος

Δάνεια	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.642

## VIII. ΠΟΙΟΤΗΤΑ - ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ - ΥΓΙΕΙΝΗ & ΑΣΦΑΛΕΙΑ

Η ΜΥΡΤΕΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται στο χώρο της εμπορίας πετρελαιοειδών με ήθος και συνέπεια από το 1995, με σεβασμό στον άνθρωπο και το περιβάλλον, με κύριο μέλημα την σωστή εξυπηρέτηση του καταναλωτικού κοινού, δια μέσου της παροχής υπηρεσιών και προϊόντων κορυφαίων προδιαγραφών.

Για την επίτευξη των στόχων της, η Εταιρεία προμηθεύεται τα προϊόντα της κυρίως από την CORAL Α.Ε., εξασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο προϊόντα πιστοποιημένης ποιότητας και υψηλών προδιαγραφών. Παράλληλα, οι άριστες συνθήκες αποθήκευσης που επικρατούν στις εγκαταστάσεις της προμηθεύτριας εταιρείας, σε συνδυασμό με τις συνθήκες διανομής και αποθήκευσης των καυσίμων στα πρατήρια υγρών καυσίμων, αποτελούν εγγύηση για την ποιότητα του καυσίμου που καταλήγει στον τελικό καταναλωτή.

Επιπροσθέτως, η Εταιρεία έχοντας απόλυτο το αίσθημα κοινωνικής ευθύνης εφαρμόζει αυστηρές πολιτικές που αφορούν στην Ασφάλεια και Υγιεινή. Με διαρκή έλεγχο, αξιολόγηση και βελτίωση του επιπέδου ασφαλείας των δραστηριοτήτων της, εντοπίζει και εξαλείφει ανασφαλείς ενέργειες και καταστάσεις, ενώ είναι προετοιμασμένη να αντιμετωπίσει

αποτελεσματικά κάθε έκτακτη ανάγκη ή επείγουσα κατάσταση, θέτοντας υπό πλήρη έλεγχο τους λειτουργικούς κινδύνους που μπορούν να προκαλέσουν βλάβη σε άνθρωπο ή στο περιβάλλον ή στις εγκαταστάσεις της ή σε τρίτους.

Παράλληλα, βασικό μέλημα και πολιτική της ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ αποτελεί η περιβαλλοντική πολιτική της, με την προστασία του περιβάλλοντος να αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο της καθημερινής πρακτικής της Εταιρείας σε όλες τις φάσεις αποθήκευσης και διακίνησης των προϊόντων της, τηρώντας αυστηρά τις προβλεπόμενες από την οικεία νομοθεσία διατάξεις που αφορούν την προστασία του περιβάλλοντος.

## ΙΧ. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΕΙΚΤΕΣ

	2011	2010
<b>Απόδοση Ενεργητικού (ROA)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ενεργητικού	-2,20%	-11,50%
<b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-14,88%	-61,19%
<b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση</b> Ιδία Κεφάλαια Σύνολο Υποχρεώσεων	17,38%	23,15%
<b>Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων</b> <u>Καθαρά αποτελέσματα (Ζημίες) χρήσεως προ φόρων</u> Ιδία Κεφάλαια	-29,82%	-40,41%
<b>Περιθώριο Μεικτού Κέρδους</b> Μικτά αποτελέσματα Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	7,39%	8,21%
<b>Άμεσης Ρευστότητας</b> <u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	58,07%	67,90%

## Χ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

### ι) Συναλλαγές

	1/1 - 31/12/2011	1/1 - 31/12/2010
<b>Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:</b>		
Προς μητρική	813	346
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	39	39
	<b>852</b>	<b>386</b>
<b>Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:</b>		
Από μητρική	240.552	232.074
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.055	954
	<b>242.607</b>	<b>233.028</b>

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.

Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως συγγενείς εταιρείες και εταιρείες στις οποίες συμμετέχει και ασκεί ουσιώδη επιρροή ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας.

### **Παροχές προς τη Διοίκηση**

Δεν υπάρχουν παροχές προς την διοίκηση.

### **Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών**

Δεν υπάρχουν περαιτέρω συναλλαγές, απαιτήσεις ή/ και υποχρεώσεις μεταξύ της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών.

Μαρούσι 14 Μαρτίου 2012

#### **Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΧΑΤΖΟΠΟΥΛΟΣ

#### **Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΘΩΜΑΪΔΗΣ

#### **ΤΑ ΜΕΛΗ Δ.Σ.**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΚΟΤΣΑΛΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΓΚΙΟΚΑΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ Ι. ΚΑΣΑΠΑΚΗ

ΕΙΡΗΝΗ Α. ΚΟΝΤΟΓΙΑΝΝΗ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΔΙΚΑΙΟΣ

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΑΠΟ ΤΑ ΒΙΒΛΙΑ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

#### **Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΧΑΤΖΟΠΟΥΛΟΣ