

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ELECTRA HELLA`S ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΚΑΦΩΝ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ
ΤΗΣ 14ης ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2020**

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 117 παρ. 1 δ και ε του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευσή σας τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την 24^η διαχειριστική χρήση (1/6/2018-31/5/2019) με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε. Επισημαίνουμε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσης είναι οι τέταρτες που συντάχθηκαν κατ' εφαρμογή του νέου λογιστικού πλαισίου, το οποίο περιγράφεται στο Ν.4308/2014 (Ε.Λ.Π.).

1. Εξέλιξη των εργασιών – Οικονομική θέση της Εταιρείας:

Ο κύκλος εργασιών της κλεισμένης χρήσεως ανήλθε σε 3.070,2 χιλ. € έναντι 2.843,2 χιλ. € της προηγούμενης χρήσεως, παρουσίασε δηλαδή αύξηση κατά 7,99%. Ο συντελεστής μικτού κέρδους παρουσίασε ελαφρά μείωση, διαμορφούμενος σε 47,08% από 49,39%. Η μείωση αυτή οφείλεται στην διακύμανση της αναλογίας των εσόδων από παροχή υπηρεσιών (οι οποίες έχουν σημαντικά υψηλότερο περιθώριο κέρδους από το αντίστοιχο των πωλήσεων εμπορευμάτων) ως ποσοστό των συνολικών εσόδων της εταιρείας. Οι πωλήσεις των εμπορευμάτων παρουσίασαν αύξηση κατά 11,62% και το περιθώριο μικτού κέρδους αυτών παρουσίασε ελαφρά μείωση (περίπου 15,61% έναντι 16,58% στην προηγούμενη χρήση), ενώ τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αυξήθηκαν ελαφρώς κατά 2,39% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Οι λειτουργικές δαπάνες (διοίκησης και διάθεσης) κατά την κλειόμενη χρήση μειώθηκαν κατά 16,5 χιλ. € δηλαδή κατά 2,02% έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Οι πιστωτικοί τόκοι και τα συναφή έσοδα είναι μειωμένα κατά 84% έναντι της προηγούμενης χρήσης, ενώ οι χρεωστικοί τόκοι και τα συναφή έξοδα είναι μειωμένα κατά 4%.

Ως συνέπεια των ανωτέρω, τα καθαρά κέρδη (προ φόρων) της χρήσεως ανήλθαν σε 636,55 χιλ. €, έναντι 574,71 χιλ. €, δηλαδή σημείωσαν αύξηση (10,76%) σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Τα καθαρά κέρδη της χρήσεως, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε 445,19 χιλ. € έναντι 404,16 χιλ. €, δηλαδή παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 10,15%. Τα μετά από φόρους κέρδη χρήσης παρουσιάζουν αντίστοιχη μεταβολή με τα προ φόρων κέρδη.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (κυρίως ενσώματα πάγια) ανέρχονται σε 193.730,53 € έναντι 179.628,51 € της προηγούμενης χρήσης.

Το κυκλοφορούν ενεργητικό ανέρχεται σε ποσό 1.753.266,21 € έναντι ποσού 1.710.194,18 €.

Το σύνολο της Καθαρής Θέσης της εταιρείας ανέρχεται σε 1.552.227,94 € έναντι 1.507.038,05 €. Στο ποσό των καθαρών αποτελεσμάτων χρήσεως μετά από φόρους (445.189,89 €), αν προστεθεί το υπόλοιπο προηγούμενης χρήσεως του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον» (1.318.075,81 €) και αφαιρεθούν τα διανεμηθέντα στην προηγούμενη χρήση μερίσματα (400.000,00 €), τότε απομένουν κέρδη προς διάθεση 1.363.265,70 €, τα οποία προτείνουμε να διανεμηθούν ως εξής:

Μερίσματα πληρωτέα	EYPΩ	450.000,00
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον	EYPΩ	<u>913.265,70</u>
Σύνολο	EYPΩ	1.363.265,70

Κατά την διάρκεια της χρήσης, δεν υπήρξε καμία διαφοροποίηση στο μετοχικό κεφάλαιο και τη μετοχική σύνθεση της εταιρείας.

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρείας θεωρείται, δεδομένης της οικονομικής κατάστασης, ικανοποιητική και ο ισολογισμός της κλειόμενης χρήσεως ανταποκρίνεται πλήρως σε αυτή.

Αριθμοδείκτες αποδοτικότητας

	31/05/19		31/05/18	
<u>Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων</u>	<u>638.700,79</u>	20,80%	<u>576.084,95</u>	20,26%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	3.070.213,42		2.843.174,13	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας, χωρίς το συνυπολογισμό των πιστωτικών και χρεωστικών τόκων και του φόρου εισοδήματος.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά φόρων</u>	<u>445.189,89</u>	14,45%	<u>404.161,68</u>	14,21%
Σύνολο εσόδων	3.081.011,71		2.844.217,84	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με

τα συνολικά της έσοδα, λαμβάνοντας υπ' όψιν και τη φορολογική επιβάρυνση.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/05/19</u>		<u>31/05/18</u>	
Σύνολο καθαρής θέσης	<u>1.552.227,94</u>	438,36%	<u>1.507.038,05</u>	440,51%
Σύνολο υποχρεώσεων	354.096,02		342.111,86	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

			1.507.038,0	
Σύνολο καθαρής θέσης	<u>1.552.227,94</u>	79,72%	<u>5</u>	79,74%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.946.996,74		1.889.822,69	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Σύνολο Κυκλοφορούντων στοιχείων	<u>1.753.266,21</u>	495,14%	<u>1.710.194,18</u>	499,89%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	354.096,02		342.111,86	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την ρευστότητα της εταιρείας.

2. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας:

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της εταιρείας και η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα.

3. Ακίνητα της Εταιρείας - Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία έχει την έδρα της, στο ιδιόκτητο ακίνητο επί της οδού Λ. Συγγρού 246, στην Καλλιθέα Αττικής.

Τα ιδιόκτητα γραφεία της αγοράστηκαν με το 6522/27.2.1997 Συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών Κων/νας Σταυροπούλου και αποτελούνται από: 1) Γ' όροφος επιφανείας 107,59 τ.μ με συνιδιοκτησία επί του οικοπέδου 210/1000, 2) Αποκλειστική χρήση δώματος του Δ' ορόφου, επιφανείας 73,14 τ.μ., 3) Τρεις θέσεις στάθμευσης στο υπόγειο του κτιρίου: την Ρ6 επιφανείας 12,15 τ.μ. με συντελεστή επί του οικοπέδου 2/1000, την Ρ7 επιφανείας 12,15 τ.μ. με συντελεστή επί του οικοπέδου 2/1000 και την Ρ8 επιφανείας 12,15 τ.μ με συντελεστή επί του οικοπέδου 4/1000. Η συνολική επιφάνεια του οικοπέδου είναι 218,65 τ.μ. και στην εταιρεία αναλογούν 47,67 τ.μ. (218,65*218/1000).

Επίσης, με το υπ' αριθ. 19627/02.12.2013 Συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών κας Σαζώνη Μαρίας, περιήλθε στην ιδιοκτησία της εταιρείας ακίνητο

(γραφείο) επιφανείας 52,31τ.μ. επί του 8^{ου} ορόφου κτιρίου στην οδό Ι.Καρυφύλλη στη Θεσσαλονίκη.

Η Εταιρεία λειτουργεί ένα υποκατάστημα στο μισθωμένο ακίνητο επί των οδών Δοϊράνης και Σκρα 6 στην Καλλιθέα.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η δραστηριότητα της ELECTRA HELLA'S A.E. ενέχει **εμπορικό κίνδυνο**, λαμβάνοντας υπόψη τον έντονο ανταγωνισμό στην αγορά των ανταλλακτικών αυτοκινήτου. Το διευρυμένο πελατολόγιο, οι μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες και η ποιότητα της παρεχόμενης εξυπηρέτησης και των εμπορευόμενων ανταλλακτικών αποτελούν το ισχυρό όπλο της Εταιρείας στην αντιμετώπιση του ανταγωνισμού.

Ο **πιστωτικός κίνδυνος** είναι ιδιαίτερα σημαντικός στην αγορά των ανταλλακτικών αυτοκινήτου και γενικότερα του εμπορίου. Οι συνθήκες της Ελληνικής πιστωτικής αγοράς τα τελευταία χρόνια έχουν δημιουργήσει ένα περιοριστικό πλαίσιο, με μειωμένα όρια πιστώσεων και αυξημένο κόστος δανεισμού. Η Εταιρεία είναι απόλυτα συνεπής στις υποχρεώσεις της, χάρις την κερδοφόρο λειτουργία της και την ισχυρή κεφαλαιακή της διάρθρωση. Είναι χαρακτηριστικό ότι δεν υπάρχουν τραπεζικά δάνεια, ενώ οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους προμηθευτές και το Ελληνικό Δημόσιο διατηρούνται σε χαμηλό επίπεδο και υπερκαλύπτονται από τα χρηματικά διαθέσιμά της.

Ο κίνδυνος **επισφαλών απαιτήσεων** είναι επίσης σημαντικός στην Ελληνική αγορά και ειδικότερα στον κλάδο δραστηριοποίησης της εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθώντας διαρκώς την πορεία των απαιτήσεων της προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει την εμφάνιση επισφαλειών. Οι επισφαλείς απαιτήσεις είναι περιορισμένες και καλύπτονται πλήρως από αντίστοιχες προβλέψεις απομείωσης.

Η Εταιρεία δεν διενεργεί πράξεις σε συνάλλαγμα και έτσι δεν είναι εκτεθειμένη σε **συναλλαγματικό κίνδυνο**.

Ευρύτερα, η Εταιρεία εκτίθεται στους κινδύνους που απορρέουν από τη γενικότερη οικονομική συγκυρία που υφίσταται στην Ελληνική αγορά, αλλά και στις συνθήκες της παγκόσμιας αγοράς.

5. Προσωπικό – διαχείριση ανθρωπίνων πόρων

Η ELECTRA HELLA'S A.E. απασχολεί στις 31/5/2019 12 υπαλλήλους. Τηρεί απόλυτα τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και μεριμνά για τη διαρκή επιμόρφωση των εργαζομένων και την ασφάλεια τους. Όλοι οι εργαζόμενοι αντιμετωπίζονται ισότιμα, χωρίς να γίνονται διακρίσεις οποιουδήποτε είδους.

6. Περιβαλλοντική ευθύνη

Το αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρείας δεν συνεπάγεται σημαντικές περιβαλλοντικές οχλήσεις. Η εταιρεία φροντίζει για την ορθολογική διαχείριση των πάσης φύσεως αναλωσίμων (ανακύκλωση γραφικής ύλης κλπ) και για την απόρριψη των τυχόν ακατάλληλων αποθεμάτων σε πιστοποιημένους φορείς διαχείρισης.

7. Άλλα σημαντικά γεγονότα:

Από την λήξη της κλεισμένης χρήσεως (31/5/2019) και μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως, πρέπει να αναφερθεί ως σημαντικό γεγονός η διακοπή από 01.01.2020 της εμπορικής συνεργασίας (σύμβασης αντιπροσωπείας) της Εταιρείας μας με την Κοινοπραξία BEHR – HELLA. Αναμένεται σημαντική πτώση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας κατά το επόμενο έτος 2020. Κατά τα άλλα δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν και η όλη πορεία των εργασιών της εταιρείας βαίνει ομαλά.

Αυτά είναι με λίγα λόγια κύριοι μέτοχοι τα αποτελέσματα και οι δραστηριότητες της εταιρείας κατά τη χρήση και παρακαλούμε με τη ψήφο σας να τα εγκρίνετε μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της 31-05-2019 και ακόμη να απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τη χρήση αυτή.

Καλλιθέα, 14 Οκτωβρίου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

ΤΕΘΗΚΕ ΥΠΟΓΡΑΦΗ-ΕΤΑΙΡ.ΣΦΡΑΓΙΔΑ

Ελένη Π.Δαμάσκου, Πρόεδρος Δ.Σ.

ΤΕΘΗΚΕ ΥΠΟΓΡΑΦΗ

Ευτύχιος Χωριατάκης Αντ/δρος & Διευθ.Σύμβ.