

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

## ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012

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 1.1.2012 - 31.12.2012.

### I. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2012 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2011, κινήθηκαν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	Ποσοστά επί του		Μεταβολή ποσοστού
			Κύκλου Εργασιών 2012	2011	
Κύκλος εργασιών	258.121	257.348	100,00%	100,00%	0,30%
Κόστος πωληθέντων	(240.206)	(238.342)	-93,06%	-92,61%	-0,44%
<b>Μεικτό αποτέλεσμα</b>	<b>17.915</b>	<b>19.006</b>	<b>6,94%</b>	<b>7,39%</b>	<b>-0,44%</b>
Έξοδα διάθεσης	(17.074)	(19.373)			
Έξοδα διοίκησης	(541)	(599)	-0,21%	-0,23%	0,02%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	231	621	0,09%	0,24%	-0,15%
Λοιπά κέρδη/ ζημιές	(30)	138	-0,01%	0,05%	-0,07%
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>501</b>	<b>(207)</b>	<b>0,19%</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,27%</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(401)	(315)	-0,16%	-0,12%	-0,03%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1	1	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>101</b>	<b>(521)</b>	<b>0,04%</b>	<b>-0,20%</b>	<b>0,24%</b>
Φόρος εισοδήματος	(144)	261	-0,06%	0,10%	-0,16%
<b>Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης</b>	<b>(43)</b>	<b>(260)</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,08%</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>					
Αποαναγνώριση αφορολόγητων αποθεματικών	(10)	-	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης</b>	<b>(53)</b>	<b>(260)</b>	<b>-0,02%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,08%</b>

### 1. Κύκλος Εργασιών

Στον κύκλο εργασιών της Εταιρείας σημειώθηκε αύξηση κατά € 773 χιλ. ή 0,30% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση .

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

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1/1 - 31/12/2012	1/1 - 31/12/2011	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Πωλήσεις:				
Εμπορευμάτων	255.647	254.532	1.115	0,44%
Υπηρεσιών	2.474	2.816	(342)	-12,13%
<b>Σύνολο</b>	<b>258.121</b>	<b>257.348</b>	<b>773</b>	<b>0,30%</b>

Η συνολική ποσότητα Καυσίμων σε μετρικούς τόνους που εμπορεύθηκε η Εταιρεία για την χρήση του 2012 σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου αναλύεται ως κάτωθι :

<b>Κατηγορία Πωλήσεων</b>	<b>1/1-31/12/2012</b>	<b>1/1-31/12/2011</b>	<b>Μεταβολή %</b>
Βενζίνες	100.631	109.688	-8,3%
Πετρέλαιο Θέρμανσης	7.600	9.081	-16,3%
Πετρέλαιο Κίνησης	39.352	35.111	12,1%
Υγραέριο Κίνησης	2.531	1.912	32,4%
<b>Σύνολο</b>	<b>150.115</b>	<b>155.792</b>	<b>-4%</b>

Η μείωση στις πωληθείσες ποσότητες των βενζινών είναι απόρροια της συνέχισης της ύφεσης της οικονομίας και κατά τη διάρκεια του 2012, ενώ η εξίσωση του ειδικού φόρου κατανάλωσης του πετρελαίου θέρμανσης με αυτόν του πετρελαίου κίνησης επηρέασε όπως αναμενόταν αρνητικά και τις πωληθείσες ποσότητες του πετρελαίου θέρμανσης.

## 2. Μεικτό κέρδος

Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των € 17.915 χιλ. έναντι € 19.006 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, μειωμένο κατά 5,74%.

## 3. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας παρουσιάζουν την πιο κάτω εξέλιξη μεταξύ των χρήσεων 2011 και 2012.

<b>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</b>	<b>1/1 - 31/12/2012</b>	<b>1/1 - 31/12/2011</b>	<b>Μεταβολή ποσό</b>	<b>Μεταβολή %</b>
Έξοδα διάθεσης	17.074	19.373	(2.299)	-11,87%
Έξοδα διοίκησης	541	599	(58)	-9,61%
<b>Σύνολο</b>	<b>17.615</b>	<b>19.972</b>	<b>(2.357)</b>	<b>-11,80%</b>

Οι λειτουργικές δαπάνες όπως φαίνεται από τον πιο πάνω πίνακα εμφανίζουν μείωση κατά € 2.357 χιλιάδες ή 11,80%. Η μείωση των εξόδων οφείλεται στις περικοπές των λειτουργικών δαπανών που σχετίζονται με τη διάθεση του προϊόντος στον τελικό καταναλωτή.

Για την καλύτερη αξιολόγηση και σύγκριση των μεγεθών των λειτουργικών δαπανών αυτές της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα οι σημαντικότερες κατηγορίες εξόδων:

<b>Ποσά σε χιλ. €</b>	<b>1/1 - 31/12/2012</b>	<b>1/1 - 31/12/2011</b>	<b>Μεταβολή</b>	
			<b>Ποσό</b>	<b>%</b>
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων	2.449	2.822	(374)	-13,24%
Έξοδα για τη χρήση σημάτων	1.442	1.084	359	33,09%
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	9.764	11.983	(2.220)	-18,52%
Λοιπά	3.960	4.083	(122)	-3,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>17.615</b>	<b>19.972</b>	<b>(2.357)</b>	<b>-11,80%</b>

Όπως φαίνεται από την πιο πάνω ανάλυση το μεγαλύτερο μέρος της μείωσης οφείλεται κυρίως στη μείωση των αμοιβών και εξόδων τρίτων κατά € 2.220 χιλιάδες ή κατά 18,52%. Η μείωση αυτή αφορά τη βελτιστοποίηση των λειτουργικών δαπανών των πρατηρίων που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2012.

#### 4. Άλλα Λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	1/1 -	1/1 -	Μεταβολή	
	31/12/2012	31/12/2011	Ποσό	%
Έσοδα από ενοίκια	(2)	15	(17)	-114,64%
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	233	559	(326)	-58,37%
Λοιπά	-	47	(47)	-100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>231</b>	<b>621</b>	<b>(391)</b>	<b>-62,88%</b>

Η μείωση των λοιπών λειτουργικών εσόδων οφείλεται στη μείωση των εσόδων από παροχή υπηρεσιών στη χρήση του 2012.

#### 5. Λοιπά Κέρδη/(Ζημιές)

Ποσά σε χιλ. €	1/1 -	1/1 -	Μεταβολή	
	31/12/2012	31/12/2011	Ποσό	%
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	18	-	18	-
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	(48)	138	(186)	-134,93%
<b>Σύνολο</b>	<b>(30)</b>	<b>138</b>	<b>(168)</b>	<b>-121,92%</b>

#### 6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η καθαρή δαπάνη που προέκυψε, αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 86 χιλ. Η μεταβολή αυτή αναλύεται κατά κατηγορία στον κατωτέρω πίνακα ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	1/1 -	1/1 -	Μεταβολή	
	31/12/2012	31/12/2011	Ποσό	%
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>				
- Έξοδα/Προμήθειες Τραπεζών	401	315	86	27,24%
	<b>401</b>	<b>315</b>		
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>				
Έσοδα τόκων	(1)	(1)	-	34,28%

Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται στην αύξηση των τραπεζικών προμηθειών, το οποίο είναι κυρίως αποτέλεσμα των προωθητικών ενεργειών μέσω πιστωτικών καρτών.

#### 7. Φόροι

Ποσά σε χιλ. €	1/1 -	1/1 -	Μεταβολή	
	31/12/2012	31/12/2011	Ποσό	%
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	(1)	22	(22)	-102,50%
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-	323	(323)	-100,00%
Αναβαλλόμενος φόρος	145	(606)	751	-123,89%
<b>Σύνολο</b>	<b>144</b>	<b>(261)</b>	<b>406</b>	<b>-155,22%</b>

Δεν προέκυψε τρέχων φόρος εισοδήματος για τις χρήσεις 2012 και 2011 λόγω φορολογικών ζημιών.

Στη χρήση 2012 προέκυψε έξοδο αναβαλλόμενου φόρου ποσού € 145 χιλιάδες.

Στη χρήση 2011 το ποσό των € 22 χιλιάδων προέρχεται από το τέλος επιτηδεύματος που επιβλήθηκε στην εταιρεία βάσει του Ν 3986/2011 μειωμένο από εκπώσεις φόρων.

Το 2011 ολοκληρώθηκε προσωρινός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2009 και 2010, από τον οποίο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις ύψους € 335 χιλιάδων. Το ποσό των € 323 χιλιάδων αφορά διαφορές φορολογικού ελέγχου, ενώ το ποσό των € 12 χιλιάδων αφορά τις σχετικές προσαυξήσεις.

Το ποσό των € 606 χιλιάδων αφορά έσοδο αναβαλλόμενου φόρου της χρήσης του 2011.

Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2012 και 2011, οικονομικό έτος 2013 και 2012 αντίστοιχα είναι υπολογισμένος με το φορολογικό συντελεστή 20%.

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για την "ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ" είναι μόνο η χρήση 2012, 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. Οι χρήσεις 2009 και 2010 έχουν ελεγχθεί με προσωρινό φορολογικό έλεγχο ενώ είναι σε εξέλιξη από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ο οριστικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2009 και 2010 καθώς και για την χρήση 2011, για την οποία η εταιρεία ελέγχθηκε από τον Νόμιμο Ελεγκτή της. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012 δεν έχει ολοκληρωθεί. Από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2012 από τον Νόμιμο Ελεγκτή της και από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2009, 2010 και 2011 από τις φορολογικές αρχές δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις.

## **II. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Η πορεία των εργασιών της Εταιρείας με βάση τα δεδομένα της νέας χρήσης 2013 είναι σταθερή δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών του πρώτου μήνα ανήλθε σε € 20.425 χιλ. (Ιανουάριος 2012: € 20.500 χιλ.)

Ο όγκος πωλήσεων καθώς και ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2013 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια περίπου επίπεδα με το 2012, εφόσον δεν υπάρξει κάποια σημαντική αλλαγή στις τιμές των καυσίμων.

## **III. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ – ΑΝΑΠΤΥΞΗ**

Βρίσκεται σε εξέλιξη πρόγραμμα περαιτέρω ανάπτυξης του ήδη εκτεταμένου εθνικού δικτύου.

## **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**

Με εξαίρεση την επίδραση που θα είχε στην αναβαλλόμενη φορολογία, αν αυτή υπολογιζόταν με συντελεστή 26%, όπως αυτό μνημονεύεται αναλυτικά στην Σημείωση 21 επί των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν 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 26 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 τριμηνιαία βάση πρόγραμμα ταμειακών ροών 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.

#### **Ποσά σε χιλ. €**

#### **1/1 - 31/12/2012 Λιγότερο από 1 έτος Πάνω από 5 έτη**

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8.041	33
------------------------------------	-------	----

#### **1/1 - 31/12/2011 Λιγότερο από 1 έτος Πάνω από 5 έτη**

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.998	-
------------------------------------	-------	---

## **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

	2012	2011
<b>Απόδοση Ενεργητικού (ROA)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ενεργητικού	-0,44%	-2,21%
<b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-2,54%	-14,88%
<b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση</b> <u>Ίδια Κεφάλαια</u> Σύνολο Υποχρεώσεων	20,97%	17,47%
<b>Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων</b> <u>Καθαρά αποτελέσματα (ζημιές) χρήσεως προ φόρων</u> Ίδια Κεφάλαια	5,97%	-29,82%
<b>Περιθώριο Μεικτού Κέρδους</b> <u>Μικτά αποτελέσματα</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	6,94%	7,39%
<b>Άμεσης Ρευστότητας</b> <u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60,22%	57,55%

## Χ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Ποσά σε χιλ. €

1/1 - 31/12/2012    1/1 - 31/12/2011

### Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:

Προς μητρική	581	813
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	28	39
<b>Σύνολο</b>	<b>609</b>	<b>852</b>

### Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:

Από μητρική	240.588	240.552
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.737	2.055
<b>Σύνολο</b>	<b>243.325</b>	<b>242.607</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.

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

<b>Ποσά σε χιλ. €</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:</b>		
Από μητρική	192	596
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	142	62
<b>Σύνολο</b>	<b>334</b>	<b>658</b>
<b>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:</b>		
Προς μητρική	6.540	8.296

### **Παροχές προς τη διοίκηση**

Δεν υπάρχουν παροχές προς την διοίκηση.

### **Συναλλαγές Διευθυντικών Στελεχών**

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



Μαρούσι 7 Μαρτίου 2013

**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