

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΠΡΟΣ

ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, το καταστατικό της εταιρίας και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σας παρουσιάζουμε με την έκθεση αυτή την δραστηριότητα, τόσο του Ομίλου μας, όσο και της εταιρίας μας, κατά την διαχειριστική περίοδο 1/1-31/12/2005.

Ο Όμιλός μας δραστηριοποιείται στους παρακάτω Τομείς:

- 1) Στην εκπόνηση μελετών πάσης φύσεως τεχνικών έργων και την εκτέλεση αυτών τόσο για λογαριασμό της ίδιας της εταιρίας, όσο και για λογαριασμό τρίτων.
- 2) Την ανάληψη, επίβλεψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών και μηχανικών έργων στην ημεδαπή ή και στην αλλοδαπή, του Δημοσίου, των Δήμων και Κοινοτήτων καθώς και ιδιωτικών ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιριών, όπως οδοποιίας, γεφυροποιίας, λιμενικών, υδραυλικών, μηχανολογικών, οικοδομικών και λοιπών έργων, όπως και η συμμετοχή της εταιρίας σε άλλες συναφείς επιχειρήσεις, ημεδαπές ή αλλοδαπές, που υπάρχουν ή θα δημιουργηθούν στο μέλλον άσχετα με την νομική μορφή τους.
- 3) Την εκτέλεση εμπορικών πράξεων που έχουν στόχο την επιτυχία των παραπάνω σκοπών.
- 4) Οποιαδήποτε συναφή εργασία που θα αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.
- 5) Την παραγωγή και εμπορία ασφαλτοσκυροδέματος και τσιμεντοσκυροδέματος, η εξόρυξη λατομικών προϊόντων, η επεξεργασία και εμπορία αυτών.

Ο Όμιλός μας ασχολείται με όλες τις κατηγορίες των Δημόσιων και ιδιωτικών έργων και διαθέτει πτυχίο 6^{ης} τάξεως γενικά. Κύρια όμως ενασχόληση της είναι τα δημόσια έργα με ιδιαίτερη εξειδίκευση στα έργα οδοποιίας, υδραυλικά, περιβαλλοντολογικά, ενεργειακά, λιμενικά και οικοδομικά.

Τα εταιρικά και τα ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2005 αποτυπώνονται συνοπτικά στους παρακάτω πίνακες:

Εταιρικά Αποτελέσματα σε €	31/12/2005	31/2/2004
Κύκλος εργασιών	16.279.960,11	17.432.790,12
Κέρδη προ Φόρων Τόκων Αποσβέσεων (EBITDA)	1.463.188,56	1.362.138,80
Κέρδη προ Φόρων (EBT)	229.766,25	11.951,67
Κέρδη Μετά Φόρων (EAT)	182.355,89	-478.889,54
Κέρδη κατά μετοχή	0,0083	-0,0218

Ενοποιημένα Αποτελέσματα σε €	31/12/2005	31/2/2004
Κύκλος εργασιών	23.625.143,50	21.089.490,60
Κέρδη προ Φόρων Τόκων Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)	2.430.395,09	1.373.547,15
Κέρδη προ Φόρων (ΕΒΤ)	696.986,66	164.195,43
Κέρδη Μετά Φόρων (ΕΑΤ)	384.067,50	57.954,04
Κέρδη κατά μετοχή	0,0175	0,0026

Κατά το έτος 2005, την πρώτη χρονιά δημοσίευσης στοιχείων Ισολογισμού σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), η «ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ ΑΤΕ» βελτίωσε σημαντικά τους οικονομικούς της δείκτες αλλά ακόμη περισσότερο διεύρυνε περαιτέρω το μερίδιο αγοράς που κατέχει διασφαλίζοντας καλύτερες συνθήκες ανάπτυξης και οφέλη για τους Μετόχους της.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε στο ποσό των 23.625.143,50 € και της εταιρίας στο ποσό των 16.279.960,11€ έναντι των 21.089.490,60 € του Ομίλου και της εταιρίας 17.432.790,12 € του έτους 2004, δηλαδή παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 12,2% και μείωση της τάξεως του 6,61 % αντίστοιχα.-

Τα καθαρά κέρδη προ φόρων κατά το έτος 2005, ανήλθαν στο ποσό των 696.986,66 € για τον Όμιλο και 229.766,25 € για την εταιρία έναντι κερδών από 164.195,43 € του Ομίλου και από 11.951,67 € της εταιρίας αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσεως (2004).

Οι θυγατρικής μας εταιρία ΕΧΕΔΩΡΟΣ Α.Τ.Ε. κατέχει το πτυχίο της 3^{ης} νέας τάξεως του Υ.ΠΕ.ΧΩ.Δ.Ε. κι έτσι σε επίπεδο Ομίλου μπορούμε και συμμετέχουμε σε διαγωνισμούς έργων και μικρότερου προϋπολογισμού της 6^{ης} τάξεως.

Πραγματοποιήθηκαν συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου ως ο παρακάτω πίνακας:

Ποσό σε ευρώ	Αγοραστής	Πωλητής	Είδος
110.000,00	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	ΕΧΕΔΩΡΟΣ Α.Τ.Ε.	Εκμίσθωση εξοπλισμού κατασκ. ή κατεδαφ. μαζί με τον χειριστή.
1.849.845,15	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	ΚΑΤΕΝΕΡ Α.Ε.	Παραγωγή έτοιμου σκυροδέματος
155.389,85	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	ΑΝΤΕΚΑΤ Α.Τ.Ε.	Κατασκευή αυτ/δρόμων, οδών, αεροδρομίων, αθλητικών εγκαταστάσεων.
545.551,53	ΚΑΤΕΝΕΡ Α.Ε.	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	Χονδρικό εμπόριο κατασκευαστικών υλικών (Ασφαλτομείγματος κλπ).
565.163,89	ΚΑΤΕΝΕΡ Α.Ε.	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	Δραστηριότητα Αρχ/νων & μηχ/κων & συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών.
63.513,04	ΕΧΕΔΩΡΟΣ Α.Τ.Ε.	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	Δραστηριότητα Αρχ/νων & μηχ/κων & συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών.
365.608,70	ΕΧΕΔΩΡΟΣ Α.Τ.Ε.	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	Κατασκευή κτιρίων & τεχν. έργων πολιτικών μηχανικών.
71.724,10	ΑΝΤΕΚΑΤ Α.Τ.Ε.	ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.	Δραστ. Αρχ/νων & μηχ/κων & συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών.

Σημειώνεται ότι, οι όποιες συναλλαγές που πραγματοποιούνται μεταξύ των εταιριών του Ομίλου αφορούν σε συγκεκριμένες συνεργασίες κατασκευής τεχνικών έργων και διέπονται από τους κανόνες και τους συνήθεις όρους της αγοράς και απαλείφθηκαν κατά την σύνταξη των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.-.

Η εταιρία και ο Όμιλος μας κατά το έτος 2005 πραγματοποίησαν ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ύψους 585.819,80 ευρώ και 624.498,07 ευρώ που αναλύονται ως εξής στους κατωτέρω πίνακες:

<u>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ</u>		
α) Κτίρια & τεχνικά έργα	35.236,00	€
β) Μηχανήματα-Τεχνικές Εγκαταστάσεις	419.328,92	€
γ) Μεταφορικά Μέσα	43.200,00	€
δ) Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	88.054,88	€
Σύνολο (ποσά σε χιλ. ευρώ)	585.819,80	€

<u>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ</u>		
α) Κτίρια & τεχνικά έργα	38.736,00	€
β) Μηχανήματα-Τεχνικές Εγκαταστάσεις	436.330,34	€
γ) Μεταφορικά Μέσα	57.390,00	€
δ) Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	92.041,73	€
Σύνολο (ποσά σε χιλ. ευρώ)	624.498,07	€

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

Κατά την διάρκεια του 2005 οι εταιρίες του Ομίλου συνέχισαν την ανοδική τους πορεία , ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό την θέση του Ομίλου, στον κατασκευαστικό κλάδο, βασιζόμενες στην μέχρι τώρα πείρα, σταθερότητα, και αξιοπιστία τους. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κατασκευαστικό χώρο τόσο στα δημόσια όσο και στα ιδιωτικά έργα καλύπτοντας ένα ευρύ φάσμα κατασκευών στην Ελλάδα και στις Βαλκανικές Χώρες, όπως: Έργα υποδομής (οδοποιία , γέφυρες , σήραγγες κλπ.), υδραυλικά, λιμενικά, οικοδομικά, ηλεκτρομηχανολογικά έργα, έργα καθαρισμού στερεών αερίων και υγρών αποβλήτων και βιομηχανικά – ενεργειακά έργα.

Ο κατασκευαστικός κλάδος θεωρείται από τους σημαντικότερους κλάδους της Ελληνικής Οικονομίας συμμετέχοντας στην διαμόρφωση του Α.Ε.Π. της Χώρας.

Με την συγχώνευση που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2940/2001 από τις Τεχνικές Εταιρίες, δημιουργήθηκε ευνοϊκό κλίμα για την δημιουργία ισχυρών σχημάτων, οι οποίες μπορούν και ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις των έργων, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Στη γενικότερη τάση που έχει διαμορφωθεί και η οποία υπαγορεύει την συγχώνευση των επιχειρήσεων, ιδίως εκείνων που ανήκουν στον αυτό όμιλο οικονομικών συμφερόντων, με σκοπό την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και παράλληλα σε όσα προβλέπουν οι διατάξεις του Νόμου αυτού (Ν 2940/2001), η εταιρία “ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α. Τ. Ε.” συγχωνεύθηκε με την θυγατρική Εταιρία του Ομίλου

“ΠΟΣΕΙΔΩΝΙΑ Α. Τ. Ε.” (κατά 100%) , με απορρόφηση αυτής από την Ανώνυμη εταιρία “ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α. Τ. Ε.”, και κατετάγη στην 6^η τάξη της νέας διαβάθμισης του Μ Ε Ε Π .

Ωστόσο, με δεδομένο ότι ο ορίζοντας των μεγάλων έργων υποδομής στην Ελλάδα είναι περιορισμένος, οι ελληνικές κατασκευαστικές εταιρίες είναι φυσικό να επιδιώκουν να αναπτύξουν εξωστρεφή δράση, αναζητώντας τρόπους για την επέκτασή τους στα Βαλκάνια και στις Ανατολικές χώρες.

Για την επιτυχή επέκταση των Ελληνικών κατασκευαστικών επιχειρήσεων είναι απαραίτητη η ανάπτυξη συνεργασιών μεταξύ ελληνικών και ξένων εργοληπτικών εταιριών, με δεδομένο των παραδοσιακά καλών σχέσεων που διατηρεί η Ελλάδα με τις Χώρες αυτές, αλλά και την ανεπτυγμένη τεχνογνωσία που έχουν αποκτήσει οι Ελληνικές τεχνικές εταιρίες.

Παράλληλα, ιδιαίτερης σημασίας για την ανάπτυξη της κατασκευαστικής βιομηχανίας της Χώρας μας θεωρείται και η κατασκευή των σιδηροδρομικών αξόνων της Δυτικής Ελλάδας που έχουν ήδη εξαγγελθεί στο πλαίσιο των Διευρωπαϊκών Δικτύων Μεταφορών με χρονικό ορίζοντα το 2014, τα οποία συγκεντρώνουν έντονο ενδιαφέρον.

Επιπλέον το 4^ο Κοινοτικό Πλαίσιο που ακολουθεί το Τρίτο, παρότι μικρότερο, δημιουργεί, σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα προγράμματα, ασφαλή επιχειρηματικό ορίζοντα για τις κατασκευαστικές εταιρίες της Χώρας μας την επόμενη δεκαετία, οι οποίες έχουν αρχίσει να στρέφονται στα έργα προστασίας του περιβάλλοντος που θα χρηματοδοτήσει, κυρίως, το νέο κοινοτικό πακέτο.

Ιδιαίτερης σημασίας είναι και το πακέτο των συγχρηματοδοτούμενων και αυτοχρηματοδοτούμενων έργων τα οποία εκτός από μεγάλα έργα υποδομής περιλαμβάνουν και μικρότερης κλίμακας έργα, όπως υπόγειοι χώροι στάθμευσης αυτοκινήτων, μονάδες διαχείρισης αποβλήτων, παραγωγής ενέργειας για τα οποία εκδηλώνεται ήδη μεγάλο επενδυτικό ενδιαφέρον.

Οι απόψεις μας αυτές που είναι και φιλοδοξίες μας, άρχισαν να λαμβάνουν σάρκα και οστά και το πρώτο, αλλά πολύ σημαντικό βήμα έγινε με την επέκταση της δραστηριότητάς μας στη Βουλγαρία.-

Με τις ενέργειές μας ελπίζουμε ότι θα καταφέρουμε να βελτιώσουμε περαιτέρω τη θέση και τις οικονομικές επιδόσεις της εταιρίας μας, ώστε να εξασφαλίσουμε τα μεγαλύτερα δυνατά οφέλη για τους μετόχους της.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ της εταιρίας αποτελεί η αποτελεσματικότερη εκμετάλλευση των κεφαλαίων της και η επιλογή οποιασδήποτε επένδυσης.

Τέλος, από την 31-12-2005 μέχρι της ημερομηνίας συντάξεως της παρούσης Εκθέσεως δεν προέκυψαν γεγονότα, που θα επηρεάσουν αισθητά την πορεία των εργασιών της εταιρείας και γενικά την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Οι ενέργειες της εταιρείας στα πλαίσια της επενδυτικής της πολιτικής έχουν ως εξής:

- α) ενίσχυση, συμπλήρωση και ανανέωση του μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού της εταιρείας.
- β) οργανωτική αναδιάρθρωση σύμφωνα με τις απαιτήσεις της εταιρικής διακυβέρνησης
- γ) ενδυνάμωση των οικονομικών της μεγεθών και στην αξιοποίηση νέων και πρωτοποριακών τεχνικών και μεθόδων εκτέλεσης ειδικών έργων.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΟΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ

Οι πόροι Του Ομίλου προέρχονται αποκλειστικά και μόνον από κατασκευές-εκτελέσεις τεχνικών έργων (Δημοσίου, ΝΠΔΔ ή ΝΠΙΔ και Ιδιωτικών) τόσο από τις ίδιες τις εταιρίες, όσο και με την συμμετοχή των σε Κοινοπραξίες Τεχνικών Έργων με άλλες Ανώνυμες Τεχνικές Εταιρίες Δημοσίων Έργων ή Εργολάβους Δημοσίων Τεχνικών Έργων.-

Με την δραστηριότητά τους αυτή έχουν εξασφαλίσει μια μακροπρόθεσμη δραστηριότητα επιβίωσής τους και δεν υφίσταται ορατός κίνδυνος ώστε να επηρεάσει δυσμενώς την πορεία τους, εάν ληφθεί υπόψη ότι οι εταιρίες διαθέτουν στο προσωπικό τους δυναμικό, Τεχνικούς Μηχανικούς και Μηχανολόγους κατόχους Πτυχίου Μ Ε Ε Π, Χειριστές Μηχανημάτων Έργων και εργατοτεχνικό προσωπικό με εξειδίκευση στα έργα οδοποιίας, λιμενικά κλπ., εξωτερικούς Επιστημονικούς Συνεργάτες, Συνεργεία Υπεργολάβων κατασκευής Τεχνικών Έργων, Σύγχρονο Μηχανολογικό και Τεχνικό εξοπλισμό και Μεταφορικά Μέσα, με αποτέλεσμα να είναι βεβαία μια μακροχρόνια επάρκεια εσόδων-πόρων για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων τους.-

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΟΚΙΕΣ

Οι Χρηματοοικονομικές αποδόσεις που επιτεύχθηκαν κατά την διαχειριστική περίοδο 2005 σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία και αποτελέσματα των επί μέρους κατασκευασθέντων έργων, καθώς και τα αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν από την συμμετοχή σε Κοινοπραξίες Έργων είναι ικανοποιητικά και δίνουν την δυνατότητα, τόσο στην εταιρία όσο και στις θυγατρικές της, να ατενίζουν ευοίωνα το μέλλον τους.-

ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΟΡΕΙΑ

Ο Όμιλος θα συνεχίσει και στο μέλλον να εξειδικεύεται στην ανάληψη και κατασκευή Δημοσίων και Ιδιωτικών Έργων με την ίδια αποκλειστικότητα και καλύτερη αποδοτικότητα, αλλά και περαιτέρω θα ασχοληθεί με την κατασκευή κτιριακών συγκροτημάτων συνεδριακών κέντρων.-

Οι προοπτικές του Ομίλου μας συνεχίζουν να είναι ελπιδοφόρες και η θετική τροχιά που διαγράφεται στις τελευταίες χρήσεις, στην αύξηση του Κύκλου Εργασιών, έχουμε βάσιμες ενδείξεις ότι θα συνεχιστεί και στο μέλλον.-

Στο έτος 2005 υπεγράφησαν οι παρακάτω συμβάσεις:

α) Η σύμβαση με την Εγνατία Οδό Α.Ε. για την εκτέλεση του έργου «Κάθετος Άξονας Εγνατία Οδού Δερβένι – Σέρρες – Προμαχώνα» προϋπολογισμού 37 εκατ. Ευρώ περίπου.

β) Η σύμβαση με την Εγνατία Οδό Α.Ε. για την εκτέλεση του έργου «Βελτίωση και Διαπλάτυνση τμήματος Μέσση – Μάκρη και βελτίωση του τμήματος Εθνικής Οδού Μέσση – Μάκρη (15.4)» προϋπολογισμού 16 εκατ. Ευρώ περίπου.

γ) Η σύμβαση με την Ανάδοχο Ανώνυμη εταιρία «ΞΑΝΘΑΚΗ ΑΤΕ» για την εκτέλεση του έργου «Αναβάθμιση οδού Λαγκαδά από Κόμβο εσωτερικής Περιφερειακής μέχρι Κόμβο Κ4» προϋπολογισμού 19 εκατ. Ευρώ περίπου, έχουμε αναλάβει ΥΠΕΡΓΟΛΑΒΙΚΑ το 50% του έργου.

Για το έτος 2006 πέρα από τα παραπάνω έργα τα οποία έχει αναλάβει και εκτελεί η εταιρία, έχουν αναληφθεί μέσα στο έτος 2005 από τις θυγατρικές μας εταιρίες «ΕΧΕΔΩΡΟΣ Α.Τ.Ε.» και «ΑΝΤΕΚΑΤ Α.Τ.Ε.» έργα συνολικού προϋπολογισμού 5,27 εκατ. Ευρώ περίπου.

Τέλος, οι εταιρίες του Ομίλου μας έχουν συμμετάσχει και σε προκηρύξεις άλλων έργων, διαφόρων προϋπολογισμών και έχουμε βάσιμες ελπίδες ότι θα αναλάβουμε κάποια από τα έργα στα οποία αναφέρονται οι προκυρηχθέντες αυτοί διαγωνισμοί, σημαντικού προϋπολογισμού.

Η περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου στο μέλλον, βασίζεται στην εφαρμογή της φιλοσοφίας μας στην προσπάθεια για συνεχή βελτίωση της ποιότητας των έργων , η οποία απαιτεί συνεχείς παρεμβάσεις σε όλες τις φάσεις της παραγωγικής διαδικασίας :μελέτη – κατασκευή – συντήρηση ενός έργου και την εκμετάλλευση των επενδύσεών της, τόσο σε έμπυχο όσο και σε μηχανολογικό δυναμικό, διευρύνοντας τους ορίζοντες και τους τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται.-

Θετική διαγράφεται η προοπτική για τον κατασκευαστικό κλάδο της Χώρας μας για τα επόμενα χρόνια, αφού τα έργα του Γ' Κ. Π. Σ. με χρονικό ορίζοντα το 2008, θα απορροφήσουν τριπλάσιο ποσό από αυτό του προηγούμενου Κ. Π. Σ., και περιλαμβάνουν την κατασκευή 800 νέων χιλιομέτρων οδικών αξόνων, που θα υλοποιηθούν με συμβάσεις παραχώρησης και με την συμμετοχή ιδιωτικών κεφαλαίων , παράλληλα με την ολοκλήρωση τμημάτων αυτών που βρίσκονται σε εξέλιξη, καθώς και μιας σειράς άλλων έργων υποδομής.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Ο Όμιλος «ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α.Τ.Ε.» έχει υιοθετήσει της Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές καθορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία και τις Διεθνείς πρακτικές . Η εταιρική διακυβέρνηση ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικούνται ο Όμιλος στόχο έχει την διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, την ίση μεταχείριση στην ενημέρωση, καθώς επίσης και την διασφάλιση των συμφερόντων των Μετόχων και όλων όσοι συνδέονται με τη λειτουργία της.-

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ Α. Τ. Ε.» είναι θεματοφύλακας των αρχών της Εταιρικής Διακυβέρνησης.-

Σήμερα απαρτίζεται από 4 εκτελεστικά και 3 μη εκτελεστικά μέλη.-

Από τα μη εκτελεστικά μέλη τα 2 πληρούν τις προϋποθέσεις που σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 για την Εταιρική Διακυβέρνηση, αποκαλούνται «Ανεξάρτητα».-

Ο εσωτερικός έλεγχος αποτελεί μια από τις βασικές και απαραίτητες προϋποθέσεις λειτουργίας της εταιρικής Διακυβέρνησης.-

Στις αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, περιλαμβάνονται η αξιολόγηση και βελτίωση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, καθώς επίσης η εξακρίβωση της συμμορφώσεως με τις θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες, όπως αυτές οριοθετούνται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, στην ισχύουσα νομοθεσία και στις κανονιστικές διατάξεις.-

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το τελικό κέρδος των Αποτελεσμάτων Χρήσεως μετά την αφαίρεση χρηματοοικονομικών εξόδων, αποσβέσεων παγίων, συναφών εξόδων και πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογική υποχρέωση ανέρχεται στο ποσό των 384.346,60 € για τον όμιλο και στο ποσό των 182.355,89 € για την εταιρία.-

Λόγω όμως αρνητικών Αποτελεσμάτων προηγούμενης χρήσεως (υπόλοιπο Ζημίας προηγούμενης χρήσεως), δεν κατέσται δυνατή η διανομή μερίσματος στην χρήση αυτή.-

Για την τρέχουσα χρήση έτους 2006 εκτιμάται περαιτέρω αύξηση του κύκλου εργασιών και των κερδών της τάξης του 25% σε σχέση με τα οικονομικά αποτελέσματα του έτους 2005.-

Θεσσαλονίκη 20^η Μαρτίου 2006
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΟΡ. ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗΣ

Πρόεδρος του Δ. Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
Της Ανωνύμου εταιρίας «ΑΦΟΙ ΜΕΣΟΧΩΡΙΤΗ ΑΤΕ»