

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ –
ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ

ΖΑΜΠΑ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ

2007

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΤΗΣΙΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ & ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	1
2. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	3
2.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	3
2.2 ΙΣΤΟΡΙΚΟ.....	4
2.3 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ-ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.....	4
2.3.1 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	4
2.3.2 ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.....	5
2.3.3 ΠΕΛΑΤΕΣ.....	5
2.3.4 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ.....	6
2.4 ΔΙΚΤΥΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ.....	6
2.4.1 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΓΟΡΑ.....	6
2.5 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	7
2.6 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ-ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ.....	13
2.7 ΔΙΟΙΚΗΣΗ-ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	13
2.7.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ.....	13
2.7.2 ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ.....	14
2.8 ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ.....	15
2.9 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	16
3. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2007 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	17
3.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	18
3.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	19
3.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	20
3.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	21
3.5 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	22
4. ΕΤΗΣΙΑ ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2007 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007.....	36
5. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	37
6. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	40
7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005.....	43

1. Πληροφορίες

για τη σύνταξη

του ετήσιου δελτίου

και τους ελεγκτές της εταιρείας

Στο παρόν Ετήσιο Δελτίο περιέχονται όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που είναι απαραίτητα για τη σωστή εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των προοπτικών της Εταιρείας από τους επενδυτές και τους συμβούλους επί των επενδύσεών τους.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- Στα γραφεία της Εταιρείας, στο Περιστερί (Λ.Κηφισού 42), τηλ. 210-5747655/7, e-mail zampa@ath.forthnet.gr, Διεύθυνση ιστοσελίδας www.zampa.gr υπεύθυνος κ. Γεώργιος Ρότσος.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ετησίου Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξή του και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχει είναι:

- Ο κ. Νικόλαος Μπαλόπουλος, Δ. Σύμβουλος, Δάφνης 4^α, 145 78 Εκάλη, τηλ. 210-5747655
- Η κα Στυλιανή Μπαλοπούλου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Δ. Σύμβουλος, Προμηθέως 10,145 78 Εκάλη, τηλ. 210-5747655

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι όλα τα μέλη του έχουν λάβει γνώση του περιεχομένου του παρόντος Δελτίου και μαζί με τους συντάκτες του, βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι:

- Όλες οι πληροφορίες και τα στοιχεία που περιέχονται σε αυτό είναι πλήρη και αληθή.
- Δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία και δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα, η απόκρυψη ή παράλειψη των οποίων θα μπορούσε να καταστήσει παραπλανητικό το σύνολο ή μέρος των στοιχείων και πληροφοριών που περιέχονται στο Ετήσιο Δελτίο.
- Σε βάρος της Εταιρείας δεν εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση.

Η Εταιρεία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές-Λογιστές. Ο λογιστικός και οικονομικός έλεγχος για τη χρήση 2007 έγινε από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ.

Κούτρα Γρηγόρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13601), της ελεγκτικής εταιρείας BDO ΠΡΟΤΥΠΟΣ
ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. Πατησίων 81 Αθήνα.

Η έκθεση ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών παρατίθενται στο παρόν
Ετήσιο Δελτίο.

2. Πληροφορίες

για την εταιρεία

2.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Ελληνική Εμπορική Εταιρεία Μηχανημάτων – Ηλεκτρικών Ειδών και Υφασμάτων ΖΑΜΠΑ Α.Ε., με διακριτικό τίτλο ΖΑΜΠΑ Α.Ε., ιδρύθηκε με τη σημερινή της μορφή το Φεβρουάριο 1962 (ΦΕΚ 29/9-2-1962) και έχει έδρα το Περιστέρι Αττικής.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 7890/06/Β/86/147 και η διάρκειά της έχει οριστεί μέχρι το 2042.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Δήμο Περιστερίου επί της οδού Λεωφ. Κηφισού 42, τηλ.210-5747655/7.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1962 με την υπ' αριθμόν 5116/1962 συμβολαιογραφική πράξη του Συμβολαιογράφου Αθηνών Παναγιώτη Βασ. Διγενοπούλου. Η Εταιρεία άρχισε τη δραστηριότητά της ευθύς αμέσως από την ίδρυσή της.

Το Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στην απόφασή του 24/7/1972 ενέκρινε την εισαγωγή των μετοχών της εταιρείας στην κύρια αγορά.

Οι μετοχές της εταιρείας εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών την 24/7/1972.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού, ο σκοπός της Εταιρείας αρχικά ορίστηκε ως εξής:

Η εισαγωγή και εμπορία συσκευών, μηχανών και μηχανημάτων, ποδηλάτων, μοτοποδηλάτων και εξαρτημάτων αυτών, ραδιοφώνων, δεκτών τηλεοράσεως, κνηγετικών όπλων και λοιπών συναφών ειδών, οικιακών σκευών, υφασμάτων εν γένει και συναφών τούτων ειδών.

Με βάση τη τροποποίηση του άρθρου 3 του Καταστατικού με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 8-11-1982, ο σκοπός της εταιρείας επεκτείνεται σε, κατασκευή διαφόρων συσκευών και η συμμετοχή της Εταιρείας σε έτερες λειτουργούσες ή συσταθησομένες παρεμφερείς Βιομηχανικές και Εμπορικές Επιχειρήσεις.

Επίσης με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, της 30-6-1992, τροποποιήθηκε το άρθρο 3 του Καταστατικού με επέκταση του σκοπού, την εισαγωγή και εμπορία αυτοκινήτων και εξαρτημάτων αυτών ως και συνεργεία επισκευής και συντήρησης αυτών.

Ο σκοπός της Εταιρείας δεν έχει τροποποιηθεί εκ νέου από τις 30-6-1992.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά κλιματιστικών συσκευών (ψύξη – θέρμανση) (ΣΤΑΚΟΔ-03:519.0) η οποία καλύπτει τις ανάγκες του καταναλωτή ανάλογα με τις καιρικές συνθήκες. Επίσης και με τις ηλεκτρικές οικιακές συσκευές (ΣΤΑΚΟΔ-03:514.3), για τον εξοπλισμό των νοικοκυριών.

2.2 ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1962 με την υπ' αριθμόν 5116/1962 συμβόλαιο-γραφική πράξη. Έλαβε άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το καταστατικό της με την υπ' αριθμόν 3940/134/25-1-1962 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, η οποία δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 29/9-2-1962. Το αρχικό μετοχικό της κεφάλαιο ανήλθε σε 1.000.000 δρχ. Ιδρυτικά μέλη της Εταιρείας ήταν ο κ. Ζαχμάνογλου Θεόδωρος και ο κ. Μπαλόπουλος Βασίλειος, οι οποίοι μέχρι σήμερα παρευρίσκονται στην Εταιρεία και μάλιστα ο κ. Βασίλειος Μπαλόπουλος, συμμετέχει στο Δ.Σ. ως πρόεδρος. Αρχικά έδρα της Εταιρείας είχε οριστεί ο Δήμος Αθηναίων. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28-8-1978 (ΦΕΚ 2947/21-10-1978) τροποποίησε το άρθρο 2 του Καταστατικού, και όρισε νέα έδρα της Εταιρείας το Δήμο Περιστερίου Αττικής. Η ακριβής διεύθυνση των γραφείων είναι Λεωφ. Κηφισού 42, 121 33 Περιστερί.

Η Εταιρεία ξεκίνησε αμέσως να δραστηριοποιείται στο χώρο των ραπτομηχανών και συναφών ειδών και, στη συνέχεια οικιακά σκεύη, ραδιόφωνα, σκούπες, παρκετέζες, τηλεοράσεις και λοιπά είδη. Σχεδόν από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, η Εταιρεία εμπορεύεται τις ηλεκτρικές οικιακές συσκευές, όπου στον Τομέα αυτό από τα μέσα του έτους 2001, άρχισε συνεργασία με το οίκο GORENJE Σλοβενίας, η οποία και έληξε μέσα στο έτος 2003. Από το έτος 1985, άρχισε η συνεργασία με τον οίκο SHARP CORPORATION στην Ιαπωνία με τις κλιματιστικές συσκευές, όπου η Εταιρεία μας μέχρι το έτος 2000 είχε μία ανοδική πορεία με πολύ καλά κέρδη. Το έτος 1976 ιδρύεται η εταιρεία ΜΠΡΟΔΕΡ ΡΑΠΤΟΜΗΧΑΝΑΙ Α.Ε., όπου η ΖΑΜΠΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 50% στο μετοχικό της κεφάλαιο, με σκοπό την εισαγωγή και εμπορία των ραπτομηχανών BROTHER του οίκου BROTHER INTERNATIONAL CORPORATION στην Ιαπωνία, με πολύ καλά αποτελέσματα μέχρι το έτος 1990 και την τελευταία δεκαετία σχεδόν καλά. Όλο το ποσοστό αυτό πωλήθηκε στις 28-6-2002.

2.3 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ – ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

2.3.1 ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η Εταιρεία ανήκει στον κλάδο των επιχειρήσεων χονδρικού εμπορίου. Συγκεκριμένα, το αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρείας διακρίνεται σε δύο τομείς:

Τον τομέα Εισαγωγής και Εμπορίας Κλιματιστικών συσκευών.

Οι συσκευές κλιματισμού που εισάγουμε είναι προϊόντα του παγκοσμίως γνωστού Ιαπωνικού οίκου SHARP CORPORATION, όπου αντιπροσωπεύουμε στον κλιματισμό. Τα κλιματιστικά αυτά διακρίνονται με δύο ονομασίες:

α) Τα κλιματιστικά SHARP, που αποτελούν κατά κύριο λόγο, το μεγαλύτερο ποσοστό εμπορίας μας και β) τα κλιματιστικά MERCURY. Και τα δύο αυτά είδη προϊόντων, είναι της ίδιας τεχνολογίας που παράγονται στο ίδιο εργοστάσιο και έχουν τις ίδιες ανά μοντέλο αποδόσεις στη θέρμανση και ψύξη. Είναι διαιρούμενες συσκευές τοίχου (ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ή ECO INVERTER) με απόδοση από 9.000 έως 27.000 BTU/H αναλόγως του χώρου που θέλουμε να κλιματίσουμε.

1. Τον τομέα εισαγωγής και εμπορίας ηλεκτρικών οικιακών συσκευών.
Η Εταιρεία σχεδόν από την ίδρυσή της, εμπορεύεται ηλεκτρικές συσκευές, τις οποίες εισήγαγε από διάφορες χώρες με διάφορες ονομασίες.

2.3.2 ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες συντήρησης και επισκευής των κλιματιστικών συσκευών ως και την κάλυψη των εγγυήσεων των συσκευών αυτών. Τις υπηρεσίες αυτές, όπως περιγράφονται αναλυτικά παρακάτω, η Εταιρεία τις παρακολουθεί λογιστικά στο λογαριασμό «Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών - Επισκευές».

Οι υπηρεσίες που παρέχονται στους πελάτες της Εταιρείας, που αφορούν τα κλιματιστικά προϊόντα της, περιλαμβάνουν τα εξής:

1. Κάλυψη καλής λειτουργίας (ανταλλακτικά και εργασία) των πωλούμενων συσκευών, σύμφωνα με τους όρους εγγυήσεως, που συνοδεύουν τα μηχανήματα.
2. Προληπτικός έλεγχος.
3. Συντήρηση συσκευών.
4. Επισκευή συσκευών.
5. Αποσύνδεση και νέα τοποθέτηση.
6. Μελέτη χώρων για νέα εγκατάσταση.
7. Τηλεφωνικές οδηγίες, για άμεσες λύσεις μικροπροβλημάτων.

Προβλέπεται μελλοντικά, η κατάρτιση συμβάσεων συντήρησης με τους πελάτες μας, σε χαμηλότερο κόστος, κατά την περίοδο (Νοέμβριος – Μάρτιος) όπου οι πωλήσεις μας είναι σε χαμηλά επίπεδα.

2.3.3 ΠΕΛΑΤΕΣ

Το πελατολόγιο της Εταιρείας περιλαμβάνει αρκετές μεγάλες επιχειρήσεις και πολλές άλλες, μικρότερες σε ολόκληρο τον Ελλαδικό χώρο. Ενδεικτικά αναφέρονται μερικοί από τους μεγαλύτερους πελάτες της Εταιρείας με βάση τον κύκλο εργασιών της χρήσεως 2007: Σ.Ε.Η.Ο.Σ.-EURONICS ΕΛΛΑΣ ΑΕ, MAGNET ELECTRIC

ΑΕΒΕ, , ΤΕΡΖΗΣ-ΒΑΛΜΑΣ ΟΕ, ΣΕΠΕ ΑΝΤΩΝΗΣ, ΝΟΜΙΚΟΣ Ν.& ΣΙΑ ΟΕ, ΤΣΙΡΩΝΗΣ ΛΑΜΠΡΟΣ, ΑΝΑΣΤΑΣΑΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ, ΦΙΛΙΝΔΡΗΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ, ΑΝΔΡΙΑΝΑΚΟΣ Β.& ΣΙΑ ΟΕ, ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ ΧΡΗΣΤΟΣ, κ.α.

2.3.4 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Εταιρεία	Χώρα	Μορφή Συνεργασίας
SHARP CORPORATION	ΙΑΠΩΝΙΑ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΛΙΜΑΤΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ
OCEAN HARVEST DEVEL.LTD	ΚΙΝΑ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΛΙΜΑΤΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ

2.4 ΔΙΚΤΥΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ

2.4.1 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Η προώθηση των πωλήσεων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

A) Απευθείας από τα τμήματα πωλήσεων των γραφείων της Εταιρείας προς τους πελάτες μας (χονδρέμπορους).

B) Μέσω ενός πανελλήνιου δικτύου διανομής που περιλαμβάνει πάνω από 500 επιχειρήσεις.

Η Εταιρεία διατηρεί οργανωμένα και καλά εκπαιδευμένα τμήματα πωλήσεων. Κύρια δραστηριότητά τους είναι η ενημέρωση συνεργατών και πελατών για τις δυνατότητες οργάνωσης και προώθησης των πωλήσεων.

Για πολλά χρόνια τα προϊόντα της ΖΑΜΠΑ ΑΕ προτιμούνται στην Ελληνική αγορά λόγω της ποιότητάς των, καλής εξυπηρέτησης στο service, και αντοχής στο χρόνο.

Σήμερα, οι σημαντικές εξελίξεις στο χώρο της τεχνολογίας, τα παραγόμενα νέα προϊόντα, η πολιτική των πωλήσεων και η προσαρμογή στις νέες αγορές, δημιουργούν πρόσθετες απαιτήσεις εκ μέρους της Διοίκησης. Στις νέες αυτές συνθήκες της αγοράς και με συγκεκριμένο στόχο την περαιτέρω αύξηση των πωλήσεων και βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών, που στηρίζουν τα προϊόντα μας, η Εταιρεία πρέπει να δημιουργεί, όσο μπορεί, ένα νέο δίκτυο συνεργαζομένων επιχειρήσεων σε Πανελλαδική βάση.

Στα πλαίσια της προώθησης των πωλήσεων, η Εταιρεία συμμετέχει ενεργά σε κλαδικές εκθέσεις, στην Ελλάδα, διοργανώνει ενημερωτικές συναντήσεις για το δίκτυο των πελατών και τους υποψήφιους πελάτες, υποστηρίζει οικονομικά εκδηλώσεις αντιπροσώπων, αναπτύσσει συνεργασίες με αντιπροσώπους περιφερειακών καταστημάτων και αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες τεχνικές προώθησης πωλήσεων και marketing με τη συνεργασία διαφημιστικών εταιριών και την ενεργή συμμετοχή εσωτερικών τμημάτων τεκμηρίωσης και ανάπτυξης προωθητικού και ενημερωτικού υλικού.

Το πελατολόγιο της Εταιρείας περιλαμβάνει κάθε οικονομικού μεγέθους (εμπορικές επιχειρήσεις) σε όλη την Ελλάδα.

Λόγω της συντηρητικής και προσεκτικής διαχειριστικής πολιτικής, αποφεύγονται επισφαλείς απαιτήσεις.

2.5 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε αρχικά σε δραχμές ένα εκατομμύριο (1.000.000) διαιρούμενο σε χίλιες μετοχές (1.000), ονομαστικής αξίας χιλίων δραχμών έκαστη και καταβλήθηκε σύμφωνα με το υπ' αριθμ. 29/9-2-1962 φύλλο ΔΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, δημοσιευμένο Καταστατικό της Εταιρείας. Στη συνέχεια αυξήθηκε:

1. Με απόφαση της από 12-8-1965 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά δραχμές πέντε εκατομμύρια (5.000.000) με έκδοση πέντε χιλιάδων (5.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
2. Με απόφαση της από 12-12-1966 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά δραχμές ένα εκατομμύριο (1.000.000) με έκδοση χιλίων (1.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
3. Με απόφαση της από 15-11-1967 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά δραχμές τρία εκατομμύρια (3.000.000) με έκδοση τριών χιλιάδων (3.000) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
4. Με απόφαση της από 15-11-1968 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά δραχμές δύο εκατομμύρια (2.000.000) με έκδοση δύο χιλιάδων (2.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
5. Με απόφαση της από 17-11-1969 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά δραχμές δύο εκατομμύρια (2.000.000) με έκδοση δύο χιλιάδων (2.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
6. Με απόφαση της από 16-11-1970 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά δραχμές δύο εκατομμύρια (2.000.000) με έκδοση δύο χιλιάδων (2.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
7. Με απόφαση της από 30-6-1971 τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά δραχμές δύο εκατομμύρια (2.000.000) με έκδοση δύο χιλιάδων (2.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών έκαστη.
8. Κατόπιν της από 30-6-1972 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από χίλιες (1.000) δραχμές σε εκατό (100) δραχμές, διαιρουμένου του μετοχικού κεφαλαίου των δραχμών δέκα οκτώ εκατομμυρίων (18.000.000) σε εκατόν ογδόντα χιλιάδες (180.000) μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη.

Με αυτή την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά δραχμές δύο εκατομμύρια (2.000.000) με έκδοση είκοσι χιλιάδων (20.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών έκαστη.

9. Με απόφαση της από 18-10-1972 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά δραχμές τέσσερα εκατομμύρια (4.000.000) με έκδοση σαράντα χιλιάδων (40.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών έκαστη.
10. Κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 5-7-1973 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 1374/9-7-1973 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά δύο εκατομμύρια τετρακόσιες χιλιάδες (2.400.000) με την έκδοση είκοσι τεσσάρων χιλιάδων (24.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη.
11. Κατόπιν της από 8-7-1974 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 1562/10-7-1974 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά δύο εκατομμύρια τετρακόσιες χιλιάδες (2.400.000) με την έκδοση είκοσι τεσσάρων χιλιάδων (24.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη.
12. Κατόπιν της από 8-7-1975 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 1747/10-7-1975 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά τρία εκατομμύρια (3.000.000) δραχμές με την έκδοση τριάντα χιλιάδων (30.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη.
13. Κατόπιν της από 29-7-1976 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 2297/30-7-1976 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, κατά τρία εκατομμύρια εκατόν ογδόντα χιλιάδες (3.180.000) δραχμές με την έκδοση τριάντα μία χιλιάδων οκτακοσίων (31.800) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη.
14. Κατόπιν της από 30-6-1977 απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 2772/31-8-1977 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, αυξήθηκε το μετρητό κατά δραχμές τρία εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα οκτώ χιλιάδες (3.498.000) με την έκδοση τριάντα τεσσάρων χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα (34.980) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές έκαστη και, δραχμές έξι εκατομμύρια εννιακόσιες ενενήντα έξι χιλιάδες (6.996.000), α) με κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας που προέκυψε με το Ν. 542/1977 δραχμές έξι εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα δύο χιλιάδες (6.492.000) και β) δραχμές πεντακόσιες τέσσερις χιλιάδες (504.000) από το ειδικό αποθεματικό για έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, προς stroγγυλοποίηση, για την έκδοση εξήντα εννέα χιλιάδων εννιακοσίων εξήντα (69.960) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας, εκατό (100) δραχμές έκαστη, οι οποίες διανεμήθηκαν σε παλαιούς μετόχους.
15. Κατόπιν απόφασης της από 28-8-1978 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 2947/21-10-1978 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως αυξήθηκε το μετρητό κατά δραχμές τρία εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα οκτώ χιλιάδες (3.498.000) για την έκδοση τριάντα τεσσάρων χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα (34.980) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών έκαστη.
16. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1979 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 3223/3-10-1979 φύλλο της

Εφημερίδας της Κυβερνήσεως αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές τέσσερα εκατομμύρια ογδόντα μία χιλιάδες (4.081.000) με έκδοση σαράντα χιλιάδων οκτακοσίων δέκα (40.810) μετοχών ονομαστικής αξίας (100) δραχμές εκάστη.

17. Κατόπιν απόφασης της από 13-11-1980 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 75/15-1-1981 φύλλο της Εφημερίδας της

Κυβερνήσεως αυξήθηκε της μετρητοίς κατά δραχμές τέσσερα εκατομμύρια (4.000.000) με έκδοση σαράντα χιλιάδων (40.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμών εκάστη.

18. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1981 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 3441/1-9-1981 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές οκτώ εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (8.500.000) με έκδοση ογδόντα πέντε χιλιάδων (85.000) μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές εκάστη.
19. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1982 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 3768/11-10-1982 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές πέντε εκατομμύρια (5.000.000) με έκδοση πενήντα χιλιάδων (50.000) μετοχών ονομαστικής αξίας εκατό (100) δραχμές εκάστη.
20. Κατόπιν απόφασης της από 8-11-1982 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αυξάνεται κατά δραχμές σαράντα δύο εκατομμύρια τριακόσιες τριάντα μία χιλιάδες οκτακόσιες (42.331.800), α) με κεφαλαιοποίηση, δραχμές τριάντα επτά εκατομμύρια διακόσιες πενήντα οκτώ χιλιάδες (37.258.000) που προέκυψαν από την υπεραξία των παγίων στοιχείων του Ενεργητικού, σύμφωνα με τον Ν.1249/1982 και β) δραχμές πέντε εκατομμύρια εβδομήντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες (5.073.800), με κεφαλαιοποίηση μέρους από το ειδικό αποθεματικό από έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο και αντί εκδόσεως νέων μετοχών αυξάνεται η ονομαστική αξία της μετοχής από δραχμές εκατό (100) σε δραχμές εκατόν εξήντα (160).
21. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1983 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 2453/22-8-1983 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές έντεκα εκατομμύρια διακόσιες χιλιάδες (11.200.000) με έκδοση εβδομήντα χιλιάδων (70.000) μετοχών ονομαστικής αξίας εκατόν εξήντα (160) δραχμές εκάστη.
22. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26-6-1984 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 239/5-2-1985 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές δέκα τρία εκατομμύρια εξακόσιες χιλιάδες (13.600.000) με έκδοση ογδόντα πέντε χιλιάδων (85.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατόν εξήντα (160) δραχμές εκάστη.
23. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26-6-1985 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 3488/11-11-1985 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές έντεκα εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα χιλιάδες

- (11.680.000) με έκδοση εβδομήντα τριών χιλιάδων (73.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατόν εξήντα (160) δραχμές εκάστη.
24. Κατόπιν απόφασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1986 δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 3479/31-12-1986 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) αυξήθηκε τοις μετρητοίς κατά δραχμές έντεκα εκατομμύρια (11.000.000) με έκδοση εξήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων πενήντα (68.750) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκατόν εξήντα (160) δραχμές εκάστη.
25. Κατόπιν απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1989, δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 2909/18-7-1989 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ), α) Αυξάνεται η ονομαστική αξία των μετοχών από εκατόν εξήντα δραχμές (160) σε διακόσιες πενήντα οκτώ (258) δραχμές και μειώνεται ταυτοχρόνως ο αριθμός των μετοχών από ένα εκατομμύριο δύο χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (1.002.280) σε εξακόσιες είκοσι μία χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα εννέα (621.569). β) Αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο κατά δραχμές ενενήντα οκτώ εκατομμύρια διακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες τετρακόσιες σαράντα (98.223.440) με κεφαλαιοποίηση που προέκυψε από την υπεραξία των ακινήτων, σε εφαρμογή της υπ' αριθμ. Ε.2665/88 κοινής απόφασης των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, με έκδοση τριακοσίων ογδόντα χιλιάδων επτακοσίων έντεκα (380.711) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας διακοσίων πενήντα οκτώ δραχμών (258) εκάστης και διανομή αυτών δωρεάν στους παλαιούς μετόχους.
26. Κατόπιν αποφάσεως της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1994, δημοσιευμένη στο υπ' αριθμ. 5011/26-8-1994 φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ), αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο με κεφαλαιοποίηση: α) Του ποσού της υπεραξίας των ακινήτων, λόγω αναπροσαρμογής αυτών, κατά εξήντα ένα εκατομμύρια τριακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (61.344.280) δραχμές, σε εφαρμογή του κεφαλαίου Γ' του Ν. 2065/92 και β) Του ποσού του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού από επενδύσεις, κατά ενενήντα εκατομμύρια (90.000.000) δραχμές, σε εφαρμογή της παρ. 1 της 1055503/89 αποφάσεως Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από διακόσιες πενήντα οκτώ (258) δραχμές σε τετρακόσιες εννέα (409) δραχμές.
27. Ήδη με απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-1997, αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο με κεφαλαιοποίηση, του ποσού της υπεραξίας των ακινήτων, λόγω αναπροσαρμογής τους, κατά πενήντα εννέα εκατομμύρια εκατόν τριάντα τέσσερις χιλιάδες πεντακόσιες είκοσι (59.134.520) δραχμές, σε εφαρμογή του κεφαλαίου Γ' του Ν. 2065/92, με ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών που υπάρχουν στο χρόνο κεφαλαιοποίησης, από τετρακόσιες εννέα (409) δραχμές σε τετρακόσιες εξήντα οκτώ (468) δραχμές.
28. Με απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 28-6-2002, αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο με κεφαλαιοποίηση, του ποσού της υπεραξίας των ακινήτων, λόγω αναπροσαρμογής τους, κατά 176.961,62 ευρώ, με ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών, που υπάρχουν στο χρόνο κεφαλαιοποίησης, σε 1,55 ευρώ, με διατήρηση του ίδιου αριθμού των μετοχών της εταιρείας. Ταυτόχρονα αποφασίζεται η

μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας των μετοχών σε ευρώ.

29. Με απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30-6-2006 αυξάνεται το μετοχικό κεφάλαιο με κεφαλαιοποίηση, του ποσού της υπεραξίας των ακινήτων, λόγω αναπροσαρμογής του κατά 350.798,00 σε εφαρμογή του κεφαλαίου Γ' του Ν.2065/92 με ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας, των μετοχών που υπάρχουν στο χρόνο κεφαλαιοποίησης, σε 1,90 ευρώ, με διατήρηση του ίδιου αριθμού μετοχών της εταιρείας.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο εννιακόσιες τέσσερις χιλιάδες τριακόσια τριάντα δύο (1.904.332,00) ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένου, διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο δύο χιλιάδες διακόσιες ογδόντα (1.002.280) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ένα και 90/100 (1,90) ευρώ εκάστη.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται, συνοπτικά οι αυξήσεις κεφαλαίου της Εταιρείας από τη σύστασή της έως και σήμερα.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ποσά σε δρχ.

Ημερ/νία Γ.Σ.	Αριθμός ΦΕΚ	Ποσό Αύξησης	Τρόπος Αύξησης		Μετοχικό κεφάλ. μετά την αύξηση	Ονομ/κή αξία	Αρ.Μετοχ. μετά την αύξηση
			Αύξηση με μετρητά	Κεφαλ/ση Αποθ/τικών			
Ιδρ.Κεφάλ.	29/1962	1.000.000	1.000.000		1.000.000	1.000	1.000
12/8/1965	868/65	5.000.000	5.000.000		6.000.000	1.000	6.000
12/12/1966	71/67	1.000.000	1.000.000		7.000.000	1.000	7.000
15/6/1967	10/68	3.000.000	3.000.000		10.000.000	1.000	10.000
15/11/1968	35/69	2.000.000	2.000.000		12.000.000	1.000	12.000
17/11/1969	1367/69	2.000.000	2.000.000		14.000.000	1.000	14.000
16/11/1970	1569/70	2.000.000	2.000.000		16.000.000	1.000	16.000
30/6/1971	1410/71	2.000.000	2.000.000		18.000.000	1.000	18.000
30/6/1972	1459/72	2.000.000	2.000.000		20.000.000	100	200.000
18/10/1972	1853/72	4.000.000	4.000.000		24.000.000	100	240.000
5/7/1973	1374/73	2.400.000	2.400.000		26.400.000	100	264.000
8/7/1974	1562/74	2.400.000	2.400.000		28.800.000	100	288.000
8/7/1975	1747/75	3.000.000	3.000.000		31.800.000	100	318.000
29/7/1976	2297/76	3.180.000	3.180.000		34.980.000	100	349.800
30/6/1977	2772/77	10.494.000	3.498.000	6.996.000	45.474.000	100	454.740
20/8/1978	2947/78	3.498.000	3.498.000		48.972.000	100	489.720
30/6/1979	3223/79	4.081.000	4.081.000		53.053.000	100	530.530
13/11/1980	75/81	4.000.000	4.000.000		57.053.000	100	570.530
30/6/1981	3441/81	8.500.000	8.500.000		65.553.000	100	655.530
30/6/1982	3768/82	5.000.000	5.000.000		70.553.000	100	705.530
8/11/1982	4564/82	42.331.800		42.331.800	112.884.800	160	705.630
30/6/1983	2453/83	11.200.000	11.200.000		124.084.800	160	775.530
20/6/1984	239/85	13.600.000	13.600.000		137.684.800	160	860.530
20/6/1985	3488/85	11.680.000	11.680.000		149.364.800	160	933.530
30/6/1986	3479/86	11.000.000	11.000.000		160.364.800	160	1.002.280
30/6/1989	2909/89	98.223.440		98.223.440	258.588.240	258	1.002.280
30/6/1994	5011/94	151.344.280		151.344.280	409.932.520	409	1.002.280
30/6/1997	5282/97	59.134.520		59.134.520	469.067.040	468	1.002.280
				ποσά σε ευρώ			
28/6/2002	7738/02	176.961,62		176.961,62	1.553.534,00	1,55	1.002.280
30/6/2006	7086/06	350.798,00		350.798,00	1.904.332,00	1,90	1.002.280

2.6 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ – ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ

Τα ίδια κεφάλαια και λογιστική αξία της μετοχής σύμφωνα με τον Ισολογισμό της 31-12-2007 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΧΡΗΣΗ 2007	
	(ποσά σε χιλ.ευρώ)
Αριθμός μετοχών	1.002.280
Ονομαστική αξία μετοχής	1,90
Μετοχικό κεφάλαιο	1.904,00
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	156,00
Λοιπά αποθεματικά	3.898,00
Κέρδη εις νέον	9.580,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15.538,00
Λογιστική αξία μετοχής	15,50

2.7 ΔΙΟΙΚΗΣΗ – ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

2.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από βμελές Διοικητικό Συμβούλιο. Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο έχει εκλεγεί με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29/6/2007 και όπως ισχύει μετά την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (πρακτικό Νο 590/29-6-2007) αποτελείται από τα παρακάτω μέλη:

- Μπαλόπουλος Βασίλειος του Νικολάου, Πρόεδρος.
- Μπαλοπούλου Στυλιανή του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος & Διευθ. Σύμβουλος.
- Μπαλόπουλος Νικόλαος του Βασιλείου, Διευθύνων Σύμβουλος.
- Ζαχμάνογλου Χριστίνα του Θεοδώρου, Μη εκτελεστικό μέλος.
- Χαλβατζής Ιωάννης του Στυλιανού, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.
- Απέργης Κων/νος του Θεοδώρου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Η ταχυδρομική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. είναι Λεωφ. Κηφισού 42, 121 33 Περιστέρι, τηλ. 210-5747655. Η θητεία του παραπάνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/6/2012. Την Εταιρεία εκπροσωπούν και δεσμεύουν από κοινού ή ο καθένας ξεχωριστά οι κύριοι Μπαλόπουλος Νικόλαος, Μπαλοπούλου Στυλιανή και Μπαλόπουλος Βασίλειος.

2.7.2 Διευθυντικά Στελέχη

Η διεύθυνση της Εταιρείας ασκείται από τα κάτωθι στελέχη:

- Μπαλόπουλο Νικόλαο, ετών 51, Γενικός Διευθυντής & Διευθυντής Πωλήσεων. Με σπουδές στη διοίκηση των επιχειρήσεων και marketing, ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα από το έτος 1979, αναλαμβάνοντας την υλοποίηση του αναπτυξιακού της προγράμματος.
- Μπαλοπούλου Στυλιανή, ετών 50, Διευθύντρια. Με σπουδές στη διοίκηση των επιχειρήσεων και οικονομικά, ξεκίνησε την επαγγελματική της καριέρα από το έτος 1976, υπεύθυνη ανάλυσης οικονομικού προγραμματισμού και διαχείρισης διαθεσίμων.
- Μέγα Γεώργιο, ετών 53, Επικεφαλής του τμήματος εσωτερικού ελέγχου. Πτυχιούχος του Ε.Μ.Π. τμήμα μηχανολόγων – ηλεκτρολόγων – μηχανικών, με οικονομικές γνώσεις.
- Ρότσο Γεώργιο, ετών 49, Διευθυντής Λογιστηρίου. Πτυχιούχος της Α.Β.Σ.Π. με μεγάλη εμπειρία ως υπεύθυνος λογιστηρίου, φορολογικών και εργατικών.
- Στρατάκο Μικαέλ, ετών 55, Υπεύθυνος τεχνικού τμήματος, για την συντήρηση και επισκευή των κλιματιστικών συσκευών, με πολυετή εμπειρία στα τεχνικά θέματα των ηλεκτρικών συσκευών.

Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας και τα στελέχη της διεύθυνσης της Εταιρείας δεν έχουν καταδικαστεί για πράξεις ατιμωτικές ή οικονομικά εγκλήματα, ή είναι αναμειγμένα σε δικαστικές εκκρεμότητες που αφορούν πτώχευση, εγκληματική πράξη και απαγόρευση άσκησης:

1. επιχειρηματικής δραστηριότητας,
2. χρηματιστηριακών συναλλαγών,
3. επαγγέλματος ως σύμβουλος επενδύσεων, διευθυντικό στέλεχος τραπεζών και ασφαλιστικών εταιρειών, ανάδοχος έκδοσης, στέλεχος χρηματιστηριακών εταιρειών κλπ.

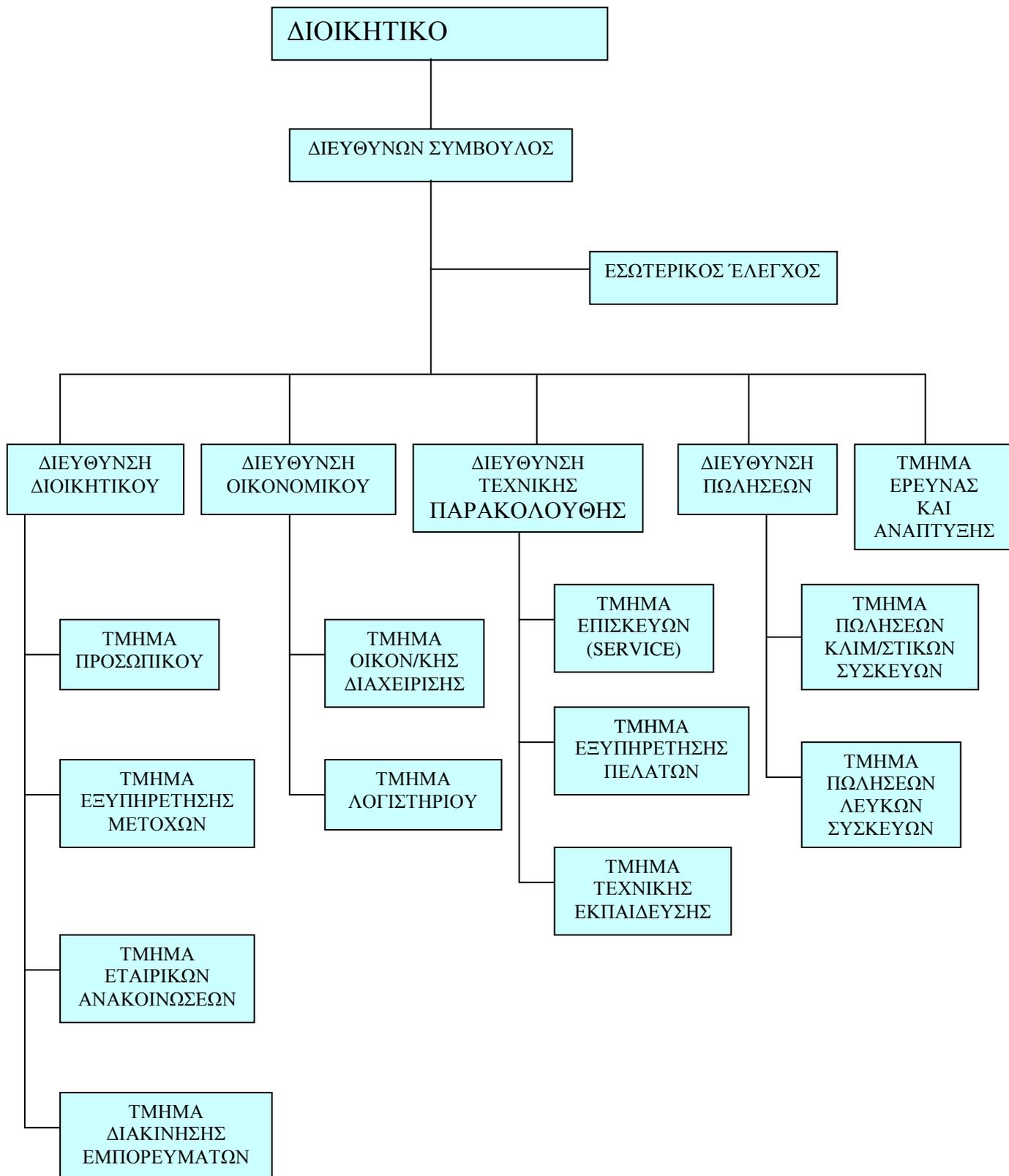
Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη έχουν Ελληνική υπηκοότητα.

Μεταξύ των βασικών μετόχων και των μελών του Δ.Σ. υπάρχει η εξής συγγενική σχέση: ο κ. Μπαλόπουλος Νικόλαος και η κα Μπαλοπούλου Στυλιανή είναι αδέρφια.

Δεν υπάρχουν εμπορικές συναλλαγές μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και της Εταιρείας.

	Επώνυμο	Όνομα	Πατρώνυμο
Μέλη Δ.Σ. με σχέση αμειβόμενης παροχής υπηρεσιών	Μπαλόπουλος Μπαλοπούλου	Νικόλαος Στυλιανή	Βασίλειος Βασίλειος
Γενικός Διευθυντής	Μπαλόπουλος	Νικόλαος	Βασίλειος
Προϊστάμενος Λογιστηρίου	Ρότσο	Γεώργιος	Νικόλαος
Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου	Μέγας	Γεώργιος	Αντώνιος
Υπεύθυνος Εξυπηρέτησης Μετόχων	Ρότσο	Γεώργιος	Νικόλαος
Υπεύθυνος Εταιρικών Ανακοινώσεων	Μπαλοπούλου	Στυλιανή	Βασίλειος
Ορκωτός Ελεγκτής	Κούτρας	Γρηγόρης	Ηλίας
Μέτοχοι >20%	Μπαλόπουλος Μπαλοπούλου	Νικόλαος Στυλιανή	Βασίλειος Βασίλειος

2.8 ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ



2.9 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η εξέλιξη του μέσου όρου του προσωπικού για την τελευταία τριετία αθροιστικά παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	2005	2006	2007
Διοίκηση & Οικονομικές Υπηρεσίες	6	6	6
Πωλήσεις & Marketing	6	5	5
Τεχνική Παρακολούθηση	4	4	6
Έρευνας και Ανάπτυξης	1	1	1
Σύνολο	17	16	18

Από τους 18 εργαζομένους οι 2 διαθέτουν πτυχίο Α.Ε.Ι. ή Τ.Ε.Ι. και είναι κυρίως εξειδικευμένοι επιστήμονες στο marketing και τις οικονομικές επιστήμες.

3.Ετήσιες Οικονομικές

Καταστάσεις χρήσεως 2007

σύμφωνα με τα

Δ.Π.Χ.Π.

3.1 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

		<u>31.12. 2007</u>	<u>31.12. 2006</u>
Σημειώσεις			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	3	1.405	1.438
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10	25	26
		1.430	1.464
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4	931	911
Εμπορικές απαιτήσεις	5	2.288	1.302
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	6	370	458
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	10.813	11.575
		14.402	14.246
Σύνολο Ενεργητικού		15.832	15.710
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	8	1.904	1.904
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		156	156
Αποθεματικά	9	3.898	3.898
Κέρδη εις νέον		9.580	9.584
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		15.538	15.542
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10	37	32
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	11	43	44
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		10	10
		90	86
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πιστωτές διάφοροι και λοιπές υποχρεώσεις	12	98	82
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	10	106	0
		204	82
Σύνολο Υποχρεώσεων		294	168
Σύνολο Παθητικού		15.832	15.710

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημειώσεις	1/1 – 31/12/2007	1/1 – 31/12/2006
Πωλήσεις		4.311	2.340
Κόστος πωληθέντων		(3.086)	(1.695)
Μικτό κέρδος		1.226	644
Λοιπά έσοδα – έξοδα (καθαρά)	14	164	155
Έξοδα διοίκησης	15	(410)	(269)
Έξοδα πωλήσεων	15	(598)	(466)
Κέρδη/(Ζημίες) εκμετάλλευσης		382	65
Χρηματοοικονομικά κέρδη (καθαρά)		294	356
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		676	420
Φόρος εισοδήματος	10	(179)	(128)
Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου κατόπιν φορολογίας		497	292
 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή για την περίοδο			
- Βασικές (σε Ευρώ)		0,50	0,29

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό και άλλα αποθεματικ ά φορολογικών νόμων	Αποτελέσμα τα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 1. 1. 2006	1.554	156	3.898	9.944	15.552
Μέρισμα χρήσης 2005				(301)	(301)
Κέρδη περιόδου 01/01 - 31/12/2006				292	292
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	350			-350	
Υπόλοιπο την 31.12. 2006	1.904	156	3.898	9.584	15.542
Υπόλοιπα την 1. 1. 2007	1.904	156	3.898	9.584	15.542
Μέρισμα χρήσης 2006				(501)	(501)
Κέρδη περιόδου 01/01 - 31/12/2007				497	497
Υπόλοιπο την 31.12. 2007	1.904	156	3.898	9.580	15.538

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>1/1-31/12/2007</u>	<u>1/1 - 31/12/2006</u>
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη/(Ζημιά) προ φόρων	676	420
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποσβέσεις	35	35
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		
Τόκοι και συναφή έσοδα	-294	-362
Προβλέψεις επισφαλειών	0	0
Κέρδη/Ζημίες από εκποίηση ενσώματων παγίων	0	-4
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	<u>417</u>	<u>89</u>
(Αύξηση)/Μείωση σε αποθέματα	-20	157
(Αύξηση)/Μείωση σε βραχ/μες απαιτήσεις	-1070	148
(Αύξηση)/Μείωση σε βραχ/μες υποχρεώσεις	121	-16
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	0	-596
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	294	362
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>-258</u>	<u>144</u>
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορές ενσώματων παγίων	-2	-4
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	0	4
Αγορές βραχυπροθεσμών επενδύσεων		
Ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>-2</u>	<u>0</u>
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μερίσματα πληρωθέντα	<u>-502</u>	
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>-502</u>	<u>-300</u>
Καθαρή Αύξηση/(Μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	-762	-156
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή του έτους	<u>11.575</u>	<u>11.731</u>
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	<u>10.813</u>	<u>11.575</u>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

3.5 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Ελληνική Εμπορική Εταιρεία Μηχανημάτων – Ηλεκτρικών Ειδών και Υφασμάτων ΖΑΜΠΑ Α.Ε., με διακριτικό τίτλο «ΖΑΜΠΑ Α.Ε.», ιδρύθηκε με τη σημερινή της μορφή το Φεβρουάριο 1962 (ΦΕΚ 29/9-2-1962) και έχει έδρα το Περιστέρι Αττικής.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 7890/06/Β/86/147 και η διάρκειά της έχει οριστεί μέχρι το 2042.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά κλιματιστικών συσκευών (ψύξη – θέρμανση).

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΚΑΙ ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες αποτελούν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται κατ' απαίτηση του ΚΝ.2190/1920 όπως ισχύει. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

2.2 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20 Μαρτίου 2008. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Τυχόν διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις, καθώς και σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.3 Εφαρμογή νέων λογιστικών αρχών: Εντός του 2007 ξεκίνησε η εφαρμογή, και η Εταιρεία υιοθέτησε, σειρά συγκεκριμένων νέων προτύπων, διερμηνειών και τροποποιήσεων προτύπων. Τα πρότυπα αυτά και η σχετική επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις ήταν η εξής:

Πρότυπο/ Διερμηνεία	Περιγραφή
<i>ΔΠΧΠ 7 και ΔΛΠ 1</i>	<i>Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων -Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2007.) Εφαρμόστηκε από την εταιρεία, δεν έχει επηρεάσει τις οικονομική θέση της παρά μόνο τις γνωστοποιήσεις.</i>
Διερμηνεία 7	Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29- Οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες (<i>Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία</i>)
Διερμηνεία 8	Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2 (<i>Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία</i>)
Διερμηνεία 9	Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (<i>Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία</i>).
Διερμηνεία 10	Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και Απομείωση (<i>Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία</i>)

2.4 Νέα πρότυπα και διερμηνείες: Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, εκδόθηκαν νέα Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2008 ή μεταγενέστερα. Κανένα πρότυπο η διερμηνεία δεν εφαρμόστηκαν πριν από την επίσημη ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

- (i) **ΔΛΠ 1 ‘Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων’:** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009): Το ΔΛΠ 1 έχει τροποποιηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Από τις πιο σημαντικές τροποποιήσεις είναι: η απαίτηση όπως η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους, η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης συνολικού εισοδήματος (“comprehensive income”) που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και εξόδων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με «λοιπά εισοδήματα» (“comprehensive income”) και της απαίτησης όπως επαναδιατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών παρουσιάζονται από την αρχή της ενωρίτερης συγκριτικής περιόδου, δηλ. σε μια τρίτη στήλη στον ισολογισμό. Η Εταιρεία θα κάνει τις απαραίτητες αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών του καταστάσεων για το 2009.
- (ii) **ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009): Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε

αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να είναι διαφορετική από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και κατάσταση αποτελεσμάτων και οι εταιρίες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Η εφαρμογή του Προτύπου αυτού δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις εκτός από την παρουσίαση των επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων που απαιτούνται.

- (iii) **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού-τροποποίηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009), Διερμηνεία 12 Συμβάσεις Παραχώρησης (Service Concession Arrangements) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008 και Διερμηνεία 13 Προγράμματα επιβράβευσης πελατών (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1η Ιουλίου 2008):** Η Εταιρεία θα εξετάσει την πιθανή επίδραση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων μετά την υιοθέτηση των εν λόγω διερμηνειών από την ΕΕ.
- (iv) **ΠΧΠ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009):** Η τροποποίηση διευκρινίζει δύο θέματα: Τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης', με την εισαγωγή του όρου 'μη-προϋπόθεση κατοχύρωσης' για όρους που δεν αποτελούν όρους υπηρεσίας ή όρους απόδοσης. Επίσης διευκρινίζεται ότι όλες οι ακυρώσεις, είτε προέρχονται από την οντότητα είτε από τα συμβαλλόμενα μέρη, πρέπει να έχουν την ίδια λογιστική αντιμετώπιση. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η Διερμηνεία θα έχει επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.
- (v) **ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις' (εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009):** Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσιοποίησε στις 10 Ιανουαρίου 2008 το Αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' και το Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις'. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η συνένωση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση των δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μελλοντικών μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος στα αποτελέσματα (αντί για προσαρμογή της υπεραξίας). Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί όπως συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Συνεπώς δεν επηρεάζουν την υπεραξία ούτε δημιουργούν αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία). Επιπλέον το τροποποιημένο πρότυπο αλλάζει τον τρόπο που λογίζονται οι ζημίες θυγατρικών καθώς και η απώλεια ελέγχου θυγατρικής. Η Εταιρεία αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.
- (vi) **ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή "puttable" μέσο) (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009):** Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 απαιτεί όπως ορισμένα χρηματοοικονομικά

μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο («puttable» μέσα) και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας οντότητας καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών αναφορικά με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Η Εταιρεία αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.

2.5 Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις Διοικήσεως: Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως/περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

2.6 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

α. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απαξίωση των παγίων.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	12,5 έτη
Λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	6 - 7 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 5 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 - 7 έτη

β. Αποθέματα

Τα αποθέματα (εμπορεύματα) απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων.

Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων, τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγόμενα προϊόντα) και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται.

γ. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται μειωμένες κατά τη ζημιά που προκύπτει από τις πιθανολογούμενες επισφάλειες.

δ. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας.

ε. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

στ. Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη γενική συνέλευση των μετόχων.

ζ. Δικαιώματα εργαζομένων

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

η. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

θ. Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

ι. Έσοδα

(i) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων), όταν οι βασικοί κίνδυνοι και τα οφέλη, που διασυνδέονται με την ιδιοκτησία των αγαθών, έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων) ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης του έργου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα έσοδα δεν αναγνωρίζονται, εάν υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα, όσον αφορά την ανάκτηση του οφειλόμενου τιμήματος ή την ενδεχόμενη επιστροφή των αγαθών.

(ii). Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

(iii). Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

κ. Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές) αλλά θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που

καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Στην περίπτωση που ισχύουν διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές επί των διανεμομένων και μη διανεμομένων κερδών, η ποσοτικοποίηση της τρέχουσας φορολογίας γίνεται με βάση τους θεσπισμένους συντελεστές φόρου της κάθε κατηγορίας, ανάλογα με το ποσό των κερδών που διανέμεται. Τούτο έχει ως συνέπεια τη διαχρονική διαφοροποίηση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή, ανάλογα με την ακολουθούμενη πολιτική της Εταιρείας στο θέμα της διανομής ή μη των κερδών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσεως των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά των φορολογικών αρχών αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά κέρδη, που θα προσδώσουν φορολογικές υποχρεώσεις με τις οποίες θα μπορέσουν να συμψηφισθούν οι ετεροχρονισμένες φορολογικές απαιτήσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

κα. Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

«Τομέας» ή «τμήμα» των δραστηριοτήτων της Εταιρείας είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιαίζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας).

Η Εταιρεία έχει ένα και μόνο επιχειρηματικό τομέα δραστηριοτήτων και, συγκεκριμένα, εκείνον της διάθεσης (χονδρικής πώλησης) κλιματιστικών μηχανημάτων. Το οικονομικό περιβάλλον μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία είναι η Ελληνική Επικράτεια. Συνεπώς, δεν υπάρχει υποχρέωση για την τμηματική παρουσίαση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

κβ. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Δεν χρειάστηκε να γίνουν αναταξινομήσεις κονδυλίων, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης.

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κίνηση παγίων χρήσης 2006:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος						
1/1/2006	724	1.083	2	215	156	2.180
Προσθήκες περιόδου				2	2	4
Πωλήσεις περιόδου				(9)		(9)
31/12/2006	724	1.083	2	208	158	2.176
Αποσβέσεις						
1/1/2006		395	2	170	143	710
Αποσβέσεις περιόδου		22		11	4	37
Μειώσεις αποσβέσεων				(10)		(10)
31/12/2006		417	2	171	147	737
Αναπόσβεστη αξία						
31/12/2006	724	667	0	37	10	1.438

Κίνηση παγίων χρήσης 2007:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος						
1/1/2007	724	1.083	2	208	158	2.176
Προσθήκες περιόδου					2	2
Πωλήσεις περιόδου						
31/12/2007	724	1.083	2	208	160	2.177
Αποσβέσεις						
1/1/2007		417	2	171	147	737
Αποσβέσεις περιόδου		22		10	3	35
Μειώσεις αποσβέσεων						
31/12/2007		439	2	181	150	772
Αναπόσβεστη αξία						
31/12/2007	724	644	0	27	10	1.405

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

4. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Εμπορεύματα	<u>931</u>	<u>911</u>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε € 3.085 (2006: 1.695).

5. Εμπορικές απαιτήσεις

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Πελάτες	255	168
Μεταχρονολογημένες επιταγές	2.088	1.189
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>
	2.288	1.302

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

6. Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Προκαταβολές φόρων	164	185
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	189	255
Λοιποί κρεώστες	<u>17</u>	<u>18</u>
	370	458

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

7. Ταμιακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμίας με διάστημα δέσμευσης τριών μηνών, το μέγιστο, καθώς και ομολογίες οι οποίες είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες. Συγκεκριμένα, τα ταμιακά διαθέσιμα της εταιρείας 31/12/2007 αναλύονται ως εξής:

- Μετρητά στο Ταμείο	8
- Καταθέσεις Όψεως	805
- Καταθέσεις Προθεσμίας	<u>10.000</u>
	10.813

8. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2006	1.002.280	1,90	1.904.332
31 Δεκεμβρίου 2007	1.002.280	1,90	1.904.332

Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών μετοχών είναι 1.002.280 μετοχές (το ίδιο με τις προγενέστερες αναφερόμενες περιόδους) με ονομαστική αξία € 1,90 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

Πρόσωπα που κατέχουν πάνω από 5% του μετοχικού κεφαλαίου και μετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι οι κ.κ. Νικόλαος Μπαλόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, που κατέχει το 28,07% και η Στυλιανή Μπαλοπούλου, Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, που κατέχει ομοίως το 28,11% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας. Άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχουν ποσοστά μικρότερα του 5%, με εξαίρεση την κα. Χριστίνα Ζαχμάνογλου που κατέχει 5% των μετοχών της Εταιρείας.

9. Αποθεματικά

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Τακτικό αποθεματικό	1.528	1.528
Αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά	2.018	2.018
Ειδικά Αποθεματικά	3	3
Λοιπά	<u>349</u>	<u>349</u>
	3.898	3.898

10. Φόροι εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες για την χρήση 2007 είναι 25%.

Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Φόρος εισοδήματος περιόδου	172	0
Αναβαλλόμενος φόρος – (έσοδο)/έξοδο	6	6
	<u>179</u>	<u>6</u>

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31η Δεκεμβρίου 2001. Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και πρόστιμα.

11. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Προκαταβολές πελατών	16	13
Κοινωνικές ασφαλίσεις	22	20
Διάφοροι φόροι πληρωτέοι	9	28
Μερίσματα πληρωτέα	3	2
Λοιπές υποχρεώσεις	47	19
	<u>98</u>	<u>82</u>

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

13. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Αριθμός ατόμων		
Μισθωτοί και ημερομίσθιοι	<u>18</u>	<u>16</u>
	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Κόστος	<u>538</u>	<u>465</u>

Η κατανομή του κόστους μισθοδοσίας στα αποτελέσματα της χρήσης 2007 έγινε κατά € 364 στα έξοδα της λειτουργίας διάθεσης και κατά € 174 στα έξοδα της λειτουργίας διοίκησης.

14. Λοιπά έσοδα – έξοδα

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Κέρδη από πώληση παγίων	0	4
Έσοδα από ενοίκια	68	63
Έσοδα από υπηρεσίες	84	38
Λοιπά	<u>12</u>	<u>50</u>
	164	155

15. Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Μισθοδοσία προσωπικού (σημ. 13)	538	465
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	29	29
Παροχές τρίτων	44	38
Αποσβέσεις	35	35
Φόροι και τέλη	26	27
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	199	8
Λοιπά	<u>136</u>	<u>133</u>
	1008	735

16. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2007 και μέχρι την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία θα επηρέαζαν την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ή θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν.

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(Τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

17. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις – Θέμα έμφασης πιστοποιητικού Ορκωτού Ελεγκτή

Η φορολογική υποχρέωση της εταιρείας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία της ελεγχθούν από τις Ελληνικές Φορολογικές Αρχές. Τέτοιος έλεγχος έχει διενεργηθεί μέχρι και το 2001. Όταν διενεργηθεί σχετικός έλεγχος από τις Φορολογικές Αρχές ενδέχεται να καταλογισθούν επιπλέον φόροι εισοδήματος για τις ανέλεγκτες χρήσεις από 2002 και εντεύθεν. Η ποσοτικοποίηση των ενδεχόμενων αυτών φόρων δεν είναι εφικτό να διενεργηθεί με ακρίβεια και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

18. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη και πρόσωπα

Η Εταιρεία δεν έχει συμμετοχές ούτε άλλου είδους δυνητικές μετοχικές σχέσεις με άλλα νομικά πρόσωπα. Τα μόνα συνδεδεμένα μέρη με αυτήν είναι τα πρόσωπα που συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο. Εξ αυτών, δύο από τα πρόσωπα που έχουν αναφερθεί στην σημείωση 8 – «Μετοχικό Κεφάλαιο» και συγκεκριμένα οι κ.κ. Νικόλαος Μπαλόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος και Στυλιανή Μπαλοπούλου, Αντιπρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, έχουν σχέση εξηρητημένης εργασίας με την Εταιρεία και οι αμοιβές τους, για τη χρήση του 2007 ανέρχονται σε € 110 χιλιάδες συνολικά.

Τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, δεν αμείβονται.

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών για τη χρήση του 2007 ανέρχονται σε ευρώ 84 χιλ.

19. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(α) Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου: Δεν υφίσταται σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτή, μέρη. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει κριτήρια για τη παροχή πίστωσης στους πελάτες, τα οποία σε γενικές γραμμές βασίζονται στο μέγεθος των δραστηριοτήτων του πελάτη με παράλληλη εκτίμηση σχετικών οικονομικών πληροφοριών.

(β) Πραγματική Αξία: Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

(γ) Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Η Εταιρεία συναλλάσσεται με τον κύριο προμηθευτή της σε δολάρια, Η.Π.Α. ενώ οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται σε ευρώ. Κατά την παρούσα φάση η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από την διακύμανση συναλλαγματικών ισοτιμιών.

(δ) Κίνδυνος επιτοκίου: Η Εταιρεία δεν βαρύνεται με Τραπεζικό δανεισμό, κατά συνέπεια δεν εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο κίνδυνος από τυχόν μεταβολή στα επιτόκια περιορίζεται στη γενικότερη επίπτωση που θα έχει μια τέτοια μεταβολή στην οικονομία.

(ε) Κίνδυνος ρευστότητας: Συντηρητική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται υπερεπαρκή ταμειακά υπόλοιπα. Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από την Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των υποχρεώσεων:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31.12.2007	31.12.2006
Από 1 έως 5 έτη	9.743,21	9.743,21
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έως 3 μήνες :	204.151,59	82.154,82

(στ) Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου: Ο σκοπός της Εταιρείας κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων, είναι η διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητα ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους μετόχους της και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση. Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και προβαίνει στις απαραίτητες τροποποιήσεις στα πλαίσια των αναγκών σύμφωνα με τις εκάστοτε οικονομικές εξελίξεις. Η κεφαλαιακή επάρκεια παρακολουθείται με κατάλληλους χρηματοοικονομικούς δείκτες.

4. ΕΤΗΣΙΑ ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1-1-2007 ΕΩΣ 31-12-2007

ZAMPA A.E.			
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ - ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ			
ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2007 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007			
<i>(δημοσιευμένα βάσει του Ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, κατά το ΔΛΠ)</i>			
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ZAMPA A.E.. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και στην έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στην Δεύτερη Διαδικτυακή της, www.zampa.gr όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.</p>			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
Έδρα:	Α. Κηφισού 42, Περιστερί	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ:	ΘΕΣΗ
Αριθμός Μητρώου Ανωμόνων Εταιρειών:	7890/06/Β/86/147	ΒΑΣ. ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ
Επιτελεστική Αρχή:	ΥΠ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ - Δ/ΝΣΗ Α.Ε.	ΝΙΚ. ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Ημερομηνία εγκρίσεως Οικονομικών Καταστάσεων:	20η Μαρτίου 2008	ΣΤΥΛ. ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΥ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές:	Γρηγόριος Κούτρας	ΧΡ. ΖΑΧΜΑΝΟΓΛΟΥ	ΜΕΛΟΣ
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΒΔΟ ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.	Ι. ΧΑΛΒΑΤΖΗΣ	ΜΕΛΟΣ
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη-θέμα έμφραση	Κ. ΑΠΕΡΓΗΣ	ΜΕΛΟΣ
Διεύθυνση Διαδικτυακής Εταιρείας:	www.zampa.gr		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	
<i>(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		<i>(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	
	31.12.2007	31.12.2006	1.1-31.12.2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.405	1.438	
Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	25	26	
	<u>1.430</u>	<u>1.464</u>	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	931	911	
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	2.288	1.302	
Προκαταβολές και λοιπές απατήσεις	370	458	
Χρηματικά Διαθέσιμα	10.813	11.575	
	<u>14.402</u>	<u>14.246</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>15.832</u>	<u>15.710</u>	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.904	1.904	
Υπέρ το άρτιο	156	156	
Τακτικά, αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	3.898	3.898	
Κέρδη εκ νέου	9.590	9.594	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	<u>15.538</u>	<u>15.542</u>	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παραχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	43	44	
Αναβαλλόμενη φορολογία παθητικού	37	32	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	10	
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	<u>90</u>	<u>86</u>	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχ/σμες υποχρεώσεις	98	82	
Φόροι Εισοδήματος πληρωτέοι	106	0	
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	<u>204</u>	<u>82</u>	
Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>294</u>	<u>168</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>15.832</u>	<u>15.710</u>	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
<i>(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)</i>			
	1.1-31.12.2007	1.1-31.12.2006	
Σύνολο κύκλου εργασιών	4.311	2.340	
Κόστος Πωληθέντων	-3.086	-1.695	
Μικτό Κέρδος	1.225	644	
Λοιπά Έσοδα-Έξοδα(καθαρά)	164	155	
Έσοδα Διοίκησης	-410	-269	
Έξοδα Διάθεσης	-598	-466	
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	382	65	
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	294	356	
Κέρδη προ Φόρων	676	420	
Φόρος Εισοδήματος	-179	-128	
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες)	<u>497</u>	<u>292</u>	
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή - Βασικά (σε Ευρώ)	<u>0,50</u>	<u>0,29</u>	
Κέρδη/(Ζημίες) πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	<u>417</u>	<u>100</u>	
Κέρδη/(Ζημίες) πρό φόρων, χρηματοδοτικών, και επενδυτικών αποτελεσμάτων	<u>382</u>	<u>65</u>	
Προτενόμενο μέρισμα ανά μετοχή(σε Ευρώ)	<u>0,50</u>	<u>0,50</u>	
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
<ol style="list-style-type: none"> Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων της Εταιρείας. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης 2007 και της προηγούμενης χρήσης 2006 ήταν 18 και 16 άτομα αντίστοιχα. Δεν υφίστανται εκκρεμείς αγωγές, αιτήσεις ή προσφυγές ενώπιον οποιουδήποτε δικαστηρίου, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση του 2001. Δεν υπάρχουν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών, απατήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη, καθώς και αιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς τα Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24. Οι αμοιβές και συναλλαγές των Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης για το έτος 2007 ανέρχονται σε € 194 χιλ. <p>Το θέμα έμφρασης που τίθεται στην έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή αναφέρεται στο ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2002 έως και 2007, η έκφασή του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.</p>			
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Περιστερί, 20 Μαρτίου 2008	Η Αντιπρόεδρος & Δ/ντρια Σύμβουλος	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΣ		ΣΤΥΛΙΑΝΗ Β. ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΥ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΡΟΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 577067/97		Α.Δ.Τ. Ε 363387/86	Α.Δ.Τ. Π 061298/89
ΚΡΟΝΟΣ Α.Ε.			
Αρ. Αδ. Α' Τάξης 22709			

5. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ – ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ & ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ ΖΑΜΠΑ Α.Ε.»

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας θέτουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), που περιλαμβάνουν την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2007 αποτελούμενες από τον ισολογισμό, την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, την κατάσταση ταμειακών ροών και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων και παρακαλούμε να εγκρίνετε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, την παρούσα έκθεση και να απαλλάξετε το Διοικητικό Συμβούλιο και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη για αποζημίωση, για τη διαχειριστική χρήση 1.1.2007 έως 31.12.2007.

Δραστηριότητα

Κύριοι Μέτοχοι, την 31-12-2007 συμπληρώθηκε η 45^η εταιρική χρήση και κλείστηκε σύμφωνα με τον νόμο ο 45^{ος} γενικός Ισολογισμός της εταιρείας, στην ανάλυση του οποίου θα έρθω αμέσως παρακάτω, αφού προηγουμένως σας περιγράψω το πλαίσιο μέσα στο οποίο κινήθηκε η επιχείρησή μας κατά τη χρονιά που πέρασε.

Σε όλους μας είναι κοινά γνωστό ότι εξακολουθούμε να διανύουμε σήμερα περίοδο έντονης αβεβαιότητας των αγορών, ακόμα και στις ισχυρότερες οικονομίες διεθνώς. Έτσι και στη χώρα μας ο εντεινόμενος ανταγωνισμός στα προϊόντα του κλάδου μας, επηρέασε την πορεία των εργασιών μας, κατά το χρόνο που πέρασε αν και οι καιρικές συνθήκες που επικράτησαν ήταν ευνοϊκές για τις πωλήσεις των προϊόντων μας. Παρ' όλα αυτά κατορθώσαμε η επιχείρησή μας να διατηρήσει την θέση της στην αγορά, κερδίζοντας ότι μπορούσε σε βάρος των ανταγωνιστών της και να πετύχουμε ένα κερδοφόρο αποτέλεσμα σαφώς καλύτερο έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Έτσι σύμφωνα με τα παραπάνω και χάρις στις μεγάλες προσπάθειες ολοκλήρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπαλλήλων μας κατορθώσαμε να προσεγγίσουμε το στόχο μας και τα αποτελέσματα του ισολογισμού κατά τη γνώμη μας είναι αρκετά καλά.

Η κύρια δραστηριότητά μας κατά τη χρονιά που πέρασε κάλυψε την εισαγωγή και εμπορία των κλιματιστικών μηχανημάτων του παγκοσμίως γνωστού Ιαπωνικού εργοστασίου SHARP CORPORATION, την οποία ολοσχερώς καλύψαμε κατά τη παρούσα χρήση.

Τα ακαθάριστα έσοδα από τις πωλήσεις έφθασαν στο ποσό των ευρώ 4.311.374,73 έναντι, των 2.339.583,45 του έτους 2006 σημειώνοντας μία αύξηση της τάξεως του 84% περίπου.

Το σύνολο των κερδών μετά φόρων έφθασε στο ποσό των ευρώ 497.344,56 έναντι 292.137,178. της χρήσεως 2006 σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Δ.Λ.Π..

Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που εμφανίζουν την οικονομική θέση της εταιρείας είναι εξής:

1. Κυκλοφορούν ενεργητικό = 91%
Σύνολο ενεργητικού

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αναλογία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού στο σύνολο ενεργητικού.

2. Ίδια κεφάλαια = 5285%
Σύνολο υποχρεώσεων

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το βαθμό της οικονομικής αυτάρκειας της οικονομικής μονάδας.

3. Κυκλοφορούν ενεργητικό = 7060%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει τη γενική ρευστότητα της εταιρείας. Δεδομένου ότι ο αριθμοδείκτης είναι μεγαλύτερος της μονάδας, υπάρχει κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τις απαιτήσεις και αυτό έχει ως συνέπεια την εξασφάλιση των πιστωτών και μετόχων της εταιρείας.

1. Μικτά αποτελέσματα = 28%
Πωλήσεις

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

2. Καθαρά κέρδη προ φόρων = 4,35%
Ίδια κεφάλαια

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της οικονομικής μονάδας.

Ακίνητα

1. Οικόπεδο 2.503,45 τ.μ. επί της οδού Δημαράκη 10 Ρούφ, αγοράστηκε το έτος 1967.

2. Οικόπεδο 1.575 τ.μ. επί της Λεωφόρου Κηφισού 42 Περιστέρι, αγοράστηκε το έτος 1973.

3. Οικόπεδο 970,86 τ.μ. επί της Λεωφόρου Κηφισού 42α Περιστέρι, αγοράστηκε το έτος 1987.

4. Κτίρια και εγκαταστάσεις 3.504 τ.μ. επί του οικοπέδου Λεωφόρου Κηφισού 42 Περιστέρι.

5. Κτίρια και εγκαταστάσεις 2.932 τ.μ. επί του οικοπέδου Λεωφ. Κηφισού 42α Περιστέρι.

6. Δύο αποθήκες 850 τ.μ. επί του οικοπέδου Δημαράκη 10 Ρούφ.

Προοπτικές

Για το τρέχον έτος 2008 οι προοπτικές εμφανίζονται να είναι καλύτερες και ελπίζουμε όσο το δυνατόν να διατηρήσουμε την θέση μας στην αγορά και να

πετύχουμε τον επιδιωκόμενο στόχο μας, λόγω της υγιούς κεφαλαιακής διάρθρωσης σε συνδυασμό με την υψηλή ποιότητα των εμπορευμάτων μας.

Πάντως πιστεύουμε ότι η επιχείρησή μας θα κατορθώσει να πετύχει ακόμη καλύτερα αποτελέσματα και για τη χρήση 2008.

Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές για την επόμενη χρήση θα προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα λάβει χώρα στις 30 Ιουνίου 2008, μέρισμα 0,50 ευρώ ανά μετοχή.

Επεξηγηματική έκθεση του Ν.3371 αρ.11^α

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31-12-2007 ανέρχεται στο ποσό των 1.904.332,00ευρώ διαιρούμενο σε 1.002.280 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 1,90 ευρώ έκαστη. Σε κάθε μετοχή παρέχεται το δικαίωμα μίας ψήφου στην Γενική Συνέλευση. Η εταιρεία έχει κάνει σύμβαση εξαρτημένης εργασίας με δύο μέλη του Δ.Σ.. Η εταιρεία πληροφορεί ότι δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στον Νόμο 3371 άρθρο 11^α παράγραφοι 1β ως και 1θ και ως εκ' τούτου δεν έχει να γνωστοποιήσει στους μετόχους κάτι σχετικό με αυτές.

Κύριοι Μέτοχοι,

Πιστεύουμε ότι όλα τα εκτεθέντα στην παρούσα, στοιχεία, καταδεικνύουν ότι η εταιρεία μας κατά το παρελθόν έτος πραγματοποίησε μεγάλες προσπάθειες σε όλους τους τομείς της δραστηριότητάς της. Συνεχίστηκε ούτως η από τεσσαράκοντα και πλέον πέντε ετών πετυχημένη της πορεία.

Προσβλέπουμε λοιπόν με αισιοδοξία στο μέλλον για την επίτευξη περαιτέρω προόδου της «ΖΑΜΠΑ Α.Ε.»

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2008
Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΣ

6 ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΖΑΜΠΑ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΖΑΜΠΑ Α.Ε.» (η «Εταιρεία»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών

καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας:

1) Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την χρήση 2002 και εντεύθεν, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρο 43^α παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και από το άρθρο 11^α του Ν. 3371/2005, και το περιεχόμενο της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γρηγόριος Ηλ. Κούτρας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13601



Πατησίων 81 & Χέυδεν

Α.Μ. ΣΟΕΛ 111

7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2006 η εταιρεία έθεσε στην διάθεση του επενδυτικού κοινού τις ακόλουθες ανακοινώσεις.

25-5-2007	<p>Έπειτα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και σύμφωνα με τον κωδ. Ν.2190/1920 και το άρθρο 21 του Καταστατικού της εταιρείας, καλούνται οι Μέτοχοι σε τακτική Γενική Συνέλευση την 29η Ιουνίου 2007, ημέρα Παρασκευή και ώρα 15.00? στα γραφεία της έδρας της εταιρείας που βρίσκονται στο Περιστερί Αττικής (Λεωφ. Κηφισού 42), για συζήτηση και λήψη αποφάσεων στα παρακάτω θέματα ημερήσιας διάταξης:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της χρήσεως 1-1-2006 έως 31-12-2006, μετά των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή.2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη διαχείριση της χρήσης 2006.3. Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για τον έλεγχο της χρήσεως 2007 και καθορισμός αμοιβής αυτών.4. Έγκριση αμοιβών και παροχών, που χορηγήθηκαν προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2006 .5. Προέγκριση σύναψης σύμβασης με μέλη του Δ.Σ. και καθορισμός της αμοιβής αυτών, (άρθρο 23α παρ.2 του Κ.Ν. 2190/20).6. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου .7. Πρόταση διανομής μερίσματος.8. Έγκριση πράξεων ως και ειδικών αποφάσεων του Δ.Σ. <p>Παρακαλούνται οι Μέτοχοι, που επιθυμούν να μετάσχουν στην τακτική Γενική Συνέλευση, να προσκομίσουν σχετική βεβαίωση δέσμευσης των μετοχών τους από την Ανώνυμη Εταιρεία Αποθετηρίων Τίτλων (ΑΕΑΤ) ή μέσω του χειριστή τους, σύμφωνα με το άρθρο 51 ν.2396/96, ως και τυχόν έγγραφα αντιπροσωπείας, στα γραφεία της εταιρείας, πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημερομηνία της τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Περιστερί, 9 Μαΐου 2007 ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ</p>
12-6-2007	<p>Γνωστοποιείται από την εταιρεία ότι το Ετήσιο Δελτίο της εταιρείας για τη χρήση 1/1-31/12/2006 , σύμφωνα με το άρθρο 8 της απόφασης 5/204/14-11-2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βρίσκεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην έδρα της εταιρείας (Λεωφ. Κηφισου 42, Περιστερί Τηλ. 210-5747655). Σημειώνεται ότι το ως άνω Ετήσιο Δελτίο της εταιρείας θα διανεμηθεί επιπλέον στην ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία θα πραγματοποιηθεί την 29/06/2007 και ώρα 15.00 στην έδρα της εταιρείας . Επίσης είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της εταιρείας στη διεύθυνση (www.zampa.gr).</p>

29-6-2007	<p>Η Εταιρεία ΖΑΜΠΑ Α.Ε. ανακοινώνει ότι σύμφωνα με το άρθρο 279 & 329 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της της 29ης Ιουνίου 2007, το μέρισμα για τη χρήση 2006 ανέρχεται σε 0,50 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι του ως άνω μερίσματος είναι οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρείας κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 4ης Ιουλίου 2007. Ημέρα αποκοπής του δικαιώματος ορίστηκε η 5η Ιουλίου 2007. Κατά συνέπεια από την ημέρα αυτή οι μετοχές της Εταιρείας θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. Χωρίς το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος. Η καταβολή μερίσματος θα πραγματοποιηθεί στις 12 Ιουλίου 2007 από την Τράπεζα EFG EUROBANK Ergasias A.E. ως ακολούθως:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Μέσω των χειριστών στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με το άρθρο 329 του Κανονισμού του Χ.Α. και 39 του κανονισμού του Κ.Α.Α. 2.Μέσω του Δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας EFG EUROBANK Ergasias A.E. για όσους εκ των μετόχων έχουν ζητήσει εξαίρεση από τον χειριστή τους στο Σ.Α.Τ ή έχουν τις μετοχές τους στον ειδικό λογαριασμό της Μεριδας τους ή για μετοχές που τηρούνται σε μερίδες μη εμφανισθέντων επενδυτών. 3.Μέσω πίστωσης λογαριασμού στην Τράπεζα EFG EUROBANK Ergasias A.E. για τους μετόχους που έχουν εξουσιοδοτήσει την Τράπεζα EFG EUROBANK Ergasias A.E. για την είσπραξη του μερίσματος. <p>Η είσπραξη του μερίσματος είναι δυνατή μέχρι 31/12/2012 και πραγματοποιείται με την κοινοποίηση του Κ.Α.Μ.Ε. (Κωδικός Αριθμός Μεριδας Επενδυτή Σ.Α.Τ.) και την επίδειξη του Δελτίου Αστυνομικής Ταυτότητας, είτε αυτοπροσώπως είτε με νόμιμα εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπό τους.</p> <p>Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούνται οι κύριοι μέτοχοι να επικοινωνούν με το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Εταιρείας τηλ.210-5747655,Λ.ΚΗΦΙΣΟΥ 42 121 33 ΑΘΗΝΑ.</p>
3-7-2007	<p>Γνωστοποιείται από την εταιρεία ότι πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευσή της την 29η Ιουνίου 2007,παρευρέθηκαν 8 άτομα εκπροσωπώντας 761.835 ψήφους επί συνόλου 1.002.280,με απαρτία 76,01% και έλαβε τις εξής αποφάσεις στα παρακάτω θέματα:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Έγκριση των Ετησίων Οικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης 01/01/2006 έως 31/12/2006, μετά των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών. Εγκρίθηκε ομόφωνα. 2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 2006.Εγκρίθηκε ομόφωνα. 3. Εκλογή της ελεγκτικής εταιρείας " BDO ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ" για τον τακτικό έλεγχο της εταιρικής χρήσης 01/01/2007 έως 31/12/2007 και καθορισμός της αμοιβής της. Εγκρίθηκε ομόφωνα. 4.Έγκριση αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2006 ήτοι ποσού 103.744,03 ευρώ. Εγκρίθηκε ομόφωνα. 5.Προέγκριση ποσού 120.000,00 ευρώ για αμοιβές και σύναψη σύμβασης με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2007.Εγκρίθηκε ομόφωνα.

	<p>6. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Εξελέγησαν για πέντε(5) έτη ήτοι από 29/6/2007 έως 30/06/2012 τα παρακάτω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:</p> <p>1)Βασίλειος Νικ. Μπαλόπουλος, 2)Νικόλαος Βασ. Μπαλόπουλος, 3)Στυλιανή Βασ. Μπαλοπούλου, 4)Χριστίνα Θεοδ. Ζαχμάνογλου, 5)Ιωαν. Στ. Χαλβατζής, 6)Κων/νος Θεοδ. Απέργης.Μειοψήφησε το 0,1313% των παρευρισκομένων ως προς τους Ιωαν. Χαλβατζή και Κων/νο Απέργη.</p> <p>7.Πρόταση διανομής μερίσματος. Εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος 0,50 ευρώ ανά μετοχή εκ του υπολοίπου κερδών σε νέο. Δικαιούχοι μερίσματος είναι οι κάτοχοι μετοχών της εταιρείας κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. Αθηνών της 4ης Ιουλίου 2007, ημέρα αποκοπής του δικαιώματος ορίστηκε η 5η Ιουλίου 2007 και η καταβολή θα πραγματοποιηθεί στις 12 Ιουλίου 2007. Εγκρίθηκε ομόφωνα.</p> <p>Περιστέρι 29-6-2007</p>
3-10-2007	<p>Γνωστοποιείται από την εταιρεία, σύμφωνα με την απόφαση 5/204/2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι υπεύθυνος Εταιρικών Ανακοινώσεων αναλαμβάνει η κα ΣΤΥΛΙΑΝΗ ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΥ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κου ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΜΠΑΛΟΠΟΥΛΟΥ.</p> <p>Τα παραπάνω εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 2/10/2007</p>
1-11-2007	<p>Αναφορικά με το σημερινό δημοσίευμα της εφημερίδας «Χρηματιστήριο» η εταιρεία δηλώνει ότι δεν τίθεται θέμα αίτησης για έξοδο από την Κατηγορία Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών αυτή την περίοδο, καθόσον με βάση το αρ.211 του κανονισμού του Χ.Α., η ένταξη και η αναθεώρηση υπαγωγής από την Κατηγορία Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών γίνεται σε ετήσια βάση.</p>