

Υπ' αριθ. 206

ΑΡΜΑΕ 25564/02/Β/92/05

ΓΕΜΗ 112383408000

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΣΜΑΛΤΟΛΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ
ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ**

**"ΕΡΓΟΣΤΑΣΙΟ ΧΡΩΜΑΤΩΝ & ΒΕΡΝΙΚΙΩΝ ΣΜΑΛΤΟΛΙΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
& ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ"**

και τον δ. τ. SMALTOLIN ΑΕΒΕ

Στο Κορωπί και στη θέση Τζίμα Προφάρτα , σήμερα την **30^η Μαΐου 2018** ημέρα Τετάρτη και ώρα 11η πρωινή, συνήλθε στα γραφεία της έδρας εταιρείας στο δήμο Κορωπίου Θέση Τζίμα κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτής κ. Κωνσταντίνου Καλλίνη το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας προς συζήτηση επί των κατωτέρω θεμάτων.

ΘΕΜΑ: <<ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2017 ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ 31/12/2017>>

Σ' αυτήν παρευρέθηκαν οι κάτωθι:

- 1) Καλλίνης Κωνσταντίνος του Νικολάου , Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος.
- 2 Καλλίνη Χριστίνα συζ. Νικολάου, Μέλος του ΔΣ
- 3)Καλλίνη Μαρία-Ευαγγελία , Μέλος του ΔΣ.

Υπαρχούσης σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της νομίμου απαρτίας το Διοικητικό Συμβούλιο αρχίζει τη συζήτηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Καλλίνης Κωνσταντίνος ενημερώνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τα αποτελέσματα της κλειομένης χρήσεως 2017 και μετά από διαλογική συζήτηση συντάσσεται από κοινού η έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση καθώς και η πρόταση διάθεσης αποτελεσμάτων χρήσεως 2017 τα οποία έχουν ως ακολούθως:

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

**ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (01/01/2017 - 31/12/2017)**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43^α του Κ.Ν 2190/1920 όπως ισχύει και το καταστατικό της εταιρείας μας σας υποβάλλουμε συνημμένα στη Συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31/12/2017 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Α) Ο κύκλος εργασιών (πωλήσεις) της κλειόμενης χρήσεως, ανήλθε στο ποσό των 2.426.529,26€ ο οποίος κρίνεται αρκετά ικανοποιητικός, δεδομένης της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης και της κατάστασης της αγοράς, η εταιρεία πέτυχε να επεκτείνει την παρουσία της στην ανάληψη εφαρμογής βαφής χρωμάτων μέσω των τεχνικών εταιρειών αλλά και των υπολοίπων εταιρειών του κλάδου, προσδοκώντας στην έστω και ελάχιστη αναστροφή του αναπτυξιακού κλίματος το οποίο αναμένονταν στον κλάδο μας και κυρίως για τις τεχνικές εταιρείες με την επανεκκίνηση των μεγάλων δημοσίων έργων .

Λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης και της επίρειας της στην αγορά, κατά το μέχρι σήμερα διαρρεύσαν διάστημα της νέας χρήσης 2018 διαφαίνεται μία μικρή τάση μείωσης του κύκλου εργασιών ,την οποία θεωρούμε – αναφορικά με τις δυνατότητες της εταιρείας μας - προσωρινή και ευκόλως αναστρέψιμη σύμφωνα με τις μέχρι τώρα επιτευχθείσες συμφωνίες και τις ανιχνεύσεις του πελατολογίου μας και της ευρύτερης αγοράς χρώματος.

Β) Τα μικτά κέρδη ανήλθαν στο ποσό των 456.808,27€ και μετά την αφαίρεση των εξόδων Διοικητικής λειτουργίας, εξόδων Διάθεσης, έκτακτων εξόδων & Αποσβέσεων και την προσθήκη λοιπών εκτάκτων και ανόργανων εσόδων ,παρέμειναν καθαρά κέρδη 8.777,66 €.

Γ) Κατωτέρω παραθέτουμε τους αριθμοδείκτες εκείνους – μετά επεξηγήσεων- που κρίθηκαν ότι είναι βασικοί και γενικότερης χρησιμότητας, και παρουσιάζουν ανάγλυφα τη στατική και δυναμική εικόνα της εταιρείας .

ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ €	2017	2016	Μεταβολή	Διαφορά
Σύνολο παγίου ενεργητικού (Γ II+Γ III)	759,4	800,4	-5,1%	-41,0
Λοιπό Ενεργητικό	1.738,2	1.874,1	-7,3%	-135,9
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.497,5	2.674,5	-6,6%	-177,0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)	938,1	939,8	-0,2%	-1,7
Μ/Μ Χρέος (Β + Γ)	937,7	1.066,7	-12,1%	-129,0
Βραχ/θεσμο Χρέος (πλέον έξοδα επομ.χρήσεων)	621,7	668,1	-6,9%	-46,3
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.497,5	2.674,5	-6,6%	-177,0
Πωλήσεις	2.426,5	2.092,1	16%	334,4
Μικτό κέρδος	456,8	412,7	11%	44,1
ΕΒΙΤΔΑ (Ολικά αποτ/τα εκμ/σης + Αποσβ. + Τόκοι)	119,9	159,9	-25%	-40,0
ΕΒΙΤ (Ολικά αποτελέσματα εκμ/σης + Τόκοι)	72,5	105,6	-31%	-33,2
Κέρδη πρό φόρων	8,8	5,1	74%	3,7
Φόροι	10,5	9,6	10%	0,9

Καθαρό κέρδος	-1,7	-4,5	-62%	2,8
Μικτό περιθώριο (Μικτό κέρδος επί πωλήσεων)	18,83%	19,73%	-4,6%	-0,9%
Περιθώριο EBITDA (Προς Πωλήσεις)	4,94%	7,64%	-35,3%	-2,7%
Περιθώριο EBIT (Προς Πωλήσεις)	2,99%	5,05%	-40,8%	-2,1%
Περιθώριο κέρδους πρό φόρων	0,36%	0,24%	49,6%	0,1%
Καθαρό περιθώριο (κέρδη μετά από φόρους προς πωλήσεις)	-0,07%	-0,22%	-67,2%	0,1%
Ίδια / Συνολικά κεφάλαια	37,56%	35,14%	6,9%	2,4%
Ξένα / Συνολικά κεφάλαια	62,44%	64,86%	-3,7%	-2,4%
Μικτή απόδοση ΙΔ.ΚΕΦΑΛ.(κέρδη/ Ίδια κεφάλαια)	0,94%	0,54%	73,9%	0,4%
Καθαρή απόδ. ΙΔ.ΚΕΦΑΛ.(κέρδη –φόροι / ΙΔ.ΚΕΦ)	-0,18%	-0,48%	-61,9%	0,3%
EBITDA / Ενεργητικό	4,80%	5,98%	-19,7%	-1,2%
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων	108,17	119,93	-9,8%	
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Προμηθειών	86,04	90,29	-4,7%	

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.709.627,76	68,45%	1.835.945,70	68,65%
Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
Πάγιο Ενεργητικό	759.350,63	30,40%	800.383,06	29,93%
Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.				
Ίδια κεφάλαια	938.074,33	60,24%	939.789,63	54,31%
Σύνολο υποχρεώσεων	1.557.304,93		1.730.374,95	
Σύνολο υποχρεώσεων	1.557.304,93	62,35%	1.730.374,95	64,70%
Σύνολο παθητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
Ίδια κεφάλαια	938.074,33	37,56%	939.789,63	35,14%
Σύνολο παθητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.				
Ίδια κεφάλαια	938.074,33	123,54%	939.789,63	117,42%
Πάγιο Ενεργητικό	759.350,63		800.383,06	
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.				

Κυκλοφορούν Ενεργητικό	<u>1.709.627,76</u>		<u>1.835.945,70</u>	
Βραχυπρόθ.Υποχρεώσεις	619.592,32	275,93%	663.706,81	276,62%
Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυ- -πρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.				
Κεφάλαιο κινήσεως	<u>1.090.035,44</u>		<u>1.172.238,89</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	1.709.627,76	63,76%	1.835.945,70	63,85%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων. (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)				
<u>Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας</u>				
	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	<u>15.848,15</u>		<u>36.369,88</u>	
Πωλήσεις αποθεμάτων & Υπηρεσιών	2.426.529,26	0,65%	2.092.124,98	1,74%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας χωρίς το συν - -υπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	<u>8.777,66</u>		<u>5.057,82</u>	
Σύνολο εσόδων	2.438.759,31	0,36%	2.098.205,63	0,24%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	<u>8.777,66</u>		<u>5.057,82</u>	
Ιδια κεφάλαια	938.074,33	0,94%	939.789,63	0,54%
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας				

Μικτά αποτελέσματα	<u>456.808,27</u>	18,83%	<u>412.714,78</u>	19,73%
Πωλήσεις αποθεμάτων & Υπηρεσιών	2.426.529,26		2.092.124,98	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Z - SCORE MONTELO ALTMAN - ΕΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ					
ΜΕ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΞΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ -ΜΕΤΟΧΩΝ					
		<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
X1	Κεφάλαιο κινήσεως	1.090.035,44	0,44	1.172.238,89	0,44
	Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
X2	Αποτελέσματα εις Νέο	38.162,67	0,02	40.189,58	0,02
	Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
X3	Κέρδη πρό φόρων & τόκων	65.390,97	0,03	74.307,53	0,03
	Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
X4	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	1.140.645,64	0,73	1.125.261,26	0,65
	Σύνολο Υποχρεώσεων	1.557.304,93		1.730.374,95	
X5	Πωλήσεις	2.426.529,26	0,97	2.092.124,98	0,78
	Σύνολο Ενεργητικού	2.497.534,01		2.674.510,62	
		31/12/2017		31/12/2016	
	1,20 * X1	0,52		1,20 * X1	0,53
	1,40 * X2	0,02		1,40 * X2	0,02
	3,30 * X3	0,09		3,30 * X3	0,09
	0,64 * X4	0,47		0,64 * X4	0,42
	1,00 * X5	0,97		1,00 * X5	0,78
		Z = 2,07		Z = 1,84	

Z = Συνολικός Δείκτης Βαθμός από 1,8 και κάτω σημαίνει πιθανότητα πτώχευσης Βαθμός από 2,7 και πάνω σημαίνει ταμειακή άνεση.

Δ)Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού της παρούσης χρήσης όπως και τον συνοδεύοντα αυτού λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, εφαρμόστηκαν οι

βασικές λογιστικές αρχές του Ν 4308/2014 ως επίσης :

1) Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσης αυτών (ιστορικό κόστος). Οι αποσβέσεις όλων των παγίων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 24 του Ν.4172/2013.

2) Αποτίμηση αποθεμάτων - Κόστος παραγωγής προϊόντων.

Τα αποθέματα ετοιμών προϊόντων και ημικατεργασμένων έχουν αποτιμηθεί στην κατά είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως των (ιστορικό κόστος) και της καθαρά ρευστοποιήσιμης αξίας των, όπως η έννοια αυτών καθορίζεται με την παράγραφο 4 του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου Νο 2.

Όλα τα άλλα αποθέματα έχουν αποτιμηθεί στην κατά είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης αυτών (ιστορικό κόστος) και της τρέχουσας τιμής αγοράς των κατά την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού.

Για τον υπολογισμό της αξίας κτήσης όλων των αποθεμάτων, όπως και του κόστους παραγωγής των προϊόντων, εφαρμόστηκε η μέθοδος του μέσου σταθμικού όρου.

Ε) Εργασιακά – περιβάλλον

Στα εργασιακά ζητήματα η εταιρεία μας η εταιρεία μας με την δεδομένη από καταβολής της δεικνυόμενη σημασία στον ανθρώπινο παράγοντα, δημιούργησε την κλειόμενη χρήση τρεις νέες θέσεις εργασίας.

Στην τρέχουσα χρήση έχει ήδη αρχίσει την εκπαίδευση στελεχών της εταιρείας στο νέο πρότυπο ISO 9001-2015 που θα εφαρμοστεί στις εταιρείες από το 2018.

Στα περιβαλλοντικά ζητήματα, η εταιρεία μας από την προηγούμενη χρήση έχει ήδη υπογράψει σύμβαση συμμετοχής στο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης με την Ελληνική εταιρεία αξιοποίησης ανακύκλωσης Α.Ε

Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική θέση της εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική λαμβανομένων υπ' όψιν των συνθηκών της αγοράς και του έντονου ανταγωνισμού στην αγορά χρώματος.

Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας – προοπτικές.

Οι προοπτικές και για τη τρέχουσα χρήση τελούν υπό τις επιφυλάξεις και την αβεβαιότητα της οικονομικής ύφεσης η οποία πλήττει την εθνική οικονομία. Στόχος και της τρέχουσας χρήσης εξακολουθεί και παραμένει η ενίσχυση της παρουσίας μας στην αγορά. Η πορεία της εταιρείας και οι προοπτικές της για επόμενα χρόνια προβλέπεται να έχουν ανοδική αποδοτική και ασφαλή διαμόρφωση. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει αποφάσεις για μελλοντική διενέργεια επενδύσεων εκσυγχρονισμού του μηχανολογικού εξοπλισμού που θα συμβάλλει ουσιαστικά στην μελλοντική θετική ανέλιξη της εταιρείας.

Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και της ανάπτυξης .

Η εταιρεία για τις λειτουργικές και ποιοτικές ανάγκες της παραγωγής της, διαθέτει οργανωμένο τμήμα Χημείου πλαισιωμένο από συνεργάτες επιστημονικής κατάρτισης που λειτουργεί σε μόνιμη βάση. Ειδικές δραστηριότητες έρευνας δεν υπήρξαν, αλλά περιλαμβάνονται στους μελλοντικούς σχεδιασμούς.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων

Δεν υπάρχουν

Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από την λήξη της κλειόμενης χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα στην εταιρεία που θα έπρεπε να αναφερθούν εδώ.

ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης 2017 έχουν ως κατωτέρω.
Ο συντελεστής ΜΚ επί του κόστους είναι 24%, ενώ ο συντελεστής ΜΚ επί πώλησης είναι 19%.
Μετά δε την αφαίρεση των εξόδων διαχείρισης απέμεινε καθαρό κέρδος 8.777,66 ευρώ.

Το Δ.Σ προτείνει να διανεμηθούν ως εξής:

Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	8.777,66
(+) ή (-) : Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών)	40.189,58
(+) ή (-) : Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00
(+) : Αποθεματικά προς διάθεση	0,00
Σύνολο	48.967,24
ΜΕΙΟΝ 1. Φόρος εισοδήματος	10.492,96
2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	
Κέρδη προς διάθεση	38.474,28

Η διάθεση των Κερδών γίνεται ως εξής:

1. Τακτικό αποθεματικό	311,61
8. Υπόλοιπο κερδών εις νέο	38.162,67
	38.474,28

Μη υπάρχοντος ετέρου θέματος λύεται η παρούσα και υπογράφεται ως έπεται.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΚΑΛΛΙΝΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΚΑΛΛΙΝΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ

ΚΑΛΛΙΝΗ ΜΑΡΙΑ ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ