

ΕΚΘΕΣΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
Α.Ε. ΚΟΙΝΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΙΣΠΡΑΞΕΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ (Κ.Τ.Ε.Λ.) ΑΣΤΙΚΩΝ
ΓΡΑΜΜΩΝ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΑΡ.Μ.ΑΕ.55357/92/Β/03/22 - ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.33640433000
Της 5^{ης} Σεπτεμβρίου 2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρεία, υποβάλλουμε συνημμένως στη συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της δέκατης πέμπτης διαχειριστικής χρήσης (01/01/2018-31/12/2018) και παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Συνοπτικές Πληροφορίες

Η εταιρεία μας δραστηριοποιείται στον κλάδο των μεταφορών. Κύριο αντικείμενο της δραστηριότητας της αποτελεί η εκτέλεση του μεταφορικού έργου της αστικής συγκοινωνίας της Κέρκυρας. Κύριος στόχος της εταιρίας μας είναι η εκπλήρωση του συγκοινωνιακού έργου των αστικών επιβατικών μεταφορών προσώπων στην αστική περιοχή της Κέρκυρας, παρέχοντας υψηλού-ποιοτικού επιπέδου υπηρεσίες προς το επιβατικό κοινό. Η εταιρία μας εκσυγχρονίζει συνεχώς τον στόλο των λεωφορείων της και παρέχει ποικίλες ηλεκτρονικές - ψηφιακές υπηρεσίες προς εξυπηρέτηση του επιβατικού κοινού.

Επιδόσεις, Στόχοι, Στρατηγικές και Χρηματοοικονομική Θέση της εταιρείας.

Η ελληνική οικονομία φαίνεται να έχει αφήσει πίσω της τα χειρότερα και να εμφανίζει πλέον σταθεροποιητικές και ελαφρώς ανοδικές τάσεις. Το γεγονός αυτό χαιρετίζεται ως ιδιαίτερα θετικό ύστερα από σχεδόν μια δεκαετία βαθιάς ύφεσης. Σημειώνουμε δε ότι λόγω της φύσης των εργασιών της Εταιρείας, οι εργασίες μας είναι απόλυτα συνυφασμένες με τις εξελίξεις στην ελληνική αγορά και δεν υπάρχει ουσιαστικός τρόπος διαφοροποίησης ώστε να μειωθούν οι δυσμενείς επιπτώσεις λόγω αρνητικών εξελίξεων στην αγορά αυτή.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι της Εταιρείας από την έκθεση στην ελληνική αγορά είναι οι εξής:

- Η μείωση των μετακινήσεων των πολιτών λόγω μειωμένης αγοραστικής δύναμης και η αύξηση της ανεργίας.
- Η αύξηση των τιμών των καυσίμων
- Μείωση της αξίας των συμβάσεων με το Ελληνικό Δημόσιο λόγω περικοπής δαπανών από τον προϋπολογισμό.
- Η μείωση της ρευστότητας της Εταιρείας και η περιορισμένη πρόσβαση σε τραπεζικό δανεισμό

Σημειώνουμε εξάλλου ότι σημαντικό λόγο στην εξέλιξη των εργασιών μας παίζει η τουριστική κίνηση στην αγορά της Κέρκυρας. Η τουριστική σαιζόν του 2018 ήταν εξαιρετικά καλή και ευελπιστούμε ότι και για το 2019 θα επαναληφθεί η ίδια εικόνα. Σημειώνουμε ωστόσο ότι η τουριστική κίνηση εξαρτάται από πλήθος μεταβλητών που είναι παντελώς εκτός δυνατότητας επηρεασμού από εμάς.

Τέλος, η εταιρία μας βελτιώνοντας συνεχώς τις παρεχόμενες υπηρεσίες της προς το επιβατικό κοινό με συνεχή ανανέωση του στόλου των λεωφορείων, την εκπαίδευση του προσωπικού την πύκνωση των δρομολογίων όπου χρειάζεται, προσδοκά στην αύξηση των χρηστών των μέσων μαζικής μεταφοράς και συνάμα την αύξηση του κύκλου εργασιών της.

Σχετικά με την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, αναφέρουμε:

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως (01/01/2018-31/12/2018) ανήλθε σε 3.861.419,20 ευρώ σε σύγκριση με αυτόν της προηγούμενης χρήσεως (01/01/2017-31/12/2017) 3.577.422,81 είναι αυξημένος κατά 283.996,39 ευρώ ή 7,94% περίπου, τα λοιπά συνήθη έσοδα ανήλθαν σε 263.573,49 ευρώ ενώ τα έσοδα κεφαλαίων ανήλθαν σε 426,28 ευρώ.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε στο ποσό των 3.317.708,32 ευρώ και τα, λοιπά έξοδα και ζημιές ανήλθαν στο ποσό των 36.676,65 ευρώ.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως ήταν θετικά και τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν στο ποσό των 771.034,00 ευρώ.

2. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η πραγματική θέση της εταιρείας είναι η παρακάτω.

Τα ίδια Κεφάλαια (κονδύλι Α του παθητικού) την 31/12/2018, ανέρχονταν στο ποσό των ΕΥΡΩ 1.377.654,60 αναλυόμενο ως εξής:

Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο.....	359.616,00
ΠΛΕΟΝ ΑΙΙ Επιχορηγ.Παγ.Επενδ.(Εισφ.Άρθρου 13Ν.2963/2001)...	10.422,10
Τακτικό Αποθεματικό.....	141.483,55
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέον.....	501.718,70
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέον.....	<u>364.414,25</u>
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΝ 31/12/2018.....	<u>1.377.654,60</u>

Οπότε τα ίδια κεφάλαια σε σύγκριση με αυτά της 31/12/2017 ευρώ 1.091.908,17 είναι αυξημένα κατά ευρώ 285.746,43 ή 26,17% περίπου. Η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων οφείλεται κυρίως στις παρακάτω μεταβολές:

A) Στις μεταβολές των επιχορηγήσεων για επενδύσεις του άρθρου 13 του Ν.2963/2001 με αύξηση ευρώ 125.574,23 και μείωση κατά ευρώ 116.221,55 που μεταφέρθηκαν στο κονδύλι Κρατικές επιχορηγήσεις στις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις του Παθητικού του Ισολογισμού.

B) Στην αύξηση του Τακτικού Αποθεματικού κατά 26.406,25 ευρώ και της αλγεβρικής διαφοράς του κονδυλίου, Αποτελέσματα εις νέο των χρήσεων 2018 και 2017.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρίας για τις χρήσεις 2018 και 2017 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης.

	2018		2017	
<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	771.314,42	33,71%	<u>898.004,60</u>	35,57%
Σύνολο ενεργητικού	2.288.028,13		2.524.835,46	
<u>Σύνολο Ενσωμ. & Άυλων παγίων</u>	862.434,71	37,69%	<u>972.551,86</u>	38,52%
Σύνολο ενεργητικού	2.288.028,13		2.524.835,46	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	1.377.654,60	156,51%	<u>1.091.908,17</u>	77,84%
Σύνολο υποχρεώσεων	880.256,87		1.402.810,63	
<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	880.256,87	38,47%	<u>1.402.810,63</u>	55,56%
Σύνολο παθητικού	2.288.028,13		2.524.835,46	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	1.377.654,60	60,21%	<u>1.091.908,17</u>	43,25%
Σύνολο παθητικού	2.288.028,13		2.524.835,46	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	1.377.654,60	90,83%	<u>1.091.908,17</u>	67,12%
Σύνολο μη Κυκλοφορούντων	1.516.713,71		1.626.830,86	
<u>Σύνολο Κυκλοφορούντων</u>	771.314,42	132,97%	<u>898.004,60</u>	90,93%
Βραχ/σμες υποχρεώσεις	580.076,86		987.625,62	

Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές.

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες βασικές λογιστικές αρχές.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως. (Ιστορικό κόστος).

Οι αποσβέσεις όλων των πάγιων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση τις διατάξεις του Ν.4172/2013.

Οι υποχρεώσεις δεν έχουν προθεσμία εξόφλησης μεγαλύτερη του έτους και γι' αυτό έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των βραχυπροθέσμων.

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις των οποίων η προθεσμία είσπραξης να είναι μεγαλύτερη του έτους πέραν των εγγυήσεων ευρώ 4.729,00 που εμφανίζονται στο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων " Δάνεια και Απαιτήσεις" των μη κυκλοφορούντων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας

Κατά την τρέχουσα χρήση προβλέπεται ικανοποιητική πορεία των εργασιών της εταιρείας μας υπό την προϋπόθεση ότι θα υπάρξει αύξηση της τουριστικής κίνησης στην Κέρκυρα.

4. Κατεχόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα

Εταιρικά μερίδια σε αξία κτήσεως ευρώ.....	500.000,00
Πρόκειται για θυγατρική κατά 100% της εταιρίας μας ιδρυθείσα το 2012 η οποία δραστηριοποιήθηκε το 2016. Συμμέτοχες μας σε αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς.....	150.000,00
ΣΥΝΟΛΟ.....	650.000,00

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Δεν υπάρχει.

6. Ακίνητα της εταιρείας

Δεν υπάρχουν.

Αλλά έχουν γίνει έργα διαμορφώσεως οικοπέδου εγκαταστάσεων που βρίσκεται στην οδό Λεωφόρο Επτανήσου Μεγαλομάτα Κουλίνες ιδιοκτησίας των αδελφάτων του Δήμου Κέρκυρας το οποίο το έχουμε μισθώσει και το χρησιμοποιούμε ως σταθμό διανυκτερεύσεως των λεωφορείων της εταιρίας μας.

ΑΞΙΑ ΕΡΓΩΝ		
ΔΙΑΜΟΡΦ. ΓΗΠΕΔΩΝ ΤΡΙΤΩΝ	ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΗ ΑΞΙΑ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
9.862,20	8.406,12	1.456,08
ΑΞΙΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΗ ΑΞΙΑ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
89.845,48	74.913,90	14.931,58

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η Εταιρεία μας στο πλαίσιο της προσέγγισής μας στην εταιρική υπευθυνότητα, αναγνωρίζουμε και ιεραρχούμε συστηματικά τα περιβαλλοντικά θέματα που συνδέονται με τις δραστηριότητες μας και τα οποία ενδέχεται να προκαλούν αρνητικές επιδράσεις στο φυσικό περιβάλλον. Αναγνωρίζουμε την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύουμε σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Η διαρκής βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων, η πρόληψη της ρύπανσης, η εφαρμογή της αρχής της προφύλαξης και η τήρηση της κείμενης νομοθεσίας, αποτελούν διαχρονική δέσμευση της Διοίκησης της Εταιρείας.

Στη προσπάθειά μας να μειώσουμε το ποσοστό των ρύπων που παράγουμε, εκσυγχρονίζουμε συνεχώς το στόλο των λεωφορείων μας και εκπαιδεύουμε το προσωπικό μας σχετικά με την περιβαλλοντική ηθική και την ευθύνη τους, διοργανώνοντας σεμινάρια για την συνεχή επιμόρφωσή του.

Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός την προστασία του περιβάλλοντος και αφετέρου την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

Τέλος, υποστηρίζουμε περιβαλλοντικές ενέργειες και πρωτοβουλίες με τη συμμετοχή ή την ενθάρρυνση συμμετοχής σε αυτές με σκοπό την προστασία του περιβάλλοντος.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Στο πλαίσιο της προσέγγισής μας στην εταιρική υπευθυνότητα, αναγνωρίζουμε και ιεραρχούμε συστηματικά τα θέματα που σχετίζονται με την εργασία και τα ανθρώπινα δικαιώματα και συνδέονται με τις δραστηριότητες μας. Προσεγγίζουμε μεθοδικά τα σημαντικά θέματα που σχετίζονται με τα εργασιακά και τα ανθρώπινα δικαιώματα που έχουμε αναγνωρίσει με σκοπό να περιορίσουμε τις αρνητικές επιδράσεις που μπορεί να προκύψουν από μη

ορθή διαχείριση τους, και να αυξήσουμε το περιθώριο οφέλους προς τα ενδιαφερόμενά μας μέρη από το σωστό χειρισμό τους.

Η συνεχής εκπαίδευση βασικός πυλώνας ανάπτυξης του ανθρώπινου δυναμικού. Στην Εταιρεία είναι διάχυτη η αντίληψη πως το όραμα για σταθερή βελτίωση των επιχειρηματικών και εργασιακών επιδόσεων συνδέεται άμεσα με τη συνεχή αναβάθμιση των ικανοτήτων και των δεξιοτήτων.

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών: Η βασική αξία της εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η αξία, τα προσόντα και η απόδοση των ατόμων συνιστούν τους βασικούς λόγους ανάθεσης πιο σύνθετων και απαιτητικών ρόλων του οργανογράμματος, ενώ χαρακτηριστικά που σχετίζονται με το φύλο, την ηλικία, τη θρησκεία, την καταγωγή, το χρώμα, ή τις πεποιθήσεις των υποψηφίων δεν αποτελούν λόγους προτίμησής τους ή αποκλεισμού τους έναντι συνυποψηφίων τους.

Η εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία: Στην εταιρεία δραστηριοποιείται το σωματείο εργαζομένων το οποίο και αποτελεί το επίσημο όργανο εκπροσώπησης των εργαζομένων που όλοι έχουν το δικαίωμα να συμμετέχουν.

γ) Υγιεινή και ασφάλεια, συστήματα εκπαίδευσης: Η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντική προτεραιότητα στο περιβάλλον της εταιρείας. Στα πλαίσια της διαφύλαξης της ασφάλειας και της υγείας των εργαζομένων, έχει ορίσει Τεχνικό Ασφάλειας και Ιατρό Εργασίας, προκειμένου να διερευνώνται πιθανοί κίνδυνοι που υπάρχουν στους χώρους εργασίας και να προτείνονται μέτρα αποφυγής τους. Η προστασία της υγείας και της ασφάλειας σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης συνιστούν ζητήματα ύψιστης σημασίας και προτεραιότητας. Η Εταιρεία μεριμνά για τη δημιουργία εργασιακού περιβάλλοντος με συνθήκες ικανές και ευχάριστες για εργασία. Επίσης, η εταιρεία παρέχει στους εργαζόμενους δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη εφαρμόζοντας μεθόδους εκπαίδευσης, αξιολόγησης και ανταμοιβής, ώστε να εξασφαλίζει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα για συνεχή εξέλιξη και ανάδειξη των ικανοτήτων τους.

Ανάλυση Κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Για κάθε πελάτη ορίζονται πιστωτικά όρια και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων, τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα και ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αξιολογείται από ανύπαρκτος έως εξαιρετικά χαμηλός, αφενός μεν διότι όλες οι συναλλαγές μας διενεργούνται σε Ευρώ, αφετέρου δε, διότι δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα.

Λοιποί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι προερχόμενοι από άμεσα από τη λειτουργία της εταιρείας που να επηρεάζουν την καλή της πορεία το 2019 δεν υπάρχουν.

Πιθανοί κίνδυνοι οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική ανάπτυξη της επιχείρησης, μπορεί να προέλθουν μόνο από εξωτερικούς παράγοντες.

Ενδεικτικά ως τέτοιοι αναφέρονται:

- Καθίζηση της αγοράς εξαιτίας της συνεχιζόμενης ύφεσης της ελληνικής οικονομίας,
- Τα επιπλέον μέτρα που θα ληφθούν θα μειώσουν περαιτέρω το διαθέσιμο εισόδημα και πιθανόν να επηρεάσουν τις μετακινήσεις των πολιτών.

Εφοδιαστική αλυσίδα.

Οι αγορές των αναλωσίμων και ανταλλακτικών των παγίων, αποτελούν μετά τις δαπάνες της μισθοδοσίας του προσωπικού μας, τα κύρια κόστη της εταιρίας μας. Η εταιρία μας συνεργάζεται με γνωστές και αξιόπιστες εταιρείες για την προμήθεια πετρελαίου κίνησης των λεωφορείων μας και ανταλλακτικών. Τα κριτήρια της συνεργασίας μας με όλες εταιρίες βασίζονται στην ποιοτική παροχή υπηρεσιών και αγαθών, στον συνεχή έλεγχο της ποιότητας και τιμής της αγοράς, στην συνέπεια, αξιοπιστία και φερεγγυότητα. Οι αρχές αυτές γίνονται σεβαστές και από όλους τους προμηθευτές μας, γεγονός το οποίο μας έχει οδηγήσει σε μακροχρόνιες και σταθερές συνεργασίες.

7. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31/12/2018 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση την πορεία των εργασιών της.

Κέρκυρα, 30/07/2019
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Αλέξανδρος Αβραμιώτης

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνουμε ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από (8) σελίδες , είναι αυτή που αναφέρουμε στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 1 Αυγούστου 2019

Κέρκυρα, 1 Αυγούστου 2019
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΕΠΑΜΕΙΝΩΝΔΑΣ Ν.ΓΚΙΠΑΛΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24051

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125