

2^η ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2014

ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η εταιρεία K. Kythreotis Holdings Public Ltd ('η Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 11 Δεκεμβρίου 1970, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και στις 3 Φεβρουαρίου, 2000, μετατράπηκε από ιδιωτική σε δημόσια.

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή και διάθεση αμμοχαλίκων για χρήση στην οικοδομική βιομηχανία. Είναι η μητρική εταιρεία του Συγκροτήματος, έχοντας ως εξαρτημένες τις εταιρείες K. Κυθραιώτης - Σκυρόδεμα Λίμιτεδ και Κύθρομακ (Ασφάλτινκ) Λίμιτεδ με ποσοστό 100%. Η κύρια δραστηριότητα της K. Κυθραιώτης - Σκυρόδεμα Λίμιτεδ είναι η παραγωγή και διάθεση σκυροδέματος στην οικοδομική βιομηχανία. Η κύρια δραστηριότητα της Κύθρομακ (Ασφάλτινκ) Λτδ είναι τα τεχνικά κατασκευαστικά έργα καθώς και η συμμετοχή της κατά 1/3 σε εταιρεία παραγωγής ασφαλτικού σκυροδέματος.

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Για καλύτερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού η ανασκόπηση αυτή πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31/12/2013 καθώς και με την εξαμηνιαία οικονομική έκθεση για την περίοδο που έληξε στις 30/06/2014.

Το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 έδειξε μειωμένη ζημία σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 20,0% ενώ το ποσοστό μικτού κέρδους ήταν 2,8% σε σχέση με ποσοστό μικτής ζημιάς 1,8% κατά το περσινό αντίστοιχο τρίμηνο. Το αποτέλεσμα μετά τη φορολογία παρουσιάζει ζημιά 11,1% στον κύκλο εργασιών σε σχέση με 25,1% κατά το περσινό αντίστοιχο τρίμηνο.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αλλαγές στα κύρια στοιχεία στον ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων

	Τρίμηνο μέχρι 30/9/2014	Τρίμηνο μέχρι 30/9/2013	Εννιάμηνο μέχρι 30/9/2014	Εννιάμηνο μέχρι 30/9/2013
	€'000	€'000	€'000	€'000
Κύκλος Εργασιών	1.705	1.420	5.586	5.986
Κόστος πωλήσεων	(1.658)	(1.446)	(5.497)	(5.960)
Μικτή (ζημιά) / κέρδος	47	(26)	89	26
Έξοδα Διαχείρισης και Πωλήσεων	(253)	(291)	(809)	(944)
Ζημιά μετά τη φορολογία	(190)	(356)	(758)	(1.272)
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)	(0,4)	(0,8)	(1,8)	(3,0)

Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών κατά το Τρίτο Τρίμηνο του 2014 παρουσιάζει αύξηση κατά 20%. Η αύξηση παρουσιάζεται στο τομέα οδοποιίας και στο τομέα ετοίμου σκυροδέματος ως συνέπεια διεκπεραίωσης συγκεκριμένων έργων στα οποία είχαμε επιτυχή προσφοροδότηση.

Μικτό κέρδος

Κατά το Πρώτο Τρίμηνο του 2014 παρουσιάζεται μικτό κέρδος 2,8% σε σχέση με μικτή ζημιά 1,8% το αντίστοιχο Τρίμηνο του 2013 με βελτιώσεις σε όλους τους τομείς δραστηριότητας του Συγκροτήματος.

Έξοδα Διαχείρισης και Πωλήσεων

Τα έξοδα διαχείρισης και πωλήσεων παρουσιάζουν μείωση 13,1% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό τρίμηνο κυρίως ως αποτέλεσμα της πολιτικής περιορισμού όλων των εξόδων.

Ζημιά μετά τη φορολογία

Η μειωμένη ζημιά μετά τη φορολογία είναι αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης στον κύκλο εργασιών που οφείλεται στους παράγοντες που περιγράφονται πιο πάνω.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 01/07/2014 ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ

ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΠΟΡΟΙ

Η ρευστότητα του Συγκροτήματος παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα. Η ροή μετρητών από λειτουργικές δραστηριότητες είναι αρνητική λόγω αρνητικών αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης. Το Συγκρότημα συνεχίζει επίσης την αποπληρωμή υφιστάμενων χρηματοδοτικών υποχρεώσεων του, και έχει προβεί σε περιορισμένες αγορές νέων στοιχείων παγίου ενεργητικού.

ΜΗ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΕΣ Ή ΕΚΤΑΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Δεν υπήρξαν μη επαναλαμβανόμενες ή έκτακτες δραστηριότητες κατά την υπό ανασκόπηση περίοδο.

ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ο αριθμός των εκδομένων μετοχών παρέμεινε στις 42.450.000 συνήθεις μετοχές με ονομαστική αξία €0,17.

Το συνολικό συμφέρον μετόχων μειώθηκε κατά το σύνολο της ζημιάς. Η εσωτερική αξία στις 30/09/2014 ήταν 32,2 σεντ ανά μετοχή.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Τα κύρια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι τα μετρητά στις τράπεζες, οι επενδύσεις και οι εμπορικοί χρεώστες. Οι κύριες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρείας είναι οι τραπεζικές διευκολύνσεις, τα δάνεια και οι εμπορικοί πιστωτές. Οι κυριότεροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες που εκτίθεται το Συγκρότημα και η Εταιρεία αναφέρονται πιο κάτω και οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος 2013 (Σημείωση 10):

- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος αγοράς
- Κίνδυνος επιτοκίων

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ

Συνεχίζει να επικρατεί αβεβαιότητα ως προς την εξέλιξη του οικονομικού περιβάλλοντος στην Κύπρο.

Η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση, σε συνδυασμό με τον αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας, επηρεάζει:

- την ικανότητα της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να λάβουν νέα δάνεια με όρους παρόμοιους προηγούμενων συναλλαγών τους,
- την ικανότητα των εμπορικών και άλλων οφειλετών της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους
- την ικανότητα της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να έχουν ικανοποιητικό κύκλο εργασιών για να διατηρούν την ίδια παραγωγική δυναμικότητα και να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους σε πελάτες.

Με τις παρούσες συνθήκες δεν είναι δυνατή ασφαλής πρόβλεψη όλων των εξελίξεων που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, ενδεχομένως να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές και στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει τα αναγκαία δυνατά μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και τη διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων στις εργασίες του που έχει επιφέρει η διαμορφωθείσα κατάσταση, που βαίνει επιδεινούμενη ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις προοπτικές ανάκαμψης των δραστηριοτήτων του κατασκευαστικού τομέα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί θετικά την ικανότητα των εταιρειών του Συγκροτήματος να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες.

ΟΥΣΙΩΔΗ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Δεν υπήρξαν ουσιώδη γεγονότα και συναλλαγές, πέραν από τις συνήθεις εργασίες του Συγκροτήματος, που να είχαν αντίκτυπο στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Πέραν από τις συνήθεις εμπορικές συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Συγκροτήματος που για το Τρίτο Τρίμηνο του 2014 ανέρχονταν σε €168.989 σε σχέση με €108.723 το αντίστοιχο Τρίμηνο του 2013 και τις συμβάσεις εργοδοσίας των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων όπως περιγράφονται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας για το 2013, δεν υπήρξαν ουσιώδεις συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων.

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Με βάση τις μέχρι τώρα ενδείξεις και τις προοπτικές που διαφαίνονται στον τομέα των κατασκευών, τα λειτουργικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος κατά το τρέχον έτος αναμένεται να είναι στα ίδια επίπεδα σε σχέση με εκείνα του έτους 2013 λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης. Επιδιώκεται περαιτέρω βελτίωση του λειτουργικού κόστους.

Λεμεσός
10 Νοεμβρίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο
της K. Kythreotis Holdings Public Limited