

# ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ «ΕΛΛΑΤ Α.Ε.»

## ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

### ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2008

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2008 – 31/12/2008

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2008 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

#### 1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

##### Αποτελέσματα χρήσεως:

Τα κέρδη της Εταιρείας για το 2008 μετά τους φόρους ανήλθαν σε € 1.727.937, ενώ για το 2007 ανήλθαν σε € 1.049.638.

##### Ίδια Κεφάλαια:

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας στο τέλος του 2008 είναι € 32.000.139 ενώ στο τέλος του 2007 ήταν € 21.155.201.

##### Ταμειακές Ροές:

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εισροών της Εταιρείας για τη χρήση 2008 είναι € 668.414, ενώ για τη χρήση 2007 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € 5.327.014.

#### 2. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2008 κρίνεται ικανοποιητική.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2008 και 2007 έχουν ως εξής:

##### Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	28.578.525	56,70%	21.268.005	52,30%
Σύνολο ενεργητικού	55.487.261		40.663.525	
Πάγιο ενεργητικό	26.908.736	48,50%	19.395.520	47,70%
Σύνολο ενεργητικού	55.487.261		40.663.525	

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

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>32.000.139</u>	1,36	<u>21.155.201</u>	1,08
Σύνολο υποχρεώσεων	23.487.122		19.508.324	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>23.487.122</u>	41,91%	<u>19.508.324</u>	47,97%
Σύνολο παθητικού	55.487.261		40.663.525	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>32.000.139</u>	57,67%	<u>21.155.201</u>	52,03%
Σύνολο παθητικού	55.487.261		40.663.525	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>32.000.139</u>	1,19	<u>21.155.201</u>	1,09
Πάγιο ενεργητικό	26.908.736		19.395.520	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>28.578.525</u>	2.25	<u>21.268.005</u>	1,20
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.674.395		17.739.766	

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

<u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	<u>15.904.130</u>	55,65%	<u>3.528.239</u>	16,59%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	28.578.525		21.268.005	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

### Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>2.681.303</u>	12,84%	<u>1.451.207</u>	9,96%
Σύνολο εσόδων	20.889.925		14.564.131	

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

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>2.681.303</u>	8,38%	<u>1.451.207</u>	6,86%
Ίδια κεφάλαια	32.000.139		21.155.201	

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

<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	<u>5.986.941</u>	28,66%	<u>4.100.982</u>	28,16%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	20.889.925		14.564.131	

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

### **3. Στρατηγική ανάπτυξης – κίνδυνοι και αβεβαιότητες – προοπτικές για το 2008**

#### **3.1 Άξονες στρατηγικής ανάπτυξης**

Οι βασικοί άξονες στρατηγικής της εταιρείας για το 2009 εστιάζονται στα εξής:

##### **3.1.1. Διαρκής βελτίωση της οργανωτικής δομής και των λειτουργιών της Εταιρείας**

Με στόχο την περαιτέρω αύξηση της αποτελεσματικότητας, τη μείωση του κόστους παραγωγής, τη βελτιστοποίηση των παρεχομένων προϊόντων καθώς και νέων εμπορικών υποδομών και δικτύων, η εταιρεία επενδύει σε υποδομές που αφορούν την παραγωγική διαδικασία, ενώ παράλληλα εμπλουτίζει την επικοινωνία της με τους πελάτες της.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι θα βελτιώσει ακόμη περισσότερο τη παραγωγική της δυναμικότητα, την λειτουργική αποδοτικότητα των προϊόντων της, με παράλληλη βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της μέσω και της μείωσης του αντίστοιχου κόστους παραγωγής, με στόχο την περαιτέρω κάλυψη των μελλοντικών αναγκών της αγοράς, και συνακόλουθα την ενίσχυση του μεριδίου της στην αγορά.

##### **3.1.2 Βελτιστοποίηση της δομής και αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου συμμετοχών της Εταιρείας.**

Με κύριο στόχο την αποδοτικότερη αξιοποίηση των κεφαλαίων της, ο σχεδιασμός της Εταιρείας περιλαμβάνει την καλύτερη δυνατή δομή των συμμετοχών της εταιρείας και τον περιορισμό των κεφαλαίων κίνησης.

##### **Γεωγραφική επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας εντός της Ελληνικής Επικράτειας.**

Η εξειδικευμένη γνώση, εμπειρία και προοπτικές της Εταιρείας στο επιχειρηματικό της αντικείμενο σε συνδυασμό με την στρατηγική γεωγραφική θέση των παραγωγικών της μονάδων της κοντά σε αστικά κέντρα αλλά και στα μεγάλα έργα υποδομών που ήδη εκτελούνται ή αναμένονται να εκτελεστούν επιτρέπουν στην εταιρεία να αναπτυχθεί με ταχύτερους ρυθμούς τα επόμενα χρόνια. Με βάση τα παραπάνω δεδομένα, οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για το έτος 2009 είναι θετικές.

#### **3.2 Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2009**

Λειτουργώντας μέσα στο ήδη διαμορφωθέν από τα μέσα του 2008 ασταθές επιχειρηματικό περιβάλλον, όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρεία παρακολουθεί στενά όλες τις κατηγορίες κινδύνων που την επηρεάζουν.

### 3.2.1. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

### 3.2.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

### 3.2.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

### 3.2.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΖΗΤΗΣΗΣ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΤΕΡΗΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗΣ ΥΦΕΣΗΣ

## Στόχοι για το μέλλον – Προοπτικές 2009

Στα άμεσα σχέδια ανάπτυξης της επιχείρησης εντάσσεται η δημιουργία ή εξαγορά λατομικών επιχειρήσεων σε Πελοπόννησο και Στερεά Ελλάδα, στις οποίες περιοχές ο Όμιλος συμμετέχει στην κατασκευή των αυτοχρηματοδοτούμενων έργων καθώς και στην περιοχή της Θράκης όπου αναμένονται μεγάλα ενεργειακά έργα. Συνεπώς τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ στοχεύουν στην ανάληψη των εργολαβιών για την προμήθεια αδρανών υλικών αλλά και σκυροδεμάτων από τις κοινοπραξίες κατασκευών των μεγάλων προαναφερθέντων έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος και όχι μόνο.

## 4. Ακίνητα της εταιρίας

Περιγραφή παγίου	Αρχ.αξ.κτήσης	Συνολική απόσβεσ	Αναπόσβ.Αξία
ΓΗΠΕΔΟ ΑΧΙΛΛΕΙΟΥ/ΟΡ.ΣΥΜΒ.Ν.8244/31/07/02	117.288,11	0,00	117.288,11
ΑΓΡΟΣ ΑΧΙΛΛΕΙΟΥ ΣΥΜΒΟΛ.Ν.8366	500.000,00	0,00	500.000,00
ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΟ - ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤ.6413,89Μ2	13.148,47	0,00	13.148,47
ΓΗΠΕΔΟ-ΟΙΚΟΠ.ΕΚΤ.6505,55Μ2	13.364,30	0,00	13.364,30
ΑΓΡΟΤΕΜ.-ΟΙΚΟΠ.ΕΚΤ.1913,73Μ2	3.931,36	0,00	3.931,36
ΑΓΡΟΤΕΜ.-ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 3107,94Μ2	6.384,62	0,00	6.384,62
ΑΓΡΟΤ.ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤ.3596,83Μ2	10.555,63	0,00	10.555,63
ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΟ-ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤ.5558,42Μ2	12.072,00	0,00	12.072,00
ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤ.9000,15Μ2	19.545,00	0,00	19.545,00
ΑΓΡΟΤΕΜ.-ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΕΚΤ.4043,07	52.825,00	0,00	52.825,00
ΑΓΡ/ΧΙΟ-ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΣΤΗ ΘΕΣΗ ΑΣΤΡΙΤΣΗ	13.793,10	0,00	13.793,10
ΑΓΡ.-ΟΙΚΟΠ.ΘΕΣΗ ΑΣΤΡΙΤΣΗ ΕΚΤ.6305,17Μ2	12.925,60	0,00	12.925,60
ΟΙΚΟΠΕΔΟ-ΑΓΡΟΤ. ΕΚΤ.5613,53 ΘΕΣΗ "ΜΠΡΑΙΜ	16.474,04	0,00	16.474,04
ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΟ-ΟΙΚΟΠΕΔΟ ΘΕΣΗ ΚΡΙΑΚΟΡΟΔ.Δ ΑΝ	26.549,26	0,00	26.549,26
ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 32058,13 [ΘΕΣΗ ´. ΤΣ	0,00	0,00	144.000,00
ΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΜΕ ΑΔΕΙΑ ΛΑΤΟΜΕΙΟΥ ΣΥΜΒΟΛ 1552	38.483,05	38.483,04-	0,01
ΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΑΡ.ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ 20422 Μ2 12185	7.210,56	7.210,55-	0,01
ΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΑΡ.ΣΥΜΒΟΛ,658 Μ2 23436	24.140,97	24.140,96-	0,01
ΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΑΡ.ΣΥΜΒΟΛ.23840 Μ2 72451	75.423,04	75.423,03-	0,01
ΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΑΡ.ΣΥΜΒΟΛ.24429 Μ2 11744	13.633,79	13.633,78-	0,01
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 22945,40Μ2	58.518,19	60.078,66-	21.846,81
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 26521,38Μ2	67.635,36	69.438,99-	25.250,51

ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 4698,00Μ2	11.981,11	12.300,59-	4.472,96
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 9401,39Μ2	23.974,96	24.614,31-	8.950,63
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 6476,61Μ2	16.515,46	16.955,88-	6.165,76
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 7347,26Μ2	18.736,74	19.236,37-	6.995,07
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 24352,15Μ2	62.103,85	63.759,96-	23.185,43
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 9521,22Μ2	24.280,99	24.928,47-	9.064,92
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 13534,41Μ2	34.515,18	35.435,60-	12.885,65
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 5477,60Μ2	13.967,76	14.340,25-	5.214,61
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 15073,00Μ2	38.438,39	39.463,41-	14.350,34
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 29555,73Μ2	60.716,00	57.376,62-	27.625,78
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 15820,58Μ2	11.549,02	10.199,69-	5.968,94
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 5540,76Μ2	11.382,00	10.224,83-	5.709,97
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 2406,90Μ2	6.163,00	5.536,43-	3.091,77
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 8054,82Μ2	16.547,00	14.864,71-	8.301,09
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 14084,75Μ2	44.020,00	37.490,36-	24.137,64
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 2356,84Μ2	4.831,52	4.114,84-	2.649,29
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 5939,22Μ2	12.175,40	10.369,38-	6.676,18
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 16301,11Μ2	33.417,27	28.460,37-	18.323,81
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 29457,82Μ2	86.450,00	71.609,41-	49.420,59
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 14285,96Μ2	50.310,00	40.499,55-	29.934,45
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 6073,65Μ2	8.555,69	12.726,60	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 8098,16Μ2	9.506,28	14.417,84	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 10752,62Μ2	8.835,60	13.400,65	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤ.25160,99Μ2(ΒΛΕΤΣΑ-ΠΡΙΝΤΖΗ)	29.536,00	47.380,66	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤ.25976,19Μ2(ΘΕΣΗ ΚΡΟΜΜΥΔΙ)	22.564,80	36.855,84	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤ.7817,15 Μ2 ΘΕΣΗ "ΚΡΕΜΜΥΔΙ	6.882,00	18.638,75	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤ.3057,50 ΘΕΣΗ "ΕΙΚΟΝΑ" ΑΝΑ	1.884,30	5.103,31	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 6006 Μ2 ΣΥΜΒ.8061/200	10.564,93	29.757,90	
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 12064,67 Μ2 ΘΕΣΗ ΦΑΤΖΟΓΙ	10.621,69	31.835,57	
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 4400,41 Μ2 ΘΕΣΗ "ΟΒΡΙΟΥ"	3.228,48	11.299,66	
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 7482,17 Μ2 ΣΤΗ ΘΕΣΗ "ΟΒΡ	5.669,50	20.315,71	
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 11651,25 Μ2 ΘΕΣΗ : "ΟΒΡΙ	8.830,50	31.642,62	
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΕΚΤΑΣΗΣ 4046,56 Μ2 ΘΕΣΗ ΕΙΚΟΝΕΣ	2.375,09	11.994,19	
ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΕΚΤΑΣΗ 6632,19 Μ2 ΣΤΗ ΘΕΣΗ ΠΗΓΑ	0,00	15.600,00	

Περιγραφή παγίου	Αρχ.αξ.κτίησης	Συνολική απόσβεσ	Αναπόσβ.Αξία
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ Σωκράτους 111,ΛΑΡΙΣΣΑ	44.532,46	15.808,79-	44.310,03
ΧΩΡΟΣ ΓΡΑΦΕΙΩΝ Α2-1 325 m2	177.997,95	87.219,35-	153.077,88
ΧΩΡΟΣ ΓΡΑΦΕΙΩΝ Γ2 651 m2	343.338,26	168.235,09-	295.271,56
ΚΤΙΡΙΟ ΣΩΚΡΑΤΟΥΣ ΙΣΟΓΕΙΟ	18.199,79	6.460,66-	18.109,06
ΜΕΤΑΛΛΙΚΟ ΥΠΟΣΤΕΓΟ	6.721,35	6.721,34-	0,01
ΜΕΤΑΛΙΚΟ ΥΠΟΣΤΕΓΟ	5.575,94	5.575,93-	0,01
ΜΕΤΑΛΙΚΟ ΥΠΟΣΤΕΓΟ	14.966,98	14.966,97-	0,01
ΜΕΤΑΛΙΚΟ ΥΠΟΣΤΕΓΟ	9.059,43	9.059,42-	0,01
ΚΤΙΡΙΑ ΛΑΤΟΜΕΙΟΥ Ν.1892 ΕΠΙΧ/ΝΤΑ	406.548,47	360.349,77-	46.198,70
ΙΣΟΓ.ΓΡΑΦ.ΠΑΣΣΑΡ.ΑΡ.ΑΔ.819/03 Ν2 84.24	50.465,30	16.611,52-	48.993,37
ΕΠΙ ΟΙΚΟΠ.12163,43Μ2 ΥΠΟΣΤ.ΔΕΗ 105,60Μ2	100.979,31	27.769,33-	103.503,77
ΑΠΟΘΗΚΗ ΥΠΟΓΕΙΑ Υ-5Π 145m2	0,00	64,52-	15.421,26
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΙΣΟΓΕΙΟ Ι-5Π 149m2	0,00	412,04-	98.476,28
ΑΠΟΘΗΚΗ ΥΠΟΓΕΙΑ Υ-8Π 145m2	0,00	64,52-	15.421,26
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΙΣΟΓΕΙΟ Ι-8Π 149m2	0,00	381,51-	91.181,75
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΙΣΟΓΕΙΟ Ι-9Π 130 m2	0,00	284,30-	67.947,74

## 5. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει τα εξής κεντρικά υποκαταστήματα:

α) Κεντρικό υποκ/μα Θεσσαλίας

α.1. Λατομείο Κουτσόχερου

α.2. Λατομείο Μάνδρας

α.3. Λατομείο Μύρων

α.4. Λατομείο Σέσκλου

α5. Υποκ/μα Ομολίου Τεμπών

α.6. Υποκ/μα Αιγάνης

β) Κεντρικό υποκ/μα Ηπείρου

β.1. Λατομείο Πασαρώνα

γ) Κεντρικό υποκ/μα Πελ/νησου

γ.1 Λατομείου Αράξου

γ.2.Υποκ/α Νεοχωρίου

γ.3. Υποκ/μα Μαρμαρίας

γ.4. Υποκ/μα Βελιγοστής

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

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

**Κύριοι Μέτοχοι,**

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2008 – 31/12/2008 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και του Ορκωτού Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2008 – 31/12/2008.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΚΟΥΤΡΑΣ

Η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από οχτώ (8) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση ελέγχου, που χορήγησα με ημερομηνία 27 Μαρτίου 2009.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2009

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΟΜΗΡΟΣ Δ. ΔΕΛΗΦΩΤΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10461

Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.