



ΒΑΠ – ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΚΟΥΓΙΟΣ ΑΒΕΕ

ΑΓΙΑ ΒΑΡΒΑΡΑ - ΚΟΣΚΙΝΟΥ

ΤΗΛ. 2241062100-62700

ΤΗΛ. ΚΕΝΤΡΟ: 2241060710

E MAIL:



ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ Νο 268 ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΚΟΥΓΙΟΣ Α.Β.Ε.Ε.

Στη Ρόδο σήμερα 30η Απριλίου 2015, ημέρα Τετάρτη και ώρα 6η απογευματινή, συνήλθαν τα μέλη του Δ.Σ., στα γραφεία της εταιρείας στην περιοχή Τσαϊρι Ρόδου, για να αποφασίσουν επί των κάτωθι θεμάτων:

Θέμα 1^ο : Έγκριση των ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2014 και κατάρτιση της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

Θέμα 2^ο : Σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης την 30 Ιουνίου 2015, ημέρα Τρίτη και ώρα 20.30 στα γραφεία της εταιρείας μας.

Παρόντες : Κουγιός Βασίλειος του Παντελή, Πρόεδρος του Δ.Σ.
Τσίγκος Στέργος του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος Δ.Σ.
Κουγιός Παντελής του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Τσίγκος Παντελής του Ιωάννη, Μέλος Δ.Σ.
Ματσαμάς Γεώργιος του Σάββα, Μέλος Δ.Σ.

Ήτοι άπαντα τα μέλη

Επί του 1ου Θέματος

Λαβών τον λόγο ο πρόεδρος του Δ.Σ. κ ανέλυσε προς τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. τους λογαριασμούς του συνταχθέντος Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2013 ο οποίος περιλαμβάνει την διαχείριση 01/01/2013 μέχρι 31/12/2013 και παράσχει κάθε επεξήγηση επί των λογαριασμών, αφού διάβασε τον συνταχθέντα Ισολογισμό 31/12/2013.

Επακολούθησε διεξοδική συζήτηση μεταξύ των μελών του Δ.Σ. επί όλων των θεμάτων που απασχολούν την εταιρία εγκρίνοντας τις οικονομικές καταστάσεις και ακολούθως επεξεργάστηκαν τη σύνταξη της έκθεσης επί των πεπραγμένων του Δ.Σ. κατά την χρήση 2014 προς την Τακτική Γεν. Συνέλευση.

Κατά την συνεδρίαση αυτή παρατίθεται η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.06.2015

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΒΑΠ ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΚΟΥΓΙΟΣ ΑΒΕΕ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

Ρόδος 30 Απριλίου 2015

Κύριοι,

Σας συγκαλέσαμε σε Τακτική Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας, για να σας εκθέσουμε τα στοιχεία για την πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρίας χρήση που κλείνει στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και να υποβάλουμε στην έγκρισή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις που προκύπτουν κατά το κλείσιμο αυτής.

1) ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ Η ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ

Η Εταιρία σας κατά την χρήση που έκλεισε πραγματοποίησε καθαρό τζίρο μειωμένο κατά 6,16% στα € 12.082.223,14 έναντι € 12.875.138,78 κατά την προηγούμενη χρήση.

Το μικτό περιθώριο κέρδους μας ήταν 34,47%, ενώ την προηγούμενη χρήση ανερχόταν σε 34,15%

Το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης 2014, ανέρχεται σε € 585.758,72 έναντι € 957.449,38 της χρήσης 2013, δηλαδή μειωμένο κατά 38,82%

2) ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η εταιρία διαθέτει το εξής υποκατάστημα
Υποκατάστημα στην περιοχή ΑΓ.ΒΑΡΒΑΡΑ-ΤΣΑΙΡΙ που χρησιμοποιείτε ως εργοστάσιο παραγωγής μπύρας.

3) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

α. Κίνδυνοι Αγοράς

1) Συναλλαγματικός κίνδυνος .

Δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι ασήμαντες

2) Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος, με την έννοια ότι οι τιμές αγοράς των εμπορευμάτων μας έχουν συμφωνηθεί με τις προμηθεύτριες εταιρίες. Η αγορά που δραστηριοποιούμαστε προβλέπεται να είναι σταθερή για την χρήση του 2015

3) Επιτοκίου και εύλογης αξίας.

Τα επιτόκια με τα οποία δανειζόμαστε είναι μεταβλητά σε συνάρτηση με το Euribor και δεν κάνουμε χρήση σύνθετων προϊόντων (παραγώγων) και ως εκ τούτου ο κίνδυνος είναι μικρός

β. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων.

Η εταιρία δεν διατρέχει κάποιο άμεσο πιστωτικό κίνδυνο ,διότι η είσπραξη των ενήμερων υπολοίπων γίνεται κανονικά. Για τις καθυστερημένες επισφαλείς απαιτήσεις γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες για την είσπραξη τους.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της εταιρίας να αποπληρώσει πλήρως ή εγκαίρως τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της.

Σύμφωνα με το δείκτη κάλυψης των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων από το κυκλοφορούν ενεργητικό, η ρευστότητα της εταιρίας βρίσκεται σε πολύ

ικανοποιητικά επίπεδα και στη χρήση 2014 και αποπληρώθηκε σημαντικό μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

δ. Κίνδυνος επιτοκίου ταμειακών ροών

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας δεν αναμένεται να επηρεαστούν διότι εκτιμούμαι ότι υπάρχει σταθερότητα στην αγορά επιτοκίου (EURIBOR) και γενικότερα στην αγορά που δραστηριοποιούμαστε και συνεπώς η ρευστότητα μας δεν θα επηρεαστεί σημαντικά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

4) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στη συνέχεια, παραθέτουμε πίνακα σύγκρισης της χρήσης που έκλεισε 2014 με την προηγούμενη χρήση 2013, όπου εμφανίζεται η στατική και δυναμική εικόνα της Εταιρίας σας, όπως αυτή προκύπτει από τους βασικούς δείκτες οικονομικής διάρθρωσης, απόδοσης-αποδοτικότητας και διαχειριστικής πολιτικής.

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ / I.K.	%	<u>2014</u>	<u>2013</u>
α/ Οικονομικής Διάρθρωσης			
.Κυκλοφ. Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού		54,81%	53,69%
.Ιδια Κεφάλαιο / Σύνολο Υποχρεώσεων		357,01	232,89
.Ιδια Κεφάλαιο / Πάγιο Ενεργητικό		%	%
.Κυκλοφ.Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρ.		173,45	151,52
		%	%
		421,94	251,00
		%	%
β/ Απόδοσης και Αποδοτικότητας			
.Καθαρά Αποτ. Χρήσ. προ φόρων / Ίδια Κεφάλαιο		3,19%	5,56%
.Μικτά Αποτελέσματα/ Πωλήσεις Αποθ. & Υπηρεσιών		34,47%	34,15%
γ/ Διαχειριστικής Πολιτικής			
. Αποθέματα /Κόστος πωληθέντων Χ365		97ημ	96ημ
. Απαιτήσεις από Πελάτες&επιταγές/ Πωλήσεις Αποθεμάτων και Υπηρεσιών x 365		150ημ	148ημ
Προμηθευτές&Επιταγές / πωλήσεις Χ360		16ημ	15ημ

5)ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟ ΤΟΜΕΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Επίσης σας αναφέρουμε ότι δεν υπήρξε δραστηριότητα της Εταιρίας κατά τη χρήση 2014 στους τομείς έρευνας και ανάπτυξης .

6)ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της Έκθεσης μας πέρα από αυτά που αναφέρονται στον κίνδυνο ρευστότητας.

7)ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Το σύνολο του προσωπικού ανήλθε σε 116 άτομα κατά την παρούσα χρήση ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν 110 άτομα. Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά θέματα.

Η Εταιρία λοιπόν, θα συνεχίσει και τη νέα χρήση 2015 τον αγώνα για την επιτυχία μιας υγιούς ανάπτυξης ,τόσο σχετικά με τον κύκλο εργασιών όσο και τα αποτελέσματα με συγκράτηση των εξόδων στα επίπεδα του πληθωρισμού και μεγιστοποίηση του περιθωρίου κέρδους της.

8)Αναφορά και πρόσθετες εξηγήσεις για τα ποσά που αναφέρονται στους ετήσιους λογαριασμούς.

Α/ Ο ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Το Ενεργητικό (και Παθητικό) του Ισολογισμού της 31.12.2014 ανέρχεται σε € 23.540.307,23 έναντι € 24.660.012,82 της 31.12.2013.

Σχετικά με το πάγιο Ενεργητικό συνοψίζουμε εκ του προσαρτήματος και των σχετικών λογαριασμών ως ακολούθως:

Επενδύσεις : Οι νέες επενδύσεις της χρήσεως, ανέρχονται συνολικά σε € 1.263.992,60 Οι αποσβέσεις ανήλθαν σε 2.014.423,13

Σχετικά με το κυκλοφορούν Ενεργητικό, σημειώνουμε τα ακόλουθα :

Αποθέματα Τα αποθέματα μειώθηκαν κατά 5,36% κυρίως λόγω της μείωσης των πρώτων υλών-υλικών συσκευασίας και των ειδών συσκευασίας στο τέλος της χρήσης

Λογαριασμοί Απαιτήσεων Πελατών :

Π.Χ. Οι «Μεταχρονολογημένες επιταγές» παρουσίασαν αύξηση κατά 19,62%,ενώ οι επιταγές σε καθυστέρηση μειώθηκαν κατά 22,77% στη χρήση του 2014.

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας : Τα "Διαθέσιμα" παρουσιάζουν μια αύξηση της τάξεως του 27,00% σε σχέση με το 2013.

Σχετικά με το Παθητικό συνοψίζουμε τα παρακάτω :

Ιδια Κεφάλαια : Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται σε 2.260.105 μετοχές των € 2,93 εκάστη, ήτοι € 6.622.107,65 .

Υποχρεώσεις :Π.Χ. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσιάζουν μείωση λόγω καταβολής των δόσεων του ομολογιακού δανείου που συνάφθηκε στη χρήση 2009.Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις παρουσιάζουν μείωση κατά 42,03% σε σχέση

με το 2013 λόγω της μείωσης των υποχρεώσεων σε φόρους-τέλη και του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Στην παρούσα χρήση ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ανήλθε σε € 1.462.449,78 ποσό μειωμένο κατά € 1.564.433,17 και οι πιστωτές σε € 11.110,66 ποσό μειωμένο κατά € 28.097,85 σε σχέση με το 2013.

Η περαιτέρω ανάλυση των βασικών αρχών σύνταξης του Ισολογισμού παρέχεται στο προσάρτημα του Ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2014.

B/ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα κέρδη ανήλθαν σε € 585.758,72 μειωμένα κατά 38,82% σε σχέση με το 2013 λόγω της μείωσης των πωλήσεων κατά 6,16 % στη χρήση 2014.

Τα "έξοδα διοικητικής λειτουργίας" παρουσιάζουν αύξηση κατά 8,17 % λόγω της αύξησης των εξόδων μισθοδοσίας στη χρήση 2014, ενώ τα "έξοδα λειτουργίας διαθέσεως" παρουσιάζουν μείωση κατά 3,42 % λόγω της μείωσης των αμοιβών και έξοδα τρίτων και των παροχών σε τρίτους στην παρούσα χρήση

Τα "χρηματοοικονομικά έσοδα" της Εταιρίας στη χρήση 2014 ανήλθαν σε € 527,82 ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα σε € 197.884,55

Κύριοι Μέτοχοι,

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω παρακαλούμε όπως εγκρίνεται τις οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε.

Με εκτίμηση

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΚΟΥΓΙΟΣ Π.ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της παραπάνω Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας «ΒΑΠ ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΚΟΥΓΙΟΣ Ανώνυμος Βιοτεχνική και Εμπορική Εταιρεία» η οποία αποτελείται από πέντε (5) σελίδες με τις Οικονομικές Καταστάσεις για τις οποίες χορηγήσαμε έκθεση ελέγχου με ημερομηνία 2 Ιουνίου 2015

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Παναγιώτης Βαρβιτσιώτης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19861
Q.A.S.Ορκωτοί
Ελεγκτές Λογιστές ΕΠΕ
ΑΜ. ΣΟΕΛ Ε 151

Επί του 2ου Θέματος

Επί του θέματος αυτού ο Πρόεδρος πληροφορεί τα μέλη ότι σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας έχουν την υποχρέωση σύγκλησης των Μετόχων της εταιρείας σε Ετήσια Γενική Συνέλευση για να συζητήσουν και να λάβουν αποφάσεις σε διάφορα θέματα αρμοδιότητας της και προτείνει τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης την 30 Ιουνίου 2015, ημέρα Τρίτη και ώρα 20.30 στα γραφεία της εταιρείας μας.

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

- 1 Υποβολή και έγκριση του Ισολογισμού της εταιρικής χρήσης 2014 (01/01/2014 έως 31/12/2014) μετά των επ' αυτού εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή.
- 2 Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2014 (01/01/2014 έως 30/12/2014),
- 3 Διορισμός Ορκωτού Λογιστή για τη χρήση 2015 (01/01/2015 έως 31/12/2015) και ορισμός αμοιβής αυτού,
- 4 Έγκριση αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2014
- 5 Προέγκριση αμοιβών μέλους Διοικητικού Συμβουλίου
- 6 Διάθεση κερδών
- 7 Διάφορα άλλα θέματα και ανακοινώσεις

Μετά από διαλογική συζήτηση το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα ανωτέρω θέματα της ημερήσιας διάταξης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και όρισε ως

ημερομηνία σύγκλησης την 30η Ιουνίου 2015 ημέρα Τρίτη και ώρα 20.30 στα γραφεία της εταιρείας μας και εξουσιοδότησε την Πρόεδρο του Δ.Σ. να προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας για τη νομότυπη σύγκληση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Μη υπάρχοντος ετέρου θέματος λύεται η συνεδρίαση.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΚΟΥΓΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ.