

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

## ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013

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 καταρτίστηκε για τη χρήση 1.1.2013 - 31.12.2013.

### I. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2013 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2012, κινήθηκαν ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ   | 31/12/2013    |               | 31/12/2012   |               | Ποσοστά επί του |              | Μεταβολή ποσοστού επί του ΚΕ |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|--------------|------------------------------|
|   | 2013          | 2012          | 2013         | 2012          | Κύκλου Εργασιών | 2012         |                              |
| Κύκλος εργασιών   | 249.707       | 258.121       | 100,00%      | 100,00%       |                 | -3,26%       |                              |
| Κόστος πωληθέντων   | (232.139)     | (240.206)     | -92,96%      | -93,06%       |                 | 0,09%        |                              |
| <b>Μεικτό αποτέλεσμα</b>  | <b>17.568</b> | <b>17.915</b> | <b>7,04%</b> | <b>6,94%</b>  |                 | <b>0,09%</b> |                              |
| Έξοδα διάθεσης  | (16.048)      | (17.074)      | -6,43%       | -6,61%        |                 | 0,19%        |                              |
| Έξοδα διοίκησης   | (308)         | (541)         | -0,12%       | -0,21%        |                 | 0,09%        |                              |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα  | 267           | 231           | 0,11%        | 0,09%         |                 | 0,02%        |                              |
| Λοιπά κέρδη/ ζημιές   | (85)          | (30)          | -0,03%       | -0,01%        |                 | -0,02%       |                              |
| <b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>   | <b>1.394</b>  | <b>501</b>    | <b>0,56%</b> | <b>0,19%</b>  |                 | <b>0,36%</b> |                              |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα   | (411)         | (401)         | -0,16%       | -0,16%        |                 | -0,01%       |                              |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα   | 1             | 1             | 0,00%        | 0,00%         |                 | 0,00%        |                              |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>   | <b>984</b>    | <b>101</b>    | <b>0,39%</b> | <b>0,04%</b>  |                 | <b>0,35%</b> |                              |
| Φόρος εισοδήματος   | (405)         | (144)         | -0,16%       | -0,06%        |                 | -0,11%       |                              |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>   | <b>579</b>    | <b>(43)</b>   | <b>0,23%</b> | <b>-0,02%</b> |                 | <b>0,25%</b> |                              |
| <b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>  |               |               |              |               |                 |              |                              |
| <b>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b> |               |               |              |               |                 |              |                              |
| Αποαναγνώριση αφορολόγητων αποθεματικών   | -             | (10)          | 0,00%        | 0,00%         |                 | 0,00%        |                              |
| <b>Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων</b>                                      | <b>-</b>      | <b>(10)</b>   | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b>  |                 | <b>0,00%</b> |                              |
| <b>Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης</b>                                   | <b>579</b>    | <b>(53)</b>   | <b>0,23%</b> | <b>-0,02%</b> |                 | <b>0,25%</b> |                              |

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

### 1. Κύκλος Εργασιών

Στον κύκλο εργασιών της Εταιρείας σημειώθηκε μείωση κατά € 8,414 χιλ. ή 3,26% 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 | 31/12/2013     | 31/12/2012     | Μεταβολή ποσό  | Μεταβολή %    |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Εμπορευμάτων      | 247.205        | 255.647        | (8.442)        | -3,30%        |
| Υπηρεσιών         | 2.502          | 2.474          | 28             | 1,13%         |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>249.707</b> | <b>258.121</b> | <b>(8.414)</b> | <b>-3,26%</b> |

Η συνολική ποσότητα Καυσίμων σε μετρικούς τόνους που εμπορεύθηκε η Εταιρεία για την χρήση του 2013 σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου αναλύεται ως κάτωθι :

| Κατηγορία Πωλήσεων  | 31/12/2013     | 31/12/2012     | Μεταβολή ποσό | Μεταβολή %   |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Βενζίνες            | 94.862         | 100.631        | (5.769)       | -5,73%       |
| Πετρέλαιο Θέρμανσης | 4.977          | 7.600          | (2.623)       | -34,51%      |
| Πετρέλαιο Κίνησης   | 49.247         | 39.352         | 9.895         | 25,14%       |
| Υγραέριο Κίνησης    | 2.540          | 2.531          | 9             | 0,35%        |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>151.626</b> | <b>150.115</b> | <b>1.511</b>  | <b>1,01%</b> |

Η αύξηση στις πωληθείσες ποσότητες είναι απόρροια κυρίως της αύξησης της ζήτησης για το πετρέλαιο κίνησης.

### 2. Μεικτό κέρδος

Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των € 17.568 χιλ. έναντι € 17.915 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, μειωμένο κατά 1,94%.

### 3. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας παρουσιάζουν την πιο κάτω εξέλιξη μεταξύ των χρήσεων 2013 και 2012.

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | 31/12/2013    | 31/12/2012    | Μεταβολή ποσό  | Μεταβολή %    |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Έξοδα διάθεσης    | 16.048        | 17.074        | (1.026)        | -6,01%        |
| Έξοδα διοίκησης   | 308           | 541           | (233)          | -43,07%       |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>16.356</b> | <b>17.615</b> | <b>(1.259)</b> | <b>-7,15%</b> |

Οι λειτουργικές δαπάνες όπως φαίνεται από τον πιο πάνω πίνακα εμφανίζουν μείωση κατά € 1.259 χιλιάδες ή 7,15 %. 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:

| Ποσά σε χιλ. €                         | 31/12/2013    | 31/12/2012    | Μεταβολή ποσό  | Μεταβολή %    |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων | 2.549         | 2.449         | 100            | 4,08%         |
| Έξοδα για τη χρήση σημάτων             | 1.865         | 1.442         | 423            | 29,31%        |
| Αμοιβές διαχειριστών πρατηρίων         | 7.591         | 8.482         | (891)          | -10,50%       |
| Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων          | 964           | 1.282         | (318)          | -24,80%       |
| Λοιπά                                  | 3.386         | 3.960         | (574)          | -14,50%       |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>16.355</b> | <b>17.615</b> | <b>(1.260)</b> | <b>-7,15%</b> |

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

Η μείωση των εξόδων οφείλεται κυρίως στην μείωση των αμοιβών των διαχειριστών πρατηρίων καθώς και στην κατάργηση της εισφοράς υπέρ του ταμείου βενζινοπωλών που έλαβε χώρα στα τέλη του 2012 και περιλαμβάνεται στην κατηγορία "Λοιπά".

Η αύξηση που παρουσιάζεται στα "Έξοδα για τη χρήση σημάτων" οφείλεται στην αναπροσαρμογή των σχετικών μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκε κατά την τρέχουσα χρήση.

### 4. Άλλα Λειτουργικά έσοδα

| Ποσά σε χιλ. €             | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Μεταβολή ποσό | Μεταβολή %    |
|----------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Έσοδα από ενοίκια          | -          | (2)        | 2             | -100,00%      |
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 225        | 233        | (8)           | -3,43%        |
| Λοιπά                      | 42         | -          | 42            | -             |
| <b>Σύνολο</b>              | <b>267</b> | <b>231</b> | <b>36</b>     | <b>15,56%</b> |

Η αύξηση των λοιπών λειτουργικών εσόδων οφείλεται κυρίως σε επιστροφές από το ταμείο βενζινοπωλών .

### 5. Λοιπά Κέρδη/(Ζημιές)

| Ποσά σε χιλ. €  | 31/12/2013  | 31/12/2012  | Μεταβολή ποσό | Μεταβολή %     |
|---|-------------|-------------|---------------|----------------|
| Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων | (16)        | (18)        | 2             | -11,11%        |
| Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)                                 | (69)        | (12)        | (57)          | 475,00%        |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>(85)</b> | <b>(30)</b> | <b>(55)</b>   | <b>183,33%</b> |

Η μεταβολή οφείλεται κυρίως σε έξοδα προηγούμενων χρήσεων .

### 6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η καθαρή δαπάνη που προέκυψε, αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 10 χιλ. Η μεταβολή αυτή αναλύεται κατά κατηγορία στον κατωτέρω πίνακα ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ              | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Μεταβολή ποσό | Μεταβολή %   |
|--------------------------------|------------|------------|---------------|--------------|
| <b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b> |            |            |               |              |
| - Έξοδα/Προμήθειες Τραπεζών    | 411        | 401        | 10            | 2,48%        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>411</b> | <b>401</b> | <b>10</b>     | <b>2,48%</b> |
| <b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b> |            |            |               |              |
| Έσοδα τόκων                    | (1)        | (1)        | (0)           | 0,00%        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>(1)</b> | <b>(1)</b> | <b>(0)</b>    | <b>0,00%</b> |

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

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

### 7. Φόροι

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ             | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Μεταβολή ποσό | Μεταβολή %     |
|-------------------------------|------------|------------|---------------|----------------|
| Φόρος χρήσης                  | 178        | (1)        | 179           | -17900,02%     |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου  | 44         | -          | 44            | -              |
| Τέλος επιτηδεύματος           | 79         | -          | 79            | -              |
| Φόρος κεφαλαιοποίησης αποθεμα | 6          | -          | 6             | -              |
| Αναβαλλόμενος φόρος           | 98         | 145        | (47)          | -32,41%        |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b>405</b> | <b>144</b> | <b>261</b>    | <b>181,23%</b> |

Για τη χρήση 2013 προέκυψε φόρος εισοδήματος 178 χιλιάδες ευρώ υπολογιζόμενος με συντελεστή 26%, ενώ τη χρήση 2012 δεν προέκυψε τρέχων φόρος εισοδήματος λόγω φορολογικών ζημιών.

Στη χρήση 2013 το ποσό των 79 χιλιάδων ευρώ προέρχεται από το τέλος επιτηδεύματος που επιβλήθηκε στην εταιρεία βάσει του Ν 3986/2011 μειωμένο από εκπτώσεις φόρων. Το ποσό περιλαμβάνει πληρωμή για το οικονομικό έτος 2012 και πρόβλεψη για τη χρήση 2013.

Στην αναβαλλόμενη φορολογία προέκυψε έξοδο φόρου ποσού 98 χιλιάδες ευρώ.

Για τις χρήσεις 2009,2010 και 2011 ολοκληρώθηκε τακτικός φορολογικός έλεγχος από τον οποίο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις ύψους 64 χιλιάδων ευρώ. Το ποσό των 44 χιλιάδων ευρώ αφορά διαφορές φορολογικού ελέγχου, ενώ το ποσό των 20 χιλιάδων ευρώ αφορά τις σχετικές προσαυξήσεις.

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

Ο φόρος εισοδήματος για τη χρήση 2013 (οικονομικό έτος 2014) είναι υπολογισμένος με το φορολογικό συντελεστή 26%, ενώ για τη χρήση 2012 (οικονομικό έτος 2013) με 20%.

Οι χρήσεις 2009 – 2010 είχαν ελεγχθεί το 2013 με τακτικό έλεγχο. Για τις χρήσεις 2011 και εφεξής η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2011) σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της.

### II. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η πορεία των εργασιών της Εταιρείας με βάση τα δεδομένα της νέας χρήσης 2014 είναι σταθερή δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών του πρώτου μήνα ανήλθε σε € 20.090 (Ιανουάριος 2013: € 20.425 χιλ.).

Ο όγκος πωλήσεων καθώς και ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2014 αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια περίπου επίπεδα με το 2013, 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.

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

---

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 υπάρχουν 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 21 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 αξιοποιήσιμες 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. €

|                                    | <b>31/12/2013 Λιγότερο από 1 έτος</b> | <b>Πάνω από 5 έτη</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 7.328                                 | 146                   |
|                                    | <b>31/12/2012 Λιγότερο από 1 έτος</b> | <b>Πάνω από 5 έτη</b> |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 8.041                                 | 33                    |

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκέυσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

### 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.

### IX. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΕΙΚΤΕΣ

|  | 2013   | 2012   |
|--|--------|--------|
| <b>Απόδοση Ενεργητικού (ROA)</b><br><u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u><br>Σύνολο Ενεργητικού         | 5,79%  | -0,44% |
| <b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)</b><br><u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u><br>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 25,48% | -2,54% |
| <b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση</b><br><u>Ίδια Κεφάλαια</u><br>Σύνολο Υποχρεώσεων                                      | 29,36% | 20,97% |
| <b>Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων</b><br><u>Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως προ φόρων</u><br>Ίδια Κεφάλαια | 43,31% | 5,97%  |
| <b>Περιθώριο Μεικτού Κέρδους</b><br><u>Μικτά αποτελέσματα</u><br>Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών             | 7,04%  | 6,94%  |
| <b>Άμεσης Ρευστότητας</b><br><u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα</u><br>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις           | 62,33% | 60,22% |

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

### Χ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

| Ποσά σε χιλ. Ευρώ                      | 31/12/2013     | 31/12/2012     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών :</b> |                |                |
| Προς μητρική                           | 296            | 581            |
| Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη            | 24             | 28             |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>320</b>     | <b>609</b>     |
| <b>Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:</b>    |                |                |
| Από μητρική                            | 234.550        | 240.588        |
| Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη             | 2.881          | 2.737          |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>237.431</b> | <b>243.325</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:

| Ποσά σε χιλ. €                            | 31/12/2013   | 31/12/2012   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:</b>   |              |              |
| Από μητρική                               | 181          | 192          |
| Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη                | 153          | 142          |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>334</b>   | <b>334</b>   |
| <b>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:</b> |              |              |
| Προς μητρική                              | 5.953        | 6.540        |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>5.953</b> | <b>6.540</b> |

### 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.

**ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ**

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκεύσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2013

---

10 Μαρτίου 2014

**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