

“ΜΕΝΑCO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.”
ΕΔΡΑ 2^ο ΧΙΛ. ΣΥΜΜΑΧΙΚΗΣ ΙΩΝΙΑΣ - ΩΡΑΙΟΚΑΣΤΡΟΥ
ΑΡ. Μ.Α.Ε40922/62/Β/98/0157

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΜΕΝΑCO ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 30/06/2005
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2004 (6η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ), ΑΠΟ 1/1/2004 – 31/12/2004

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή, σύμφωνα με το άρθρο 43Α παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του Π.Δ. 409/86, να σας υποβάλουμε συνημμένα, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας μας, για την έκτη εταιρική χρήση 2004, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1-1-2004 έως 31-12-2004 και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Δ. Σ. πορεία της, την αμέσως επόμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας

Ο κύκλος εργασιών για το 2004, αυξήθηκε κατά € 676.746,05 ή ποσοστό 54,78 % περίπου σε σύγκριση με τον αντίστοιχο τζίρο του 2003. Ωστόσο δεν ήταν αντίστοιχη η αύξηση του αποτελέσματος καθώς πραγματοποιήθηκε αύξηση κατά 52,15 % του κόστους πωληθέντων του έτους 2004 συγκρινόμενο με το κόστος του 2003. Επιπλέον τα Γ.Β.Ε. (λειτουργίας διοίκησης και διάθεσης) της εταιρίας αυξήθηκαν κατά 24,42% το έτος 2004 σε σχέση με το έτος 2003.

Οι αποσβέσεις χρήσεως το έτος 2004 ήταν € 33.330,27 αυξημένες κατά 39,08% σε σχέση με της χρήσης 2003. Η εταιρεία έκανε χρήση των μειωμένων συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με Π.Δ. 299/4-11-2003 Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ήταν € 43.322,89 σημαντικά αυξημένα, λόγω των αυξημένων πιστώσεων των πελατών.

Τα τελικά καθαρά αποτελέσματα χρήσης 2004 ήταν κερδοφόρα ποσού € 10.080,22

2. Οικονομική θέση της εταιρίας

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρίας είναι ικανοποιητική και πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλεισμένης χρήσεως .

Τα συνοπτικά μεγέθη του ισολογισμού της 31/12/2004 είναι :

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	5.428,65
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	339.846,29
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	491.108,91

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	867.064,12
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	21.515,96
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ	18.000,00

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.742.963,93

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ	300.000,00
ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤ. ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	228.246,52
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	26.498,56
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	-52.228,37
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡ.	1.240.447,22
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ	0,00

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.742.963,93

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

Το έτος 2005 προβλέπεται να συνεχιστεί η αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας σε ποσοστό 20-25% και βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους κατά 35% περίπου. Η εταιρεία προβλέπεται να επανέλθει σε ποσοστό μικτού κέρδους που να πλησιάζει το 14%. Τα Γ.Β.Ε. θα αυξηθούν με ρυθμό χαμηλότερο της αύξησης του κύκλου εργασιών της εταιρείας σε ποσοστό 8-10%. Για την επίτευξη των αναφερόμενων στόχων έχουν ληφθεί ήδη μέτρα περιορισμού του κόστους παραγωγής. Κατά το έτος 2005 η εταιρεία αναμένεται να αυξήσει τα θετικά αποτελέσματα χρήσεως.

Για την επίτευξη των στόχων η εταιρεία θα πραγματοποιήσει επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό, που θα την βοηθήσει να αναπτυχθεί στην επεξεργασία υλών, παρέχοντας υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας.

4. Κατεχόμενα από την εταιρία χρεόγραφα

Δεν βρίσκονταν χρεόγραφα στην κατοχή της εταιρίας την 31/12/2004

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρεία δεν είχε διαθέσιμο συνάλλαγμα στις 31/12/2004.

6. Ακίνητα της εταιρίας

Δεν υπάρχουν ακίνητα στην κυριότητα της εταιρίας.

7. Αλλά σημαντικά γεγονότα

Η εταιρεία στα πλαίσια της πολιτικής μείωσης του κόστους, αξιοποιεί τη δυνατότητα επεξεργασίας με το σύστημα facon.

8. Λογιστικές αρχές

Για την κατάρτιση του ισολογισμού της παρούσης χρήσης όπως και της συνοδεύουσας Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης, εφαρμόστηκαν οι βασικές λογιστικές αρχές, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και οι οποίες μαζί με άλλες χρήσιμες πληροφορίες, αναφέρονται στο προσάρτημα, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων.

9. ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος δεν έχουμε διάθεση αποτελεσμάτων. Το υπόλοιπο ζημιών χρήσεως 2003 € 62.308,59 μειώνεται με τα κέρδη χρήσεως 2004 ύψους € 10.080,22 και προκύπτει υπόλοιπο ζημιών εις νέον ποσού € 52.228,37.

Κύριοι μέτοχοι,

Αφού λάβατε υπόψη σας τα παραπάνω, παρακαλούμε να εγκρίνεται τον Ισολογισμό της χρήσης που έκλεισε την 31/12/2004, καθώς και την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και τον Πίνακα Διάθεσης των κερδών της χρήσης 1/1 – 31/12/2004

Θεσσαλονίκη, 30/04/2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Η656831**

**ΚΙΟΥΠΕΛΗΣ ΙΟΡΔΑΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ζ972807**

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 3 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 13/5/2005.

**ΑΘΗΝΑ, 13/5/2005
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

**Σωτήρης Α. Κωνσταντίνου
Α.Μ. ΣΟΕΛ : 13671
GRANT THORNTON Α.Ε.**