

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

## ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

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 01.01.2016 - 31.12.2016.

### I. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2016 σε σύγκριση με την αντίστοιχη του 2015, κινήθηκαν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2016	31/12/2015	Ποσοστά επί του Κύκλου		Μεταβολή ποσοστού επί του ΚΕ
			Εργασιών 2016	2015	
Κύκλος εργασιών	248.457	251.774	100,00%	100,00%	-1,32%
Κόστος πωληθέντων	(224.979)	(230.496)	-90,55%	-91,55%	1,00%
<b>Μεικτό αποτέλεσμα</b>	<b>23.478</b>	<b>21.278</b>	<b>9,45%</b>	<b>8,45%</b>	<b>1,00%</b>
Έξοδα διάθεσης	(18.986)	(17.630)	-7,64%	-7,00%	-0,64%
Έξοδα διοίκησης	(293)	(272)	-0,12%	-0,11%	-0,01%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	190	229	0,08%	0,09%	-0,01%
Λοιπά κέρδη/ ζημιές	(149)	(337)	-0,06%	-0,13%	0,07%
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>4.240</b>	<b>3.268</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,30%</b>	<b>0,41%</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(775)	(593)	-0,31%	-0,24%	-0,08%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	1	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα/ έσοδα</b>	<b>(775)</b>	<b>(593)</b>	<b>-0,31%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>-0,08%</b>
			0,00%	0,00%	
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>3.465</b>	<b>2.676</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,33%</b>
Φόρος εισοδήματος	(1.128)	(982)	-0,45%	-0,39%	-0,06%
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>	<b>2.337</b>	<b>1.694</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,27%</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 2016

### 1. Κύκλος Εργασιών

Στον κύκλο εργασιών της Εταιρείας σημειώθηκε μείωση κατά € 3.317 χιλ. ή 1,32% 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	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Εμπορευμάτων	245.046	249.111	(4.065)	-1,63%
Υπηρεσιών	3.411	2.663	748	28,06%
<b>Σύνολο</b>	<b>248.457</b>	<b>251.774</b>	<b>(3.317)</b>	<b>-1,32%</b>

Η συνολική ποσότητα Καυσίμων σε μετρικούς τόνους που εμπορεύθηκε η Εταιρεία για την χρήση του 2016 σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου αναλύεται ως κάτωθι :

Κατηγορία Πωλήσεων	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Βενζίνες	103.449	99.653	3.796	3,81%
Πετρέλαιο Θέρμανσης	4.192	5.850	(1.658)	-28,34%
Πετρέλαιο Κίνησης	77.943	70.256	7.687	10,94%
Υγραέριο Κίνησης	4.393	4.284	109	2,56%
<b>Σύνολο</b>	<b>189.977</b>	<b>180.043</b>	<b>9.934</b>	<b>5,52%</b>

Η αύξηση στις συνολικές πωληθείσες ποσότητες προέρχεται κυρίως λόγω της αύξησης της ζήτησης για το πετρέλαιο κίνησης που συνεχίστηκε στο 2016.

### 2. Μεικτό κέρδος

Το μεικτό κέρδος της Εταιρείας διαμορφώθηκε στο ποσό των € 23.478 χιλ. έναντι € 21.278 χιλ. της προηγούμενης χρήσεως, αυξημένο κατά 10,33%.

### 3. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας παρουσιάζουν την πιο κάτω εξέλιξη μεταξύ των χρήσεων 2016 και 2015.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Έξοδα διάθεσης	18.986	17.630	1.356	7,69%
Έξοδα διοίκησης	293	272	21	7,75%
<b>Σύνολο</b>	<b>19.279</b>	<b>17.902</b>	<b>1.377</b>	<b>7,69%</b>

Οι λειτουργικές δαπάνες όπως φαίνεται από τον πιο πάνω πίνακα εμφανίζουν αύξηση κατά € 1.377 χιλιάδες ή 7,69 %. Η αύξηση των εξόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των λειτουργικών δαπανών που σχετίζονται με τη διάθεση του προϊόντος στον τελικό καταναλωτή και συνδέονται με την αύξηση των πωληθέντων ποσοτήτων.

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

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2016

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων	2.633	2.496	137	5,48%
Έξοδα για τη χρήση σημάτων	2.016	1.955	61	3,10%
Αμοιβές διαχειριστών πρατηρίων	9.412	8.630	782	9,06%
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.221	1.310	(89)	-6,79%
Λοιπά	3.997	3.511	486	13,84%
<b>Σύνολο</b>	<b>19.279</b>	<b>17.902</b>	<b>1.377</b>	<b>7,69%</b>

Η αύξηση των εξόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση μεταβλητών εξόδων, όπως των αμοιβών των διαχειριστών πρατηρίων και των εξόδων για τη χρήση σήματος που σχετίζονται άμεσα με την αύξηση των πωληθέντων ποσοτήτων καυσίμων που σημειώθηκε κατά την τρέχουσα χρήση.

### 4. Άλλα Λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	190	229	(39)	-17,03%
<b>Σύνολο</b>	<b>190</b>	<b>229</b>	<b>(39)</b>	<b>-17,03%</b>

### 5. Λοιπά Κέρδη/(Ζημιές)

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό Ποσό	Μεταβολή %
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(12)	(9)	(3)	33,33%
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	(137)	(328)	191	-58,23%
<b>Σύνολο</b>	<b>(149)</b>	<b>(337)</b>	<b>188</b>	<b>-55,79%</b>

### 6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η καθαρή δαπάνη που προέκυψε, αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 182 χιλ. Η μεταβολή αυτή αναλύεται κατά κατηγορία στον κατωτέρω πίνακα ως εξής:

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>				
- Έξοδα/Προμήθειες Τραπεζών	775	593	182	30,66%
<b>Σύνολο</b>	<b>775</b>	<b>593</b>	<b>182</b>	<b>30,66%</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>				
Έσοδα τόκων	-	(1)	1	-100,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>-100,00%</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 2016

### 7. Φόροι

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2016	31/12/2015	Μεταβολή ποσό	Μεταβολή %
Φόρος χρήσης	1.031	850	181	21,29%
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	66	27	39	144,44%
Τέλος επιτηδεύματος	56	115	(59)	-51,30%
Αναβαλλόμενος φόρος	(25)	(10)	(15)	150,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>1.128</b>	<b>982</b>	<b>146</b>	<b>14,87%</b>

Για τη χρήση 2016 προέκυψε φόρος εισοδήματος € 1.031 χιλιάδες ενώ για τη χρήση 2015 προέκυψε φόρος εισοδήματος € 863 χιλιάδες μειωμένος κατά € 13 χιλιάδες λόγω εκπτώσεων φόρων.

Ο φόρος εισοδήματος για τις χρήσεις 2016 και 2015 είναι υπολογισμένος με 29%.

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης της Εταιρείας προκύπτει αφού υπολογιστούν πάνω στο λογιστικό κέρδος οι κάτωθι φορολογικές επιδράσεις:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2016	31/12/2015
<b>(Ζημιές προ φόρων) / Κέρδη προ φόρων</b>	<b>3.465</b>	<b>2.676</b>
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	1.005	776
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων	66	27
Τέλος επιτηδεύματος	56	115
Έξοδα μη εκπεστέα φορολογικά	35	142
Λοιπά	(34)	(78)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.128</b>	<b>982</b>

### II. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η πορεία των εργασιών της Εταιρείας με βάση τα δεδομένα της νέας χρήσης 2017 είναι ανοδική δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών του πρώτου μήνα ανήλθε σε € 21.068 (Ιανουάριος 2016: € 17.916 χιλ.).

Ο όγκος πωλήσεων αναμένεται ανοδικός σε σχέση με το 2016, εφόσον δεν υπάρξει κάποια σημαντική αλλαγή στο γενικότερο οικονομικό περιβάλλον της χώρας. Ο κύκλος εργασιών αναμένεται ανοδικός, καθώς πέρα από τις αυξημένες ποσότητες επηρεάζεται και από τις τρέχουσες τιμές των καυσίμων που είναι υψηλότερες από το 2016.

### III. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ – ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Υπάρχει σε εξέλιξη πλάνο ανάπτυξης του δικτύου πρατηρίων με νέα πρατήρια πανελλαδικά, τα οποία θα παρέχουν στους καταναλωτές καύσιμα Shell και σε αρκετά από αυτά συμπεριλαμβάνεται παροχή υγραερίου κίνησης.

### IV. ΜΕΤΟΧΟΙ

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2016

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 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**

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στην διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα όπως αναφέρεται και κατωτέρω στην διαχείριση των επιμέρους κινδύνων, δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

## **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 κινδυνός 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 από τράπεζες εσωτερικού ή μέσω του Ομίλου από τράπεζες εξωτερικού. 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.

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2016

### Ποσά σε χιλ. €

	<b>31/12/2016</b>	<b>Λιγότερο από 1 έτος</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.755		322
	<b>31/12/2015</b>	<b>Λιγότερο από 1 έτος</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.398		327

## 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.

Η δέσμευση της Εταιρείας είναι η παροχή άριστων και ποιοτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε όλους τους πελάτες μας και η διαρκής βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών μας. Για το λόγο αυτό έχει αναπτύξει ένα μοναδικό και ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου της ποιότητας και της ποσότητας των καυσίμων, πραγματοποιώντας ποιοτικούς και ποσοτικούς ελέγχους με τους παρακάτω τρόπους:

#### Ποσοτικός έλεγχος

- Ειδικά εξοπλισμένα κινητά συνεργεία τα οποία εκτελούν προγραμματισμένες και αιφνιδιαστικές επισκέψεις στα πρατήρια σε όλη την Ελλάδα.
- Ηλεκτρονικός Ποσοτικός Έλεγχος με το προηγμένο «Smart Ring» στο πετρέλαιο θέρμανσης

#### Ποιοτικός έλεγχος

- Ειδικά εξοπλισμένα κινητά συνεργεία και περαιτέρω ανάλυση στα προηγμένα χημεία της μητρικής Coral Α.Ε. που πληρούν όλες τις σύγχρονες προδιαγραφές
- Μοριακός ιχνηθέτης διασφάλισης ποιότητας ο οποίος επιτρέπει την επαλήθευση της ταυτότητας του προϊόντος και των μοναδικών του χαρακτηριστικών

Επιπλέον, η Εταιρεία στοχεύοντας την διαρκή βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών της, το οποίο αποτελεί στρατηγική επιλογή, παρακολουθεί και μετράει συνεχώς το επίπεδο εξυπηρέτησης και ικανοποίησης στα πρατήρια μέσω των προγραμμάτων του «Μυστικού Επισκέπτη», που πραγματοποιείται από ανεξάρτητη εταιρεία, όσο και του προγράμματος «Πείτε μας την Γνώμη σας», όπου οι ίδιοι οι πελάτες αναφέρουν την εμπειρία επίσκεψης που είχαν στα πρατήρια.

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

## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκείσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2016

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. Οι διαδικασίες και οι λειτουργίες ολόκληρης της εφοδιαστικής αλυσίδας από την εγκατάσταση, τη μεταφορά, τα πρατήρια ΜΥΡΤΕΑ μέχρι τον πελάτη, είναι πλήρως πιστοποιημένα από ανεξάρτητους διεθνείς φορείς κατά τα πρότυπα ISO 9001 (Ποιότητα), ISO 14001 (Περιβάλλον) και OHSAS 18001 (Υγεία και Ασφάλεια).

### ΙΧ. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΕΙΚΤΕΣ

	2016	2015
<b>Απόδοση Ενεργητικού (ROA)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ενεργητικού	15,29%	13,04%
<b>Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)</b> <u>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους</u> Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	33,15%	35,96%
<b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση</b> <u>Ίδια Κεφάλαια</u> Σύνολο Υποχρεώσεων	85,55%	56,92%
<b>Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων</b> <u>Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως προ φόρων</u> Ίδια Κεφάλαια	49,15%	56,80%
<b>Περιθώριο Μεικτού Κέρδους</b> <u>Μικτά αποτελέσματα</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών	9,45%	8,45%
<b>Άμεσης Ρευστότητας</b> <u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό - Αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	129,92%	107,55%

### Χ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	31/12/2016	31/12/2015
<b>Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών :</b>		
Προς μητρική	215	197
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	34	35
<b>Σύνολο</b>	<b>249</b>	<b>232</b>
<b>Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:</b>		
Από μητρική	227.840	231.611
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.184	4.164
<b>Σύνολο</b>	<b>232.024</b>	<b>235.775</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.



## ΜΥΡΤΕΑ ΑΕ

Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της «Μυρτέα Ανώνυμος Εταιρεία Εμπορίου Αποθηκεύσεως Αντιπροσωπειών Πετρελαιοειδών και Παροχής Υπηρεσιών» Εταιρική χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2016

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

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2016	31/12/2015
<b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:</b>		
Από μητρική	635	187
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	140	-
<b>Σύνολο</b>	<b>775</b>	<b>187</b>
<b>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:</b>		
Προς μητρική	5.832	5.551
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	159	149
<b>Σύνολο</b>	<b>5.991</b>	<b>5.701</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 2016

Μαρούσι 10 Μαΐου 2017

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΧΑΤΖΟΠΟΥΛΟΣ

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΘΩΜΑΪΔΗΣ

**ΤΑ ΜΕΛΗ Δ.Σ.**

ΚΥΡΙΑΚΗ Σ. ΚΑΛΑΝΤΖΗ

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