

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΚΕΚΗ ΑΕ
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ 397301000
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2019
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2019 - 31/12/2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2019 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης και βασικές αξίες

Η ΚΕΚΗ ΑΕ έχει μία μακρόχρονη παρουσία στον χώρο της εισαγωγής και εμπορίας εργαστηριακού ιατροτεχνολογικού εξοπλισμού στην ελληνική επικράτεια. Ειδικότερα, τα είδη που η εταιρεία προωθεί και υποστηρίζει επιστημονικά και τεχνικά στην ελληνική αγορά περιλαμβάνουν αυτόματους βιοχημικούς αναλυτές, ανοσολογικούς αναλυτές για την εκτέλεση εξειδικευμένων αναλύσεων καθώς και αναλώσιμα και αντιδραστήρια τα οποία παράγονται από μεγάλους οίκους κατασκευής, μεταξύ των οποίων οι THERMO FISHER SCIENTIFIC, BRAHMS, MICROGENICS, κα. Οι πελάτες μας περιλαμβάνουν ιδιωτικά μικροβιολογικά εργαστήρια και διαγνωστικά κέντρα, κλινικές καθώς και δημόσια Γενικά και Πανεπιστημιακά Νοσοκομεία και Κέντρα Υγείας.

Οι βασικές αξίες της εταιρείας περιλαμβάνουν :

- την προσπάθεια για συνεχή βελτίωση
Η βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών και η κατά το δυνατόν μεγαλύτερη ικανοποίηση των πελατών μας από τα παρεχόμενα προϊόντα και υπηρεσίες μας επιδιώκονται συστηματικά μέσω :
 - της αύξησης της αποτελεσματικότητας εξυπηρέτησης των πελατών μας (πχ αποτελεσματικότητα και ταχύτητα στην επίλυση τεχνικών προβλημάτων)
 - της βελτίωσης της αξιοπιστίας και συνέπειας των διαδικασιών που ακολουθούμε (σταθερό επίπεδο παρεχόμενων υπηρεσιών, συστηματική εκπαίδευση ανθρώπινου δυναμικού)
 - της αύξησης της ευελιξίας μας (παροχή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, ανταπόκριση σε έκτακτα περιστατικά)
- την διατήρηση ενός ευχάριστου, δημιουργικού και ασφαλούς χώρου εργασίας για το προσωπικό της εταιρείας.
- την τήρηση των δεσμεύσεών μας προς τους συνεργάτες και προμηθευτές μας και τη συμμόρφωσή στις απαιτήσεις της νομοθεσίας
- την βελτίωση της περιβαλλοντικής μας επίδοσης

Η δέσμευσή της διοίκησης για παροχή προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας έχει καταστήσει την ποιότητα επίκεντρο της προσπάθειας που καταβάλλεται από κάθε τμήμα του οργανισμού μας και πρωτεύοντα άξονα διαμόρφωσης των διαδικασιών και λειτουργιών της εταιρείας και υλοποιείται μέσω της ενεργής συμμετοχής όλων των εμπλεκόμενων μερών και της στενής παρακολούθησης και περιοδικής ανασκόπησης της αποτελεσματικότητας του συστήματος και των επιμέρους λειτουργιών της εταιρείας.

2. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Ο Κύκλος Εργασιών της κλειόμενης χρήσης ανήλθε σε 2.384.503,14 ευρώ έναντι 2.184.644,77 ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση 199.858,37 ευρώ ή 9,15 %.

Τα κέρδη προ φόρων της κλειόμενης χρήσης ανήλθαν σε 796.311,53 ευρώ έναντι 551.606,13 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

3. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2019 κρίνεται ικανοποιητική. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
<u>Κυκλοφορούντα περ.στοιχεία</u>	<u>4.164.515,08</u>	70,38%	<u>3.823.317,17</u>	67,94%
Σύνολο ενεργητικού	5.916.799,28		5.627.704,93	
<u>Μη κυκλοφορούντα περ.στοιχεία</u>	<u>1.752.284,20</u>	29,62%	<u>1.804.387,76</u>	32,06%
Σύνολο ενεργητικού	5.916.799,28		5.627.704,93	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

<u>Σύνολο καθαρής θέσης</u>	<u>5.260.744,47</u>	1.274,95%	<u>5.189.132,03</u>	1.313,23%
Σύνολο υποχρεώσεων	412.624,40		395.142,49	
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.				

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>412.624,40</u>	6,97%	<u>395.142,49</u>	7,02%
Σύνολο παθητικού	5.916.799,28		5.627.704,93	
<u>Σύνολο καθαρής θέσης</u>	<u>5.260.744,47</u>	88,91%	<u>5.189.132,03</u>	92,21%
Σύνολο παθητικού	5.916.799,28		5.627.704,93	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

<u>Σύνολο καθαρής θέσης</u>	<u>5.260.744,47</u>	300,22%	<u>5.189.132,03</u>	287,58%
Μη κυκλοφορούντα περ.στοιχεία	1.752.284,20		1.804.387,76	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

<u>Κυκλοφορούντα περ.στοιχεία</u>	<u>4.164.515,08</u>	1.009,28%	<u>3.823.317,17</u>	967,58%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	412.624,40		395.142,49	

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
<u>Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων</u>	<u>628.932,33</u>	26,38%	<u>523.515,59</u>	23,96%
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	2.384.503,14		2.184.644,77	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των τόκων.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>796.311,53</u>	28,17%	<u>551.606,13</u>	23,22%
--	-------------------	--------	-------------------	--------

Σύνολο εσόδων

2.827.145,47

2.375.786,48

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	796.311,53	15,14%	551.606,13	10,63%
Σύνολο καθαρής θέσης	5.260.744,47		5.189.132,03	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	1.479.041,23	62,03%	1.334.484,04	61,08%
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	2.384.503,14		2.184.644,77	

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

Τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας έχουν ως κατωτέρω:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2019
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	6.1	0,00
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	744.835,53
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	10.506,53
Επενδύσεις σε ακίνητα		
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία		
Λοιπά ενσώματα στοιχεία		
Σύνολο		755.342,06
Άυλα πάγια στοιχεία		
Δαπάνες ανάπτυξης		
Υπεραξία		
Λοιπά άυλα	6.2	15.155,39
Σύνολο		15.155,39
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	6.3	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις		
Χρεωστικοί τίτλοι		
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις		
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		974.809,90
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		
Διαθέσιμα για πώληση		
Στοιχεία προοριζόμενα για αντιστάθμιση		
Λοιπά		6.976,85
Σύνολο		981.786,75
Αναβαλλόμενοι φόροι		
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		1.752.284,20
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		
Εμπορεύματα		238.550,04
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία (Αποθ.)		

Προκαταβολές για αποθέματα		
Λοιπά αποθέματα		
Σύνολο		238.550,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	7.2.1	397.158,70
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου		3.865,33
Λοιπές απαιτήσεις	7.2.2	949.709,70
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		0,00
Προπληρωμένα έξοδα		0,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		1.127.584,25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.2.3	1.447.647,06
Σύνολο		3.925.965,04
Σύνολο κυκλοφορούντων		4.164.515,08
Σύνολο Ενεργητικού		5.916.799,28

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2019
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο		33.374,00
Υπέρ το άρτιο		
Καταθέσεις ιδιοκτητών		
Ίδιοι τίτλοι		
Σύνολο		33.374,00
Διαφορές εύλογης αξίας		
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		
Διαφορές αξίας διαθέσιμων για πώληση		
Διαφορές αξίας στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών		
Σύνολο		0,00
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		417.751,17
Αφορολόγητα αποθεματικά		85.763,27
Αποτελέσματα εις νέο		4.723.856,03
Σύνολο		5.227.370,47
Συναλλαγματικές διαφορές		
Σύνολο καθαρής θέσης		5.260.744,47
Προβλέψεις		
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	8.2	43.430,41
Λοιπές προβλέψεις	8.2	200.000,00
Σύνολο		243.430,41
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα Δάνεια		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Κρατικές επιχορηγήσεις		
Αναβαλλόμενοι φόροι - Υποχρέωση		
Σύνολο		0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		836,87
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων		0,00

δανείων		
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.2.1	227.320,42
Φόρος εισοδήματος		78.608,52
Λοιποί φόροι και τέλη		56.495,79
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		16.032,21
Λοιπές υποχρεώσεις	9.2.2	33.019,41
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		311,18
Έσοδα επόμενων χρήσεων		0,00
Σύνολο		412.624,40
Σύνολο Υποχρεώσεων		412.624,40
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		5.916.799,28

Ως προς τα αποτελέσματα χρήσεως πρέπει να αναφέρουμε τα εξής :

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Σημ.	31/12/2019
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	2.384.503,14
Κόστος πωλήσεων	-905.461,91
Μικτό Αποτέλεσμα	1.479.041,23
Λοιπά συνήθη έσοδα	142.520,25
Έξοδα διάθεσης	-303.562,25
Έξοδα διοίκησης	-396.599,75
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)	-7.920,60
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	0,00
Κέρδη και ζημίες από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	0,00
Λοιπά έξοδα και ζημίες	-411.471,83
Λοιπά έσοδα και κέρδη	126.925,28
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	628.932,33
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	173.196,80
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-5.817,60
Αποτέλεσμα προ φόρων	796.311,53
Φόροι εισοδήματος	-256.463,09
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	539.848,44

4. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρει ότι η εταιρεία ανταποκρίθηκε αρκετά ικανοποιητικά μέχρι σήμερα στις αντιξοότητες και προκλήσεις του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος των τελευταίων ετών που επηρέασαν και το χώρο της υγείας. Η πορεία της εταιρείας δεν αναμένεται να σημειώσει αξιοσημείωτες μεταβολές εκτός εάν η πανδημία του κορωνοϊού εξελιχτεί σύμφωνα με κάποιο από τα απεισιδόξα σενάρια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι η εταιρεία πρέπει να παραμείνει σε κατάσταση ετοιμότητας και συνεχούς επιφυλακής.

5. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία συμμετέχει στο κεφάλαιο ανώνυμης εταιρείας με ποσοστό 74,60%.

6. Ακίνητα της εταιρείας

Η εταιρεία έχει αποφασίσει να προχωρήσει στην εξαγορά του ακινήτου που ευρίσκεται στο Δήμο της Νέας Ιωνίας και επί της οδού Βυζαντίου 145 βάσει της υπ' αριθμ. 1610/27-04-2007 Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης με την εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η διαδικασία αυτή βρίσκεται σε εξέλιξη και μέχρι να ολοκληρωθεί η εταιρεία δεν έχει στην κυριότητά της ακίνητα.

7. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

8. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Δεν συντρέχει αυτή η περίπτωση.

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

Ο κορωνοϊός εξελίχτηκε σε πανδημία επιφέροντας επιπτώσεις που ακόμη, σήμερα, είναι αδύνατο να προσδιοριστούν και να αξιολογηθούν στο σύνολό τους.

10. Κυριότεροι κίνδυνοι

Η εταιρεία εκτίθεται σε πολύ μικρό ποσοστό σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι οποίοι προέρχονται από την αγορά (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς). Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές. Η εξελισσόμενη πανδημία κορωνοϊού αυξάνει τον κίνδυνο δεδομένου ότι στην παρούσα φάση δεν υπάρχει αξιόπιστη πρόβλεψη για την περαιτέρω εξέλιξη και την έκβαση της πανδημίας.

Κίνδυνος από μεταβολές τιμών αγορών

Η εταιρεία θεωρητικά αντιμετωπίζει μικρό κίνδυνο σημαντικής ανόδου των τιμών αγορών. Η πανδημία κορωνοϊού ενδέχεται να αυξήσει τον εν λόγω κίνδυνο καθώς και να επηρεάσει τα κόστη μεταφορών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας του ισολογισμού. Οι συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από συναλλαγές της είναι ασήμαντες.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει ικανοποιητική διασπορά του πελατολογίου της με συνέπεια να υπάρχει και διασπορά του πιστωτικού κινδύνου. Η εταιρεία διατηρεί τμήμα πιστωτικού ελέγχου το οποίο παρακολουθεί την εξέλιξη της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την διασφάλιση της είσπραξης αυτών. Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αποτυπώνεται στον λογαριασμό προβλέψεων του ισολογισμού.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά τον κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλίσει την επάρκεια διαθεσίμων κεφαλαίων προς κάλυψη των βραχυπρόθεσμων δεσμεύσεων της.

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων.

11. Εργασιακά θέματα

Η εταιρεία έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές, ικανό και καταρτισμένο προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντά του.

Δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στους τομείς της ασφάλειας των εργαζομένων, σε συνεργασία με τον υπεύθυνο Τεχνικό Ασφαλείας, σύμφωνα και με την ισχύουσα νομοθεσία.

12. Περιβαλλοντικά θέματα

Αναφορικά με περιβαλλοντικά θέματα, η εταιρεία έχει προβεί

- σε προσδιορισμό και καταγραφή των περιβαλλοντικών πλευρών και επιπτώσεων των βασικών δραστηριοτήτων της εταιρείας
- σε αξιολόγηση των διαδικασιών και πολιτικών της σε σχέση με το σύνολο των περιβαλλοντικών πλευρών και επιπτώσεων
- σε καταγραφή του νομοθετικού πλαισίου για τις ως άνω δραστηριότητες

με στόχο την ελαχιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και τη συμμόρφωση προς την κείμενη νομοθεσία.

Με την πεποίθηση ότι η διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπό κρίση εταιρική χρήση υπήρξε συνετή και επιμελής έχουμε την τιμή να θέσουμε υπό την κρίση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως τον Ισολογισμό της χρήσεως που έληξε την 31-12-2019 μαζί με το κατά νόμο προσάρτημα και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Νέα Ιωνία, 8 Ιουλίου 2020
Κατ' εντολή του Δ.Σ.

Αθανάσιος Λιολιάκης
Πρόεδρος του Δ.Σ.