

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΝΟΤΟΥ Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΑΠΟ 01/01/2016 ΕΩΣ 31/12/2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 18^{ης} εταιρικής χρήσης 1.1 - 31.12.2016 της εταιρίας μας, τις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Κατά την 18^η χρήση ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε σε ποσό ευρώ 258.270,81 έναντι ποσού ευρώ 235.200,00, επήλθε δηλαδή αύξηση κατά 9,94% περίπου. Τα συνολικά έσοδα της εταιρείας ανήλθαν στο ποσό ευρώ 258.270,81 έναντι ποσού ευρώ 259.126,05 την προηγούμενη χρήση, επήλθε δηλαδή μείωση της τάξης του 0,33%.

Η χρήση που έληξε την 31/12/2016 έκλεισε με κέρδη ποσού ευρώ 42.180,92 έναντι ζημιών ποσού ευρώ 160.388,28 την 31/12/2015. Το μικτό αποτέλεσμα ανήλθε σε ευρώ 92.324,18 που αντιστοιχεί σε 35,74% επί των πωλήσεων. Οι αποσβέσεις της χρήσεως ανήλθαν σε ποσό ευρώ 165.946,63 έναντι 313.242,49 την προηγούμενη χρήση.

Τα διαθέσιμα της εταιρείας κατά την 31/12/2016 ανέρχονται σε 16.713,57 ευρώ.

Στη χρήση 2016 απασχολήθηκε σε προσωπικό ένα άτομο.

Κατά τη χρήση 2016 δεν πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις σε πάγια στοιχεία.

Σε σχέση με λοιπούς κινδύνους παρατηρούμε τα εξής:

✓ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι όλες οι συναλλαγές της είναι σε Ευρώ. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι στην παρούσα φάση δεν υφίσταται κίνδυνος και συνεχώς δεν θα έπρεπε να υιοθετηθούν μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

✓ **Πιστωτικός κίνδυνος**

Οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις.

Η εταιρεία το 2016 όπως και κατά την προηγούμενη χρήση δεν δημιούργησε νέες δανειακές υποχρεώσεις.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αποτελείται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των μέσων.

✓ **Κίνδυνος τιμών χρεογράφων**

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων.

✓ **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η υφιστάμενη χρηματοοικονομική διάρθρωση όπως και η απρόσκοπτη εξέλιξη των δραστηριοτήτων Εταιρείας δεν προδιαγράφουν ισχυρό και συστηματικό κίνδυνο ρευστότητας. Η Εταιρεία σήμερα παρουσιάζει ισχυρή κεφαλαιουχική διάρθρωση.

✓ **Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Λόγω του ότι η Εταιρεία δεν έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιαδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Στο παθητικό υφίστανται υποχρεώσεις της Εταιρείας σε τραπεζικές χρηματοδοτήσεις (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια).

Οικονομική θέση της εταιρείας

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016 έχουν ως εξής:

1. Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	597.473,80	652.802,81
Σύνολο Ενεργητικού	1.603.611,06	1.824.886,70
Ποσοστό	37,26%	35,77%

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε Κυκλοφορούν Ενεργητικό.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	892.534,41	1.058.481,04
Σύνολο Ενεργητικού	1.603.611,06	1.824.886,70
Ποσοστό	55,66%	58,00%

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε Πάγιο Ενεργητικό.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή Θέση	1.171.026,70	1.128.845,78
Σύνολο Υποχρεώσεων	425.459,08	688.915,64
Ποσοστό	275,24%	163,86%

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Σύνολο Υποχρεώσεων	425.459,08	688.915,64
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.603.611,06	1.824.886,70
Ποσοστό	26,53%	37,75%

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει τη δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή Θέση	1.171.026,70	1.128.845,78
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.603.611,06	1.824.886,70
Ποσοστό	73,02%	61,86%

Ο ανωτέρω δείκτης δείχνει τη δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή Θέση	1.171.026,70	1.128.845,78
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	892.534,41	1.058.481,04
Ποσοστό	131,20%	106,65%

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	597.473,80	652.802,81
	425.459,08	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	425.459,08	688.915,64
Ποσοστό	140,43%	94,76%

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Κεφάλαιο Κινήσεως	172.014,72	-36.112,83
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	597.473,80	652.802,81
Ποσοστό	28,79%	-5,53%

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).

2. Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Μικτό αποτέλεσμα	92.324,18	-78.042,49
Κύκλος εργασιών	258.270,81	235.200,00
Ποσοστό	35,75%	-33,18%

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

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	42.239,07	-160.309,68
Κύκλος εργασιών	258.270,81	235.200,00
Ποσοστό	16,35%	-68,16%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Αποτέλεσμα προ φόρων	42.180,92	-160.388,28
Σύνολο Εσόδων	258.270,81	259.126,05
Ποσοστό	16,33%	-61,90%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Σχέση	31/12/2016	31/12/2015
Αποτέλεσμα προ φόρων	42.180,92	-160.388,28
Καθαρή Θέση	1.171.026,70	1.128.845,78
Ποσοστό	3,60%	-14,21%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η επιχείρηση διενεργεί επισκευές και συντηρήσεις στα πάγια της ώστε να μειώνει τους ρύπους προς το περιβάλλον.

Εργασιακά θέματα

Η επιχείρηση αποτελεί μία οργάνωση με κοινωνικά στοιχεία. Σε προσωπικό απασχολήθηκαν κατά μέσο όρο 1 άτομο και δαπανήθηκαν για αμοιβές και έξοδα προσωπικού ποσό ευρώ 2.490,06.

Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Στον τομέα της έρευνας δεν επιδόθηκε η εταιρεία λόγω της φύσεως των δραστηριοτήτων της.

Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Διαθέσιμο συνάλλαγμα η εταιρεία δεν έχει.

Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρεία δεν διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Έχοντας υπόψη τα παραπάνω, παρακαλούμε κύριοι Μέτοχοι όπως εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας της 31/12/2016.

Χανιά, 7 Αυγούστου 2017

**Με εντολή Διοικητικού Συμβουλίου,
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος**

ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΣΑΡΑΒΕΛΑΚΗΣ

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από έξι (6) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 09/08/2017.

**Αθήνα, 9 Αυγούστου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**



**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΒΑΣ. ΤΡΙΜΠΟΝΙΑΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14941
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125**