

ΕΚΘΕΣΗ

ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΓΙΑ ΤΗΝ 36^Η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2007 ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ “Π. Γ. ΝΙΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε”

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση αποσκοπεί στο να παρουσιάσει στους Μετόχους της τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Οικονομικά Μεγέθη

Οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2007 και 2006 έχουν καταρτιστεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π).

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας το 2006 ανήλθε σε Ευρώ 99.027 χιλ. (Ευρώ 94.791 χιλ. στην προηγούμενη χρήση) σημειώνοντας αύξηση 4,5 % η οποία προέρχεται κυρίως από τις ενισχυμένες πωλήσεις σε στρατηγικά προϊόντα (αύξηση κατά 6,3%), ενώ οι πωλήσεις στις κατηγορίες προς εξυγίανση εμφανίζονται μειωμένες κατά 4%.

Το μικτό περιθώριο κέρδους αυξήθηκε στο 29,3 % συγκριτικά με αυτό της προηγούμενης χρήσης (26,2 %) αποτυπώνοντας καθαρά τόσο τη στροφή σταδιακά σε νέα προϊόντα προστιθέμενης αξίας όσο και τη θετική επίπτωση από τον εξορθολογισμό του κόστους και την εφαρμογή της νέας στρατηγικής της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Τα έξοδα διάθεσης είναι αυξημένα ιδιαίτερα κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2007 απόρροια της στρατηγικής της εταιρείας για διεύρυνση των μεριδίων αγοράς και υποστήριξης νέων προϊόντων.

Τα αποτελέσματα μετά φόρων ανήλθαν σε κέρδη € 1,872 χιλ. έναντι ζημιών € 1,231 χιλ. το 2006. Η ιδιαίτερα αυτή θετική εικόνα επιβαρύνθηκε, όπως έχει ανακοινωθεί στο Α εξάμηνο του 2007, από μη επαναλαμβανόμενο ποσό φόρων ύψους € 1,6 εκατ. που προέκυψε από την ολοκλήρωση του τακτικού φορολογικού ελέγχου.

Αριθμοδείκτες οικονομικής δραστηριότητας

Το κυκλοφορούν ενεργητικό παρουσιάζει αύξηση 4.891 χιλιάδων Ευρώ κυρίως λόγω:
α) της αύξησης των εμπορικών απαιτήσεων και των λοιπών απαιτήσεων της εταιρείας ως αποτέλεσμα του αυξημένου κύκλου εργασιών της εταιρείας κατά 4.236 χιλιάδες Ευρώ, β) της μείωσης των αποθεμάτων διαθεσίμων κατά 636 χιλ. Ευρώ, συνεπεία της ορθής διαχείρισης των στοιχείων αυτών του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων παρουσιάζει αύξηση κατά 8.734 χιλιάδες Ευρώ, συνέπεια της αναπτυξιακής στρατηγικής, βασισμένη σε ένα δυναμικό επενδυτικό σχέδιο και αναδιοργάνωσης των πόρων.

Οι βασικοί δείκτες που εκφράζουν την οικονομική θέση της Εταιρείας έχουν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	2007	2006
Ρευστότητα (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις)	1,23	1,43
Ταχύτητα Κίνησης Αποθεμάτων σε ημέρες (Αποθέματα/Πωλήσεις)×365ημέρες	25	23
Ταχύτητα Είσπραξης Απαιτήσεων σε ημέρες (Απαιτήσεις/Πωλήσεις)×365ημέρες	106	117
Ταχύτητα Πληρωμής Υποχρεώσεων σε ημέρες (Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις/Πωλήσεις)×365ημέρες	131	126

Μερισματική Πολιτική

Η Διοίκηση της εταιρείας θα προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη καταβολή μερίσματος για τη χρήση 2007.

Στρατηγική

Η στρατηγική της ΝΙΚΑΣ στοχεύει την ανάπτυξη των πωλήσεων, της κερδοφορίας και των ταμειακών ροών καθώς και την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού της.

Συγκεκριμένα :

- Αύξηση αγοράς και ενίσχυση μεριδίου στα προϊόντα επεξεργασμένου κρέατος με νέα προϊόντα.
- Ανάπτυξη στις κατηγορίες έτοιμου φαγητού (πίτσες κλπ).
- Ανάπτυξη σε νέες αγορές της Βαλκανικής.
- Αύξηση της κερδοφορίας.
- Αύξηση των καθαρών ταμειακών ροών.

Ανάλυση εγκαταστάσεων και ακίνητης περιουσίας της εταιρείας την 31/12/2007:

- 1) Γήπεδο επί της Εθνικής Οδού Αθηνών - Λαμίας, στον Άγιο Στέφανο Αττικής τ.μ. 58.565, αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 20.788.000.

Επί του παραπάνω γηπέδου έχει ανεγερθεί το βιομηχανοστάσιο και τα γραφεία της εταιρείας συνολικής επιφάνειας τ.μ. 10.345. Το κόστος ανέγερσης των κτιρίων και των λοιπών εγκαταστάσεων, πλέον το κόστος των βελτιώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, ανέρχεται σε Ευρώ 14.595.288,27. Επί της αξίας κτήσεως των παραπάνω κτιρίων έχουν διενεργηθεί, μέχρι την 31/12/2007, αποσβέσεις ποσού Ευρώ 6.021.449,41.

- 2) Οικόπεδο στο 15 χλμ. Εθνικής Οδού Θεσ/νίκης - Πολυγύρου, Θέρμη Ν. Θεσσαλονίκης τ.μ. 5.650 αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 904.000.

Στο οικόπεδο αυτό έχει ανεγερθεί το βιομηχανοστάσιο και τα γραφεία της εταιρείας τ.μ. 5.653 . Το κόστος ανέγερσης των κτιρίων και των λοιπών εγκαταστάσεων, πλέον το κόστος των βελτιώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, ανέρχεται σε Ευρώ 4.338.878,71. Επί της αξίας κτήσεως των παραπάνω κτιρίων έχουν διενεργηθεί, μέχρι την 31/12/2007, αποσβέσεις ποσού Ευρώ 1.352.006,52.

- 3) Οικόπεδο έκτασης τ.μ. 6925 στο Δημοτικό Διαμέρισμα Δήμου Πασσαρόνου Νομού Ιωαννίνων (ΒΙ ΠΕ Ιωαννίνων Ο.Τ. 13), αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 125.000.

Στο οικόπεδο αυτό έχει ανεγερθεί το βιομηχανοστάσιο και τα γραφεία της εταιρείας τ.μ.1.290. Το κόστος ανέγερσης των κτιρίων και των λοιπών εγκαταστάσεων, πλέον το κόστος των βελτιώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, ανέρχεται σε Ευρώ 834.106,83. Επί της αξίας κτήσεως των παραπάνω κτιρίων έχουν διενεργηθεί, μέχρι την 31/12/2007, αποσβέσεις ποσού Ευρώ 182.388,80.

- 4) Οικόπεδο στο Λουτράκι Κορινθίας 454 τ.μ., αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 53.904,36.

- 5) Γήπεδο στη ΒΙ.ΠΕ Ηρακλείου τ.μ. 3.491,50 αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 470.000.

Επί του παραπάνω γηπέδου έχει ανεγερθεί το βιομηχανοστάσιο και τα γραφεία της εταιρείας συνολικής επιφάνειας τ.μ. 2.734. Το κόστος ανέγερσης των κτιρίων και των λοιπών εγκαταστάσεων, πλέον το κόστος των βελτιώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, ανέρχεται σε Ευρώ 740.722,72. Επί της αξίας κτήσεως των παραπάνω κτιρίων έχουν διενεργηθεί, μέχρι την 31/12/2007, αποσβέσεις ποσού Ευρώ 372.517,05.

- 6) Γήπεδο στη Κω (13,43% εξ' αδιαιρέτου) τ.μ. 54.000 αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 108.000.
- 7) Γήπεδο στις Καμάρες (Δήμος Δικαίου Κω) τ.μ. 13.089 αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 235.000.

Επί των παραπάνω γηπέδων έχει ανεγερθεί κτίριο συνολικής επιφάνειας τ.μ. 834. Το κόστος ανέγερσης του κτιρίου και των λοιπών εγκαταστάσεων, πλέον το κόστος των βελτιώσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, ανέρχεται σε Ευρώ 355.804,20. Επί της αξίας κτήσεως του παραπάνω κτιρίου έχουν διενεργηθεί, μέχρι την 31/12/2007, αποσβέσεις ποσού Ευρώ 226.736,96.

- 8) Αγροτεμάχιο εκτάσεως τ.μ 12.500 - θέση Κοπρέσες, κοινότητα Πισσώνος, Δήμος Ληλαντίων αξίας κτήσης, Ευρώ 105.921,61.
- 9) Αγροτεμάχιο εκτάσεως τ.μ 20.035 - θέση Σουβάλα, Αγίων Θεοδώρων Βοιωτίας, αξίας κτήσης, Ευρώ 122.551,05.
- 10) Αγροτεμάχιο εκτάσεως τ.μ 17.500 - θέση Τάχι, Θηβών, αξίας κτήσης, Ευρώ 759.165,77.
- 11) Αγροτεμάχιο 4.000,07 τ.μ. στη θέση Ξερολιθιά Ηρακλείου Κρήτης, αξίας κτήσης, όπως διαμορφώθηκε μετά την αναπροσαρμογή της αξίας του με βάση την αποτίμηση από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, Ευρώ 7.043,29.

Επί των παραπάνω ακινήτων αλλά και όλων των στοιχείων του Ενεργητικού της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Χρεόγραφα

Η εταιρεία την 31/12/2007 δεν κατείχε εκτός από τις μετοχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων άλλες μετοχές.

Συγχώνευση θυγατρικών εταιρειών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφάσισε την 15 Φεβρουαρίου 2008, τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της θυγατρικής εταιρείας ΝΙΚΑΣ ΣΠΑΡΤΗ, με τη δυνατότητα της συγχώνευσης της, δια απορροφήσεως από την Εταιρεία, εντός του 2008.

Πώληση έκτασης στην περιοχή ΒΙ.ΠΕ Ηρακλείου

Εντός του 2008, πραγματοποιήθηκε η πώληση του ακινήτου της Εταιρείας στο Ηράκλειο Κρήτης, έναντι ποσού Ευρώ 1.500.000. Από την πώληση προέκυψε κέρδος ποσού € 641.215

Τέλος, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία του Ισολογισμού (31/12/2007) μέχρι σήμερα, δεν έχει σημειωθεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει την οικονομική θέση και τη μελλοντική πορεία της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

Άγιος Στέφανος, 28 Μαρτίου 2008

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος

Μιχαήλ Μαδιανός

Λεωνίδας Κολιούλης

Τα Μέλη:

Άγγελος Πλακόπητας

Εμμανουήλ Κοτρωνάκης

Κωνσταντίνος Σφακάκης

Λουκάς Τσιαπάρας

Στέλιος Αργυρός

Ακριβές αντίγραφο

Άγιος Στέφανος, 28 Μαρτίου 2008

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Λεωνίδας Κολιούλης

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 5 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο Πιστοποιητικό Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 31 Μαρτίου 2008.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891