

**ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ**

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε τη τιμή να σας υποβάλουμε προς έγκριση τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ενοποιημένες και εταιρικές, που περιλαμβάνουν τον Ισολογισμό, το Λογαριασμό Αποτελεσμάτων της χρήσης, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων, μαζί με τη παρούσα έκθεση, που αφορούν την διαχειριστική Περίοδο από 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2006 μέχρι και τη 31η Δεκεμβρίου 2006. Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προέκυψαν από την ενοποίηση των αντίστοιχων στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων, της μητρικής εταιρείας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΕ και των θυγατρικών της ΦΡΟΥΤΙ ΝΤΙ ΜΑΡΕ ΑΕ, με έδρα το Πειραιά, ΝΕΡΤΥΝΟΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΕ, με έδρα το Πειραιά, ΜΑΤΘΑΙΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.ΠΕ. με έδρα το Πειραιά.

Η σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση είναι η σχέση μητρικής - θυγατρικών.

Η θυγατρική εταιρεία ASTIR INTERNATIONAL S.R.L., με έδρα στην Ιταλία ενοποιήθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Σχετικά με τη δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία τους, στις αμέσως επόμενες χρήσεις έχουμε να σας εκθέσουμε τα εξής:

**Τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά το 2006 ήταν:**

Στις 5 Ιανουαρίου 2006 η Εταιρία εξαγόρασε το 70% των μετοχών της εταιρείας ΝΕΡΤΥΝΟΥΣ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΕ έναντι 4.690.000,00 ευρώ

Στις 3 Φεβρουαρίου 2006 προέβη στην υπογραφή προσυμφώνου εξαγοράς του υπολοίπου ποσοστού 30% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΝΕΡΤΥΝΟΥΣ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΕ από τους μετόχους της, για την εκτέλεση της σύμβασης έχει παραχωρήσει επιταγές σε ενέχυρο ποσού 2.010.000,00 ευρώ.

Την 15 η Μαρτίου 2006 η Εταιρία αποφάσισε την συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΙΧΘ/ΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ» με Ισολογισμό Μετασχηματισμού αυτόν της 31<sup>ης</sup> Μαρτίου 2006.

Στις 16 Μαΐου 2006 προέβη στην υπογραφή προσυμφώνου εξαγοράς ποσοστού 80% των εταιρικών μεριδίων της εταιρείας "Ιχθυοτροφικό Κέντρο Πόρου - ΕΠΕ" με αποδοχή ποινικής ρήτηρας για ποσό 250.000,00 ευρώ και ενέχυρο επί 3.511 εταιρικών μεριδίων ποσού 250.000,00 ευρώ.

Η οριστική υπογραφή της ανωτέρω συμφωνίας, αναμένεται να πραγματοποιηθεί αμέσως μόλις ολοκληρωθεί η μετατροπή της εταιρείας "Ιχθυοτροφικό Κέντρο Πόρου - ΕΠΕ" σε ανώνυμη εταιρία, που βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη. Η Εταιρία προέβη παράλληλα στην υπογραφή σύμβασης για την αγορά του υπάρχοντος ιχθυοπληθισμού και παραχώρησης της χρήσης και λειτουργίας μονάδας ιχθυοκαλλιέργειας και του συσκευαστηρίου που ανήκουν στην ανωτέρω εταιρία, έως ότου ολοκληρωθεί η οριστική μεταβίβαση.

Στις 13 Ιουνίου 2006 η εταιρία μίσθωσε τις τρεις μονάδες στην Αστυπάλαια και συγκεκριμένα στις θέσεις Κατάφι και Γλυνός και μέσα στο ίδιο έτος απέκτησε και το συσκευαστήριο στη θέση Ανάληψη Αστυπάλαιας αγοράζοντάς το από την εταιρία ΒΕΤΕΡΙΝ ΑΒΕΕ.

Την 2η Οκτωβρίου 2006 η Εταιρία αγόρασε το υπόλοιπο 14,23% των μετοχών της εταιρείας «ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ» της οποίας η εταιρεία κατέχει ήδη το 85,77% αντί τιμήματος 500.000,00 ευρώ.

Με την απόφαση Κ2-18159/27-12-2006 του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας " ΜΑΛΙΑΚΟΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε." με Ισολογισμό μετασχηματισμού την 31/3/2006, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993.

Ο Εταιρία και οι θυγατρικές της πραγματοποίησαν επενδύσεις , μέσα στη χρήση , σε πάγια στοιχεία ποσού 4,58 εκατ. ευρώ.

Σαν αποτέλεσμα ο Όμιλος οδηγήθηκε σε σημαντική αύξηση των μεγεθών του κατά το 2006 , σε σύγκριση με το 2005. Ειδικότερα, σύμφωνα με στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων , τα ενοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ΕΒΙΤΔΑ) σημείωσαν αύξηση κατά 81% και διαμορφώθηκαν στα 7,07 εκατ. ευρώ, έναντι 3,89 εκατ. ευρώ το 2005, τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων σημείωσαν αύξηση κατά 90% στα 5,90 εκατ. ευρώ έναντι 3,10 εκατ. ευρώ την προηγούμενη περίοδο, τα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας κέρδη ανήλθαν στα 4,17 εκατ. ευρώ έναντι 2,17 εκατ. ευρώ το 2005, σημειώνοντας αύξηση κατά 92%, και ο κύκλος εργασιών του ομίλου κατέγραψε αύξηση κατά 64% στα 35,63 εκατ. ευρώ έναντι 21,627 εκατ. ευρώ την προηγούμενη περίοδο

Σε ό,τι αφορά τη μητρική ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε., ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση κατά 57% στα 32,37 εκατ. ευρώ έναντι 20,53 εκατ. ευρώ το 2005, τα λειτουργικά κέρδη (ΕΒΙΤΔΑ) αυξήθηκαν κατά 57% στα 5,49 εκατ. ευρώ, έναντι 3,48 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 80% στα 5,23 εκατ. ευρώ έναντι 2,89 εκατ. ευρώ το 2005, και τα κέρδη μετά από φόρους αυξήθηκαν κατά 103% , στα 4,17 εκατ. ευρώ, έναντι 2,04 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Από τα πιο πάνω στοιχεία προκύπτει ότι ο Όμιλος των εταιριών και η Εταιρία στη χρήση 2006 πέτυχαν πολύ θετικά αποτελέσματα.

#### Οικονομική θέση του Ομίλου

Οι βασικοί αριθμοδείκτες που εκφράζουν την οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά το τέλος του 2006, διαμορφώθηκαν σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<b>Διάρθρωσης κεφαλαίων</b>				
Βαθμός παγιοποίησης (%)	26,61%	22,95%	30,81%	23,90%
Καθαρά πάγια / Ενεργητικό (%)				
Έξνα προς ίδια κεφάλαια	2,82	2,75	2,75	2,47
Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια				
Δανειακή επιβάρυνση	0,74	0,73	0,73	0,71
Σύνολο υποχρεώσεων / Ενεργητικό				
Κάλυψη χρηματοοικονομικών εξόδων				
Κέρδη προ φόρων και τόκων / Τόκοι	6,01	4,79	5,49	5,93
<b>Αποδοτικότητας</b>				
Περιθώριο λειτουργικού κέρδους (%)				
Λειτουργικά κέρδη / Κύκλος εργασιών (%)	19,86%	17,99%	16,98%	16,98%
Περιθώριο καθαρού κέρδους (%)				
Κέρδη προ φόρων / Κύκλος εργασιών (%)	16,58%	14,34%	16,18%	14,12%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (%)				
Κέρδη προ φόρων / ΜΟ ιδίων κεφαλαίων (%)	38,54%	25,70%	37,90%	26,15%

#### Απασχόλησης

Ενεργητικό ανά απασχολούμενο Ενεργητικό / Απασχολούμενοι	290.545,85	299.030,55	319.222,02	348.558,41
Λειτουργικά κέρδη ανά απασχολούμενο Λειτουργικά κέρδη / Απασχολούμενοι	30.637,09	23.725,34	30.042,71	29.057,21
Καθαρά κέρδη ανά απασχολούμενο Κέρδη προ φόρων / Απασχολούμενοι	25.570,53	18.908,33	28.617,94	24.158,30

Οι οικονομικοί του δείκτες είναι ικανοποιητικοί, αν ληφθούν μάλιστα υπόψη οι συγκεκριμένες συνθήκες που αφορούν τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται.

Από όσα προαναφέρθηκαν, αλλά και από μία σε βάθος μελέτη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, προκύπτει ότι ο Όμιλος είναι σταθερός από οικονομική άποψη, αλλά και οι αποδόσεις του είναι ικανοποιητικές με βάση μάλιστα τις ιδιομορφίες του κλάδου και το κόστος της ανάπτυξης που επωμίζεται σήμερα για να επιτύχει σημαντικότερες μελλοντικές αποδόσεις.

### Προβλεπόμενη πορεία

- Ο Όμιλος για το 2007 αναμένει πωλήσεις 12.000 τόνους ιχθύων, Κύκλο εργασιών 50 εκατ. ευρώ περίπου και καθαρά κέρδη προ φόρων 8,2 εκατ. ευρώ περίπου.

- Η Εταιρία στις 14 Μαρτίου 2007, προέβη στην υπογραφή μεταξύ του κύριου μετόχου της εταιρίας ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ, ήτοι του κ. Βαρβατσούλη Γεώργιου και των ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ και ΠΙΤΑΚΑ ΣΤΕΛΙΟΥ στην οριστική σύμβαση πώλησης μετοχών του, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 51% του μετοχικού κεφαλαίου της ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ, προς τους ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ κατά 29,934% και κ. ΠΙΤΑΚΑ ΣΤΕΛΙΟ κατά 21,072%. Η συμφωνηθείσα τιμή αγοράς που αντιστοιχεί για την ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ είναι 2.934.360,00 Ευρώ, και προέκυψε κατόπιν εκτιμήσεως των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ και σχετικών διαπραγματεύσεων των συμβαλλόμενων μερών.

Η εταιρεία ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ, αποτελεί μια από τις σημαντικότερες εταιρίες στον κλάδο των Ιχθυοτροφών. Ιδρύθηκε το 1997 και λειτουργεί σήμερα εργοστάσιο Ιχθυοτροφών και Ισορροπιστών, στην θέση Κρητικά Αρχαίας Κορίνθου, δυναμικότητας 30.000 τν ετησίως, σε ιδιόκτητο οικόπεδο επιφάνειας 14.000 τ.μ. με συνολική επιφάνεια κτιριακών και λοιπών εγκαταστάσεων 3.500 τ.μ. Το απασχολούμενο προσωπικό στην εταιρία σήμερα ανέρχεται σε 35 άτομα, 11 διοικητικό και 24 προσωπικό παραγωγής. Η εταιρία έχει επιτύχει με την αυτοματοποίηση της παραγωγής και την άριστη οργάνωση των οικονομικών και διοικητικών της υπηρεσιών να έχει οικονομίες κλίμακας γεγονός που της δίνει συγκριτικό πλεονέκτημα σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

Η στρατηγική ανάπτυξης του Ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘ/ΚΑΛΛ. ΑΒΕΕ μέσω της ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ είναι στην κατεύθυνση της υλοποίησης του στρατηγικού της σχεδιασμού στα πλαίσια της καθετοποίησής της και στο αντικείμενο των ιχθυοτροφών, που αποτελούν περίπου το 35-40% του κόστους παραγωγής με σκοπό να αναβαθμισθούν ουσιαστικά τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα της εταιρείας με κύριο γνώμονα την επίτευξη ουσιαστικής και σταθερής ανάπτυξης.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος της ΔΙΑΣ ΙΧΘ/ΚΑΛΛ. ΑΒΕΕ στοχεύοντας να εγγυηθεί την ποιότητα των προϊόντων που φέρουν το σήμα της εταιρίας και την καλλιέργεια ποιοτικών σχέσεων με τους πελάτες, πραγματοποίησε μια στρατηγική κίνηση, ύψιστης σημασίας, την εξαγορά ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ.

Η ΖΩΝΟΜΗ ΑΒΕΕ με την μακρά εμπειρία των στελεχών της διαθέτει την οργάνωση και τεχνογνωσία που απαιτείται ώστε να εξασφαλίσει στον όμιλο δυναμική και ταχεία εξέλιξη της παραγωγικής διαδικασίας. Η διατροφή είναι η βασικότερη παράμετρος καθορισμού της ποιότητας των παραγομένων προϊόντων αλλά και του κόστους παραγωγής. Ως εκ τούτου η εξαγορά δεν είναι μια απλή επένδυση αλλά μια ουσιαστική συμπλήρωση του ομίλου δίνοντας του ιδιαίτερα και κυρίαρχα χαρακτηριστικά στον κλάδο της ιχθυοκαλλιέργειας.

- Η οριστική υπογραφή της συμφωνίας, με την εταιρία "Ιχθυοτροφικό Κέντρο Πόρου - ΕΠΕ".

- Να διερευνηθούν οι δυνατότητες για την πραγματοποίηση και άλλων εξαγορών ή την απόκτηση συμμετοχών σε εταιρίες του κλάδου.

Με βάση λοιπόν τη μέχρι τώρα δυναμική δραστηριότητα των εταιριών του Ομίλου, των επενδυτικών σχεδίων που βρίσκονται σε εξέλιξη, είμαστε αισιόδοξοι ότι και το έτος 2007 θα είναι ένα ικανοποιητικό από άποψη πωλήσεων και αποτελεσμάτων .

#### **Υποκαταστήματα**

Η εταιρία έχει τα εξής υποκαταστήματα :

- 1) στη θέση Άγιος Σεραφείμ Φθιώτιδας
- 2) στη θέση Ντάπιες Αχλαδίου του Δήμου Εχιναιών Ν. Φθιώτιδας
- 3) Μονάδα καλλιέργειας στη Νήσο Γλυνός Αστυπάλαια
- 4) Μονάδα καλλιέργειας στη θέση Κατάφι Όρμος Βαγιού Αστυπάλαια
- 5) Αποθήκη - συσκευαστήριο στη θέση Ανάληψη στη Νήσο Αστυπάλαια
- 6) Αποθήκη στη θέση Αγίου Γεωργίου Ασπροπύργου
- 7) Θαλάσσιος χώρος στη θέση ΚΑΝΤΑΛΙ Νήσου Πόρου .
- 8) Θέση μικρό Βάι Αστυπάλαια
- 9) Θέση Καμίνια Κοκκινιά Τροιζηνίας
- 10) Θέση Μπίσιτι Πόρος.

#### **Κατεχόμενες Ίδιες μετοχές.**

Οι εταιρίες του Ομίλου την 31.12.2006 δεν κατείχαν Ίδιες μετοχές.

#### **Μέρισμα**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2006 ύψους € 973 .050,00 (€ 0,05 ανά μετοχή).

Κύριοι Μέτοχοι, με βάση και όσα προαναφέρθηκαν, σας καλώ να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας μας και του Ομίλου , που καλύπτουν το χρονικό διάστημα από 1 Ιανουαρίου 2006 έως 31 Δεκεμβρίου 2006.

=====

**Πειραιάς , 15 Μαρτίου 2007**

Ακριβές αντίγραφο  
από το Βιβλίο Πρακτικών  
του Διοικητικού Συμβουλίου

**Βαρδάκης Λεωνίδας**

**Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**

#### **ΒΕΒΑΙΩΣΗ**

Βεβαιώνεται ότι αυτή η έκθεση που αποτελείται από (4) σελίδες, είναι εκείνη που αναφέρεται στη Έκθεση ελέγχου μου, με ημερομηνία 16 Μαρτίου 2007.

**Αθήνα , 16 Μαρτίου 2007**

**Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**



**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ.ΤΣΙΩΛΗΣ**  
**Α.Μ.Σ.Ο.Ε. Α.17161**  
**Σ.Ο.Α. α.ε.**