

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΡΟΔΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 36099 / 80 / Β / 96 / 29

Προς την

**Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
για τα πεπραγμένα της 18^{ης} εταιρικής χρήσεως 2013
(1 Ιανουαρίου 2013 – 31 Δεκεμβρίου 2013)**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διαχειριστική χρήση 2013 (1 Ιανουαρίου 2013 – 31 Δεκεμβρίου 2013).

Παρ' ότι στις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται με σαφήνεια τα Ενεργητικά και Παθητικά στοιχεία της Εταιρείας μας, κρίνουμε σκόπιμο να παραθέσουμε τις παρακάτω λεπτομέρειες ως προς την συγκρότηση της Εταιρικής Περιουσίας και τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η εταιρεία συγκαταλέγεται σε τοπικό επίπεδο στις μεσαίες του είδους επιχειρήσεις . Τα αθροίσματα του Ισολογισμού της 31/12/2013 έχουν εξής :

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

• Γ. Πάγιο ενεργητικό	€	116.764,65
• Δ. Κυκλοφορούν ενεργητικό	€	4.054.442,82
• Ε. Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	€	4.947,52
ΣΥΝΟΛΟ	€	4.176.154,99

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

• Α. Ίδια κεφάλαια	€	851.532,42
• Γ. Υποχρεώσεις	€	3.322.353,32
• Δ. Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	€	2.269,25
ΣΥΝΟΛΟ	€	4.176.154,99

Επί των ανωτέρω κονδυλίων αναφέρουμε τα εξής :

α) Πάγια - Επενδύσεις παγίων

Τα κονδύλια του Πάγιου Ενεργητικού εμφανίζονται αυξημένα με τις προσθήκες και βελτιώσεις της χρήσεως όπως αναλυτικά περιγράφονται στο Προσάρτημα στο κεφάλαιο ‘Μεταβολές Παγίων’ και αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό ποσού € 2.459,51.

Στην κλειόμενη χρήση διενεργήθηκαν οι νόμιμες αποσβέσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων με βάση τους συντελεστές που προβλέπονται από την παρ. 1 του άρθρου 31 του ν. 2238/1994 ενώ οι αποσβέσεις της προηγούμενης χρήσης διενεργήθηκαν βάσει των συντελεστών που προβλέπονταν από το ΠΔ.299/2003.

β) Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας την 31.12.2013 και την 31.12.2012 ανέρχεται συνολικά σε 4.054.442,82 € και 8.288.248,70 € αντίστοιχα . Οι κυριότερες μεταβολές αφορούν την αύξηση της αξίας του αποθέματος για την κάλυψη των αναγκών των πελατών της εταιρείας και τον συμψηφισμό απαιτήσεων από συνδεδεμένες εταιρείες με αντίστοιχες υποχρεώσεις προς αυτές βάσει διατάξεων της οικίας νομοθεσίας.

γ) Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας την 31.12.2013 και την 31.12.2012 ανέρχονταν συνολικά σε 3.322.353,32 € και 7.704.495,62 € αντίστοιχα . Οι κυριότερες μεταβολές αφορούν α) την μείωση των υποχρεώσεων σε προμηθευτές (ανοικτά υπόλοιπα και

επιταγές) λόγω συμψηφισμού απαιτήσεων και αντίστοιχων υποχρεώσεων μεταξύ των εταιρειών του ομίλου β) την αύξηση των υποχρεώσεων από φόρους τέλη λόγω του φόρου εισοδήματος και της προκαταβολής που αναλογεί στα κέρδη της κλειόμενης χρήσης καθώς και γ) την αύξηση των υποχρεώσεων στους πιστωτές που αφορά αύξηση των υποχρεώσεων προς εταιρείες πρακτόρευσης απαιτήσεων (Factoring) για την ενίσχυση της ρευστότητας της εταιρείας.

2. Εξέλιξη των εργασιών.

Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις που επισυνάπτονται, ο κύκλος εργασιών έφθασε στη χρήση 2013 στο ποσό των 16.098.555,57 € έναντι 18.513.595,15 € της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μείωση κατά 13,04 % .

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε 558.518,14 € έναντι 418.696,78 € της προηγούμενης χρήσης και το μικτό περιθώριο πωλήσεων ανήλθε σε 3,47% έναντι 2,26 % της προηγούμενης χρήσεως. Τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως (κέρδη) ανήλθαν σε κέρδη ποσού 200.995,66 € έναντι κερδών ποσού 30.334,74 € της προηγούμενης χρήσης .

Η αύξηση των καθαρών αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του μικτού αποτελέσματος η οποία αντιστάθμισε την μείωση του κύκλου εργασιών που προήλθε από την πτώση της τιμής των φαρμάκων βάσει των οικείων αγορανομικών διατάξεων.

3. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα

4.Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

A. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ		
A1. Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Κίνησης		
CURRENT RATIO		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.054.442,82	122,04%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.322.353,32	

A2. Ρευστότητας		
QUICK RATIO		
Κυκλοφορούν Ενεργ.-Αποθέματα	2.658.207,54	80,01%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.322.353,32	
A3..Δανειακών προς Ίδια Κεφάλαια		
DEPT TO EQUITY		
Ξένο Κεφάλαιο	3.324.622,57	390,43%
Ίδια Κεφάλαια	851.532,42	
B. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		
B1. Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως		
GROSS PROFIT MARGIN		
Μικτά κέρδη ή ζημίες	558.518,14	3,47%
Κύκλος εργασιών	16.098.555,57	
B2. Καθαρού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως		
NET PROFIT MARGIN		
Ολικά Κέρδη ή Ζημίες εκμ/σης	169.691,37	1,05%
Κύκλος εργασιών	16.098.555,57	

5. Ανάλυση Κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος : Ο πιστωτικός κίνδυνος για την εταιρεία θεωρείται μικρός δεδομένου ότι υπάρχει διασπορά πελατών . Οι πωλήσεις της αφορούν πωλήσεις χονδρικής που διακανονίζονται εντός των πλαισίων της πιστωτικής πολιτικής της εταιρείας .

Κίνδυνος ρευστότητας : Ο κίνδυνος ρευστότητας για την εταιρεία είναι περιορισμένος. Οι πωλήσεις της είναι ομαλές και χρηματοδοτούν χωρίς προβλήματα τις υποχρεώσεις της .

Κίνδυνος διακυμάνσεων επιτοκίων : Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές υποχρεώσεις που να συνδέονται άμεσα με τις μεταβολές των επιτοκίων και ως εκ τούτου δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος.

Ανταγωνισμός : Η εταιρεία κατέχει σημαντική θέση στη τοπική αγορά και με την πολιτική που ακολουθεί μπορεί να ανταπεξέρχεται στις απαιτήσεις και τον ανταγωνισμό του κλάδου .

6.Λοιπά θέματα

Περιβάλλον : Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις από την δραστηριότητα της εταιρείας , πρόκειται για αμιγώς εμπορική εταιρεία.

Εργασιακά θέματα : Η εταιρεία απασχόλησε κατά μέσο όρο 20 άτομα προσωπικό σε συνεχή βάση την χρήση 2013. Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας . Η σύμβαση εργασίας που εφαρμόζεται για την πλειοψηφία του προσωπικού είναι η Ενιαία Συλλογική Σύμβαση Εργασίας των εργαζομένων των φαρμακευτικών και συναφών επαγγελμάτων .

Έρευνα Ανάπτυξη : Στη κλειόμενη χρήση η εταιρεία δεν διέθεσε κονδύλια για την έρευνα και την ανάπτυξη.

7. Προοπτικές για το 2014

Στόχοι της Διοίκησης για την χρήση 2014 είναι :

- α) η διατήρηση του κύκλου εργασιών
- β) η βελτίωση του μικτού περιθωρίου πωλήσεων και
- γ) η συγκράτηση του ρυθμού αύξησης των λειτουργικών δαπανών , με απώτερο στόχο την συνέχιση της κερδοφορίας και της ρευστότητας της εταιρείας .

8. Σημαντικά γεγονότα μέχρι σήμερα.

Σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν την πορεία της εταιρείας δεν έχουν συμβεί μέχρι σήμερα.

9.Διανομή κερδών.

Η προτεινόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο διανομή κερδών έχει ως εξής :

Κέρδη προς διάθεση	€	445.491,32
• Τακτικό αποθεματικό	€	7.247,66
• Υπόλοιπο κερδών εις νέο	€	438.243,66
Σύνολο	€	445.491,32

Κύριοι, Κύριοι Μέτοχοι, σας εκθέσαμε την οικονομική κατάσταση και πορεία της εταιρείας σας στη χρήση 2013 και το οικονομικό της δυναμικό κατά την 31/12/2013 καθώς και τις προβλέψεις μας για τη χρήση 2014 που τρέχει και σας παρακαλούμε :

- 1) Να εγκρίνετε τον ισολογισμό , τα αποτελέσματα της Χρήσεως και τον πίνακα διάθεσης κερδών της χρήσεως 2013 καθώς και τις επί αυτών εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.
- 2) Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2013 (1/1/2013 έως 31/12/2013).

Ρόδος 22 Απριλίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΦΩΤΟΥΛΗΣ

Βεβαιώνεται ότι, αυτή η έκθεση που αποτελείται από -6- σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου μας, με ημερομηνία 2 Μαΐου 2014 .

Ηράκλειο 2 Μαΐου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

EMMANΟΥΗΛ ΝΙΚ. ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑΚΗΣ

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 13101

GRANT THORNTON A.E