# ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις**

**Εννεαμήνου 2009**

**(1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2009)**

**ΑΘΗΝΑ**
**ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2009**

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

**Σελίς**

**1. Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**.....3

**2. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης**.....4

**3. Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009** .....6

3.1. Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....6

3.2. Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Ομίλου .....7

3.3. Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Μητρικής .....8

3.4. Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου.....9

3.5. Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής .....10

3.6. Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....11

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων**.....12

**4. Γενικές Πληροφορίες**.....12

4.1 Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο.....12

4.1.1 Μητρική Εταιρία .....12

4.1.2 Θυγατρικές που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση (πλήρης ενοποίηση).....12

4.1.3 Συγγενείς επιχειρήσεις που ενοποιήθηκαν (μέθοδος καθαρής θέσης).....13

4.2 Βασικές λογιστικές αρχές - Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων .....13

4.3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....14

4.4 Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως .....14

4.5 Περιοδικότητα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.....15

**5. Αναλύσεις Λογαριασμών Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης**.....15

5.1 Ενσώματα Πάγια – Επενδύσεις σε Ακίνητα και άϋλα περιουσιακά στοιχεία .....15

5.2 Επενδύσεις σε Θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις.....17

5.3 Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill) .....18

5.4 Λοιπές απαιτήσεις μη κυκλοφορούντος ενεργητικού .....19

5.5 Αποθέματα.....19

5.6 Πελάτες.....19

5.7 Λοιπές απαιτήσεις.....20

5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....20

5.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....21

5.10 Αποθεματικά .....21

**Σελίς**

5.11 Ζημίες εις νέον (μετόχων μητρικής) ....22
5.12 Δικαιώματα μειοψηφίας επί των ιδίων κεφαλαίων ....22
5.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ....22
5.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ....23
5.15 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους ....23
5.16 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ....24
**6. Αναλύσεις Λογαριασμών Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων** ....25
6.1 Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) ....25
6.2 Αποτελέσματα κατά δραστηριότητα ....25
6.3 Άλλα έσοδα ....27
6.4 Άλλα έξοδα ....28
6.5 Χρηματοοικονομικό Κόστος (καθαρό) ....28
6.6 Φόρος Εισοδήματος ....28
6.7 Δικαιώματα μειοψηφίας ....28
6.8 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή ....29
**7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη** ....29
**8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες** ....30
**9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων** ....31
**10. Στοιχεία και πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων** ....32
**11. Έκθεση Ευρημάτων από την εκτέλεση προσυμφωνημένων διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων** ....33
**12. Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων** ....35

## 1. Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (άρθρου 5 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.»:

| | | |
|---|---|---|
| **1.** | Θάλεια Βρυώνη | Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, |
| **2.** | Πρόδρομος Σακαλακτσιόγλου | Αντιπρόεδρος, |
| **3.** | Τσάμης Θεόδωρος | Εκτελεστικό Μέλος, |

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» (η Εταιρεία), δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε, οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» 1$^{ου}$ Εννεαμήνου 2009 (1.1.2009 – 30.9.2009), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009
Οι δηλούντες

| | | |
|---|---|---|
| Η Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος | Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου | Το Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου |
| Θάλεια Βρυώνη<br>ΑΔΤ Φ 018438 | Πρόδρομος Σακαλακτσιόγλου<br>ΑΔΤ Ξ 447365 | Τσάμης Θεόδωρος<br>ΑΔΤ 781404 |

## 2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

**Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε»**

***Εισαγωγή***

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη συνοπτική κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε» (η Εταιρεία), της 30ης Σεπτεμβρίου 2009, τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

***Εύρος της εργασίας επισκόπησης***

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μίας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιωδώς μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής και επομένως, δεν μας δίδει την δυνατότητα να αποκτήσουμε την διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

***Βάση για συμπέρασμα με εξαίρεση***

α) Δεν τέθηκαν υπόψη μας οικονομικά στοιχεία και σχετική έκθεση εκτίμησης, της σε ποσοστό 49% συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της μη ενοποιηθείσης ναυτικής εταιρίας του εξωτερικού «LEON SEA SA», συνολικού τιμήματος αγοράς ευρώ 2.600.000,00, που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις» και συνεπώς αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη ότι δεν συντρέχει περίπτωση απομείωσης της αξίας της συμμετοχής αυτής.

Ομοίως δεν τέθηκαν υπόψη μας πρόσφατα οικονομικά στοιχεία για την εμφανιζόμενη στον ενοποιημένο Ισολογισμό συμμετοχή στη συγγενή εταιρία «MEGA GRAFICA AE» ποσού ευρώ 172.414,62 και συνεπώς αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη ότι δεν συντρέχει περίπτωση απομείωσης της αξίας και της συμμετοχής αυτής.

β) Η δραστηριότητα των περιλαμβανομένων στο λογαριασμό «Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις» εταιριών «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ Α.Ε.Π.» (95%), «ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ» (95%), και «ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ» (95%) συνολικού ποσού ευρώ 4.919.750,00, από 1/10/2008 έως σήμερα, έχει περιοριστεί στο ελάχιστο. Συνεπώς πρέπει να διενεργηθεί έκθεση επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των συμμετοχών αυτών και να εξεταστεί η περίπτωση απομείωσης της εμφανιζομένης στον Ενοποιημένο Ισολογισμό αντίστοιχης υπεραξίας ποσού ευρώ 3.923.131,56.

γ) Δεν έγινε επιβεβαίωση με απαντητική επιστολή απαίτησης εμφανιζομένης στον ενοποιημένο Ισολογισμό από πελάτη της «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ Α.Ε.Π.» ποσού ευρώ 2.060.411,46 η είσπραξη της οποίας εκκρεμεί από τον Οκτώβριο του 2008. Εφόσον η ανωτέρω απαίτηση δεν εισπραχθεί, η σωρευμένη στον ενοποιημένο Ισολογισμό πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις υπολείπεται του κανονικού κατά το ποσό των ευρώ 1.965.000, 00 περίπου.

δ) Δεν επιβεβαιώθηκε με επιστολή τραπέζης (παρά μόνο τέθηκε υπόψη μας αντίγραφο της κίνησης του αντίστοιχου λογαριασμού – extrait), η εξ ευρώ 1.980.000,00 προθεσμιακή κατάθεση εξωτερικού που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Λοιπές Απαιτήσεις», η οποία είναι δεσμευμένη ("blocked") λόγω

εγγυήσεως υπέρ φυσικού προσώπου συγγενούς πρώτου βαθμού με μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και εμπίπτει στις απαγορευτικές διατάξεις του άρθρου 23α παρ. 1 του Κωδ. Ν. 2190/1920.

***Συμπέρασμα***

Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση και με εξαίρεση τα θέματα που περιγράφονται στην παραπάνω παράγραφο δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε άλλο που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

α) Στο γεγονός ότι, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις υπ'αρ. α, και β του ελέγχου, ενδέχεται τα ίδια κεφάλαια της Μητρικής Εταιρίας να είναι μικρότερα του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού της κεφαλαίου και συνεπώς να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του κ.ν.2190/1920.

β) Στο γεγονός ότι, επειδή τα ίδια κεφάλαια των θυγατρικών εταιριών «ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε.» και «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ Α.Ε.Π.» την 30/9/2009 είναι μικρότερα του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού των κεφαλαίου, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του κ.ν.2190/1920 και συνεπώς επιβάλλεται να ληφθούν τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των άρθρων αυτών.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Λουκάς Σ. Χρυσαφίνης
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15291
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

## 3. Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

### 3. 1 Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30ης Σεπτεμβρίου 2009

| | Σημείωση | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/9/2009 | 31/12/2008 | 30/9/2009 | 31/12/2008 |
| | | Ποσά σε Ευρώ (€) | | | |
| **ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ** | | | | | |
| **Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | | | |
| Ενσώματα Πάγια | **5.1** | 792.341,48 | 892.631,76 | 6.651,29 | 7.401,57 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | **5.1** | 6.025.080,56 | 6.137.561,48 | 6.025.080,56 | 6.137.561,48 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | **5.1** | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις | **5.2** | 2.780.002,68 | 2.780.949,14 | 9.319.750,00 | 9.319.750,00 |
| Υπεραξία Επιχειρήσεως | **5.3** | 3.923.131,56 | 3.923.131,56 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές απαιτήσεις | **5.4** | 4.513.950,03 | 4.709.780,03 | 0,00 | 0,00 |
| | | **18.034.506,32** | **18.444.053,98** | **15.351.481,86** | **15.464.713,06** |
| **Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** | | | | | |
| Αποθέματα | **5.5** | 862.906,61 | 1.185.665,37 | 349.679,54 | 433.426,83 |
| Πελάτες | **5.6** | 2.492.559,86 | 2.358.497,27 | 607.608,26 | 961.607,34 |
| Λοιπές απαιτήσεις | **5.7** | 4.542.550,78 | 5.054.698,54 | 3.760.174,83 | 3.858.383,79 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | **5.8** | 956.338,23 | 531.422,79 | 179.189,57 | 155.062,58 |
| | | **8.854.355,48** | **9.130.283,97** | **4.896.652,20** | **5.408.480,54** |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | | **26.888.861,80** | **27.574.337,95** | **20.248.134,06** | **20.873.193,60** |
| **ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** | | | | | |
| **Μετόχων της μητρικής:** | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | **5.9** | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | | 1.611.721,89 | 1.611.721,89 | 1.611.721,89 | 1.611.721,89 |
| Αποθεματικά | **5.10** | 5.769.777,34 | 5.769.777,34 | 5.769.777,34 | 5.769.777,34 |
| Ζημίες εις νέον | **5.11** | -14.797.833,56 | -14.250.988,58 | -9.831.165,53 | -9.775.041,49 |
| | | **2.898.985,67** | **3.445.830,65** | **7.865.653,70** | **7.921.777,74** |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | **5.12** | 10.002,46 | 10.752,46 | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο Καθαρής Θέσης** | | **2.908.988,13** | **3.456.583,11** | **7.865.653,70** | **7.921.777,74** |
| **ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | | | |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | **5.13** | 426.853,92 | 470.371,69 | 486.809,72 | 485.752,38 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | **5.14** | 7.955.172,94 | 8.270.475,25 | 7.955.172,94 | 8.257.457,05 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | **5.15** | 268.419,52 | 254.919,52 | 101.753,06 | 101.753,06 |
| | | **8.650.446,38** | **8.995.766,46** | **8.543.735,72** | **8.844.962,49** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | **5.16** | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | | 15.329.427,29 | 15.115.616,65 | 3.838.744,64 | 4.106.453,37 |
| Τρέχων Φόρος εισοδήματος | | 0,00 | 6.371,73 | 0,00 | 0,00 |
| | | **15.329.427,29** | **15.121.988,38** | **3.838.744,64** | **4.106.453,37** |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **23.979.873,67** | **24.117.754,84** | **12.382.480,36** | **12.951.415,86** |
| **Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων** | | **26.888.861,80** | **27.574.337,95** | **20.248.134,06** | **20.873.193,60** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

## 3.2 Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Ομίλου Α' Εννεαμήνου 2009

| | Σημείωση | 1/1-30/9/09 | 1/1-30/9/08 | 1/7-30/9/09 | 1/7-30/9/08 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Ποσά σε Ευρώ (€) | | | |
| Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις) | 6.1 | 2.613.200,15 | 23.734.960,96 | 714.501,93 | 11.219.749,06 |
| Κόστος πωλήσεων | 6.2 | -2.573.239,96 | -22.172.654,23 | -884.926,06 | -10.502.969,48 |
| **Μικτά κέρδη /(-ζημίες)** | | **39.960,19** | **1.562.306,73** | **-170.424,13** | **716.779,58** |
| Άλλα έσοδα | 6.3 | 628.305,36 | 1.094.160,04 | 208.732,17 | 460.161,59 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 6.2 | -430.378,73 | -555.594,95 | -155.822,21 | -165.941,65 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 6.2 | -19.882,78 | -186.166,67 | -4.166,47 | -87.422,50 |
| Άλλα έξοδα | 6.4 | -442.516,92 | -906.521,47 | -134.439,66 | -314.861,78 |
| **Κέρδη /(-ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτ/των** | | **-224.512,88** | **1.008.183,68** | **-256.120,30** | **608.715,24** |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό) | 6.5 | -350.317,63 | -408.365,30 | -119.955,50 | -119.344,23 |
| **Κέρδη (-ζημίες) προ φόρου** | | **-574.830,51** | **599.818,38** | **-376.075,80** | **489.371,01** |
| Φόρος εισοδήματος | 6.6 | 27.235,53 | -5.756,50 | 58.170,00 | -9.171,70 |
| **Καθαρά κέρδη / (-ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος** | | -547.594,98 | 594.061,88 | -317.905,80 | 480.199,31 |
| **Λοιπά έσοδα / (-ζημίες) περιόδου μετά από φόρους που καταχωρήθηκαν απ'ευθείας στην καθαρή θέση** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (-ζημίες) περιόδου μετά από φόρους** | | **-547.594,98** | **594.061,88** | **-317.905,80** | **480.199,31** |
| **Το κέρδος (-ζημίες) περιόδου αποδίδεται σε:** | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -546.844,98 | 581.502,87 | -317.655,80 | 461.811,95 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 6.7 | -750,00 | 12.559,01 | -250,00 | 18.387,36 |
| | | **-547.594,98** | **594.061,88** | **-317.905,80** | **480.199,31** |
| **Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδίδονται σε:** | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -546.844,98 | 581.502,87 | -317.655,80 | 461.811,95 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | -750,00 | 12.559,01 | -250,00 | 18.387,36 |
| | | **-547.594,98** | **594.061,88** | **-317.905,80** | **480.199,31** |
| **Κέρδη (-ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά σε €** | 6.8 | **-0,0212052** | **0,0225491** | **-0,0123178** | **0,0179078** |
| Αποσβέσεις | | 213.773,20 | 236.213,42 | 71.831,12 | 78.709,42 |
| **Κέρδη (-ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών Αποτ/των και αποσβέσεων** | | **-10.739,68** | **1.244.397,10** | **-184.289,18** | **687.424,66** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

## 3.3 Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Μητρικής Α' Εννεαμήνου 2009

| | Σημείωση | 1/1-30/9/09 | 1/1-30/9/08 | 1/7-30/9/09 | 1/7-30/9/08 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Ποσά σε Ευρώ (€) | | | |
| Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις) | **6.1** | 625.288,52 | 1.012.665,00 | 93.281,00 | 334.615,00 |
| Κόστος πωλήσεων | **6.2** | -608.991,81 | -953.963,73 | -94.732,52 | -314.389,84 |
| **Μικτά κέρδη / (-ζημίες)** | | **16.296,71** | **58.701,27** | **-1.451,52** | **20.225,16** |
| Άλλα έσοδα | **6.3** | 628.270,08 | 714.994,48 | 208.732,17 | 205.524,78 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | **6.2** | -179.875,91 | -181.666,11 | -50.610,39 | -47.837,08 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | **6.2** | -18.743,01 | -18.593,67 | -3.667,83 | -5.152,07 |
| Άλλα έξοδα | **6.4** | -153.255,63 | -140.791,36 | -61.960,04 | -39.605,65 |
| **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτ/των** | | **292.692,24** | **432.644,61** | **91.042,39** | **133.155,14** |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό) | **6.5** | -347.758,94 | -392.712,80 | -119.025,18 | -113.491,87 |
| **Κέρδη (-ζημίες) προ φόρου** | | **-55.066,70** | **39.931,81** | **-27.982,79** | **19.663,27** |
| Φόρος εισοδήματος | **6.6** | -1.057,34 | -17.728,00 | 796,56 | -12.182,04 |
| **Καθαρά κέρδη / (-ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος** | | -56.124,04 | 22.203,81 | -27.186,23 | 7.481,23 |
| **Λοιπά έσοδα / (-ζημίες) περιόδου μετά από φόρους που καταχωρήθηκαν απ'ευθείας στην καθαρή θέση** | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (-ζημίες) περιόδου μετά από φόρους** | | **-56.124,04** | **22.203,81** | **-27.186,23** | **7.481,23** |
| **Το κέρδος (-ζημία) περιόδου αποδίδεται σε:** | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -56.124,04 | 22.203,81 | -27.186,23 | 7.481,23 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | **6.7** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | **-56.124,04** | **22.203,81** | **-27.186,23** | **7.481,23** |
| **Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδίδονται σε:** | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -56.124,04 | 22.203,81 | -27.186,23 | 7.481,23 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | **-56.124,04** | **22.203,81** | **-27.186,23** | **7.481,23** |
| **Κέρδη (-ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά σε €** | **6.8** | **-0,0021763** | **0,0008610** | **-0,0010542** | **0,0002901** |
| Αποσβέσεις | | 114.233,20 | 114.116,60 | 38.651,12 | 38.029,42 |
| **Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών Αποτ/των και αποσβέσεων** | | **406.925,44** | **546.761,21** | **129.693,51** | **171.184,56** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

## 3.4 ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
**Ποσά σε Ευρώ (€)**

| **Μητρική Εταιρία** | **Μετοχικό Κεφάλαιο** | **Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο** | **Τακτικό Αποθεματικό** | **Ειδικά - Έκτακτα Αποθεματικά** | **Αφορολόγητα Αποθεματικά** | **Αποτελέσματα εις νέον** | **Καθαρή Θέση Μετόχων** | **Δικαιώματα μειοψηφίας** | **Σύνολο καθαρής θέσης** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο την 1/1/2008** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-12.337.130,26** | **5.359.688,97** | **18.259,91** | **5.377.948,88** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Κέρδη) περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 581.502,87 | 581.502,87 | 12559,01 | 594.061,88 |
| **Υπόλοιπο την 30/9/2008** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-11.755.627,39** | **5.941.191,84** | **30.818,92** | **5.972.010,76** |
| **Υπόλοιπο την 1/1/2009** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-14.250.988,58** | **3.445.830,65** | **10.752,46** | **3.456.583,11** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (-Ζημίες) περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -546.844,98 | -546.844,98 | -750 | -547.594,98 |
| **Υπόλοιπο την 30/9/2009** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-14.797.833,56** | **2.898.985,67** | **10.002,46** | **2.908.988,13** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

## 3.5 ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ
**Ποσά σε Ευρώ (€)**

| **Μητρική Εταιρία** | **Μετοχικό Κεφάλαιο** | **Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο** | **Τακτικό Αποθεματικό** | **Ειδικά - Έκτακτα Αποθεματικά** | **Αφορολόγητα Αποθεματικά** | **Αποτελέσματα εις νέον** | **Καθαρή Θέση Μετόχων** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο την 1/1/2008** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-5.516.091,45** | **12.180.727,78** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Κέρδη) περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.203,81 | 22.203,81 |
| **Υπόλοιπο την 30/9/2008** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-5.493.887,64** | **12.202.931,59** |
| **Υπόλοιπο την 1/1/2009** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-9.775.041,49** | **7.921.777,74** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (-Ζημίες) περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -56.124,04 | -56.124,04 |
| **Υπόλοιπο την 30/9/2009** | **10.315.320,00** | **1.611.721,89** | **389.623,03** | **17.044,46** | **5.363.109,85** | **-9.831.165,53** | **7.865.653,70** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

## 3.6 ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ Α' ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2009
**Ποσά σε Ευρώ (€)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** |
| **Λειτουργικές δραστηριότητες** | | | | |
| Κέρδη προ φόρων | -574.830,51 | 599.818,38 | -55.066,70 | 39.931,81 |
| ***Πλέον / μείον προσαρμογές για:*** | | | | |
| Αποσβέσεις | 213.773,20 | 236.213,42 | 114.233,20 | 114.116,60 |
| Προβλέψεις | 225.147,88 | 390.672,43 | 28.126,44 | 5.063,33 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0,00 | -136.465,20 | 0,00 | 0,00 |
| Άλλα μη ταμειακά έσοδα / έξοδα | 0,00 | -233.465,39 | 0,00 | -233.465,39 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | -4.729,54 | -59.114,64 | -5.676,00 | -59.114,64 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 355.993,63 | 467.179,95 | 353.434,94 | 451.527,45 |
| | **215.354,66** | **1.264.838,95** | **435.051,88** | **318.059,16** |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 318.851,65 | 472.497,74 | 83.747,29 | 86.886,65 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 233.372,40 | -2.062.065,14 | 449.081,60 | 90.344,14 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων | 115.432,61 | 232.173,89 | -428.174,12 | -127.778,94 |
| Μείον: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -355.993,63 | -467.179,95 | -353.434,94 | -451.527,45 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | -122.769,33 | -12.580,17 | 0,00 | -2.000,72 |
| **Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργ. δραστ. (α)** | **404.248,36** | **-572.314,68** | **186.271,71** | **-86.017,16** |
| **Επενδυτικές δραστηριότητες** | | | | |
| Είσπραξη από πώληση μετοχών | 195.830,00 | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων | -1.002,00 | -380,82 | -1.002,00 | 0,00 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων | 0,00 | 300,00 | 0,00 | 300,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 5.676,00 | 58.814,65 | 5.676,00 | 58.814,65 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | | | | |
| **Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδ. δραστ. (β)** | **200.504,00** | **208.733,83** | **4.674,00** | **59.114,65** |
| **Χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | | | | |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια για αγορά παγίων ) | -179.836,92 | -191.326,40 | -166.818,72 | -154.411,74 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | | | | |
| **Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματ. Δραστ. (γ)** | **-179.836,92** | **-191.326,40** | **-166.818,72** | **-154.411,74** |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)** | **424.915,44** | **-554.907,25** | **24.126,99** | **-181.314,25** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως** | **531.422,79** | **759.257,60** | **155.062,58** | **291.433,85** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως** | **956.338,23** | **204.350,35** | **179.189,57** | **110.119,60** |

**Οι επισυναπτόμενες επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις (σελ.12 - 31) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων**

**Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων**

**Οικονομικών Καταστάσεων Εννεαμήνου 2009**

## 4. Γενικές Πληροφορίες

### 4.1 Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

#### 4.1.1 Μητρική Εταιρία

Η μητρική εταιρία «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» δραστηριοποιείται στην Εμπορία Εκτυπώσεων. Ιδρύθηκε στις 4 Απριλίου 1979, με διάρκεια πενήντα έτη από την ίδρυσή της, έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρίας και είναι εγκατεστημένη στη διεύθυνση Α. Φραντζή 2 Αθήνα τ.κ 117 45. Το site της εταιρίας είναι www.emporikosdesmos.com.gr. Η εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών – Κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Διαρκή Οικιακά Προϊόντα» (Durable Household Products).

| | |
|---|---|
| Εποπτεύουσα Αρχή: | Νομαρχία Αθηνών |
| Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών: | 7887/06/Β/86/31 |
| Αριθμός Φορολογικού Μητρώου: | 094074850 |
| Ελεγκτές: | ΛΟΥΚΑΣ Σ. ΧΡΥΣΑΦΙΝΗΣ<br>ΣΟΛ ΑΕΟΕ |

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρίας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.», όπως εκλέχθηκε από την έκτακτη γενική συνέλευση της 26$^{ης}$ Νοεμβρίου 2009 και συγκροτήθηκε σε σώμα την ιδία ημερομηνία, έχει ως ακολούθως:

| | | |
|---|---|---|
| * | Βρυώνη Θάλεια, | Πρόεδρος και Δ/νουσα Σύμβουλος |
| * | Σακαλακτσιόγλου Πρόδρομος, | Αντιπρόεδρος |
| * | Τσάμης Θεόδωρος, | Εκτελεστικό Μέλος |
| * | Γκιουγκής Ευάγγελος, | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος |
| * | Δρελιώση – Κοντέα Παναγιώτα, | Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος |

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται τριετής και λήγει την 26$^{η}$ Νοεμβρίου 2009.

#### 4.1.2 Θυγατρικές που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση (Πλήρης ενοποίηση)

Οι συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ ΑΕΒΕ» καθώς και των θυγατρικών της εταιριών στις οποίες ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υφίσταται όταν η μητρική μέσω άμεσης ή έμμεσης κατοχής διατηρεί την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δυνατότητα άσκησης ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο των θυγατρικών εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές εταιρίες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

| Εταιρία | Ποσοστό Συμμετοχής | Έδρα | Χώρα επιχειρηματικής δραστηριότητας | Δραστηριότητα |
|---|---|---|---|---|
| ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ | 50,00% | Αθήνα | Ελλάδα | Εμπορία Εκτυπώσεων και εκτυπωτικές δραστηριότητες |
| ΑΔ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ | 95,00% | Πειραιάς | Ελλάδα | Εφοδιασμός πλοίων με καύσιμα |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ | 95,00% | Πειραιάς | Ελλάδα | Εφοδιασμός πλοίων με καύσιμα |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ | 95,00% | Πειραιάς | Ελλάδα | Εφοδιασμός πλοίων με καύσιμα |

### 4.1.3 Συγγενείς επιχειρήσεις που ενοποιήθηκαν (Μέθοδος καθαρής θέσης)

Οι συμμετοχές του ομίλου στις συγγενείς εταιρίες λογίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Συγγενείς είναι οι εταιρίες στις οποίες ο όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή και δεν είναι θυγατρικές αλλά ούτε και κοινοπραξίες. Οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρίες καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης και η λογιστική τους αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να απεικονίσει το μερίδιο του επενδυτή στα κέρδη ή τις ζημίες της εκδότριας μετά την ημερομηνία απόκτησης. Τα μερίσματα που ο επενδυτής λαμβάνει από συγγενή εταιρία μειώνουν τη λογιστική αξία της συμμετοχής στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συγγενείς εταιρίες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

| Εταιρία | Ποσοστό Συμμετοχής Ομίλου | Έδρα | Χώρα επιχειρηματικής δραστηριότητας | Δραστηριότητα |
|---|---|---|---|---|
| UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ Α.Ε. | 12,50% | Αθήνα | Ελλάδα | Εκμετάλλευση διαφημιστικών επιγραφών |
| MEGA GRAFICA A.E | 25,00% | Θεσσαλονίκη | Ελλάδα | Εμπορία Εκτυπώσεων και εκτυπωτικές δραστηριότητες |

Τα τελευταία ληφθέντα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων ενοποιήθηκε η MEGA GRAFICA AE αναφέρονται στις 31/12/2006 και έχουν απεικονιστεί στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα μέχρι την 31/12/2008. Η εταιρία αυτή βρίσκεται σε αδράνεια.

Αντίστοιχα τα τελευταία ληφθέντα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων ενοποιήθηκε η «UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ Α.Ε.» αναφέρονται στις 31/12/2008 και έχουν απεικονιστεί στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα μέχρι την 30/9/2009.

Εκτιμάται ότι η έλλειψη των ανωτέρω οικονομικών στοιχείων δεν έχει σημαντική επίδραση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ομίλου.

## 4.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές -Πλαίσιο κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου εταιριών «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» που αφορούν το 1ο Εννεάμηνο της χρήσης 2009 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση". Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία σύνταξής των.

Οι βασικές λογιστικές αρχές με βάση τις οποίες καταρτίστηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις 1ου Εννεαμήνου 2009 είναι ίδιες με τις λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι δημοσιευθείσες,

σύμφωνα με το νόμο, ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008, όπου καταγράφονται αναλυτικά και στις οποίες πρέπει να ανατρέξει ο αναγνώστης για να έχει ολοκληρωμένη και επαρκή πληροφόρηση.

Σημειώνεται ότι στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 1ου Εννεαμήνου 2009 (και στα αντίστοιχα συγκριτικά μεγέθη της χρήσεως 2008) έχουν περιληφθεί στην ενοποίηση ως θυγατρικές (πλήρης ενοποίηση) οι εταιρίες «ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε.» «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ», «ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ» και «ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ».

Οι εταιρίες «ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ» και «ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ» έχουν συσταθεί ως Ναυτικές Εταιρίες βάσει του Ν.959/1979 και τηρούν βιβλία «Εσόδων – Εξόδων». Οι εταιρίες αυτές περιλήφθηκαν στην ενοποίηση βάσει εξωλογιστικών στοιχείων λόγω μη τήρησης από αυτές του διπλογραφικού λογιστικού συστήματος.

Το γεγονός αυτό δεν έχει σημαντική επίδραση στην ακρίβεια των αναγραφομένων στον ενοποιημένο ισολογισμό υπολοίπων του Ομίλου.

Στην ενοποίηση περιλήφθηκαν και οι συγγενείς εταιρίες «MEGA GRAFICA AE» και «UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ ΑΕ» με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Όπως αναφέρεται και στη παράγραφο 4.1.3 τα τελευταία ληφθέντα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων ενοποιήθηκε η «MEGA GRAFICA AE» αναφέρονται την 31/12/2006.

Αντίστοιχα τα τελευταία ληφθέντα οικονομικά στοιχεία βάσει των οποίων ενοποιήθηκε η «UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ ΑΕ» αναφέρονται την 31/12/2008.

### 4.3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος:

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των απαιτήσεων.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων:

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων θα επιβάρυνε με χρηματοοικονομικά έξοδα κυρίως τη μητρική εταιρία λόγω αύξησης των μισθωμάτων Leasing.

### 4.4 Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

### 4.5 Περιοδικότητα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπάρχουν παράγοντες που επιδρούν συστηματικά, λόγω εποχής, στην αυξομείωση των συναλλακτικών πράξεων της Εταιρίας και του Ομίλου.

Τα αποτελέσματα 1ου Εννεαμήνου 2009 δεν έχουν επηρεαστεί σε δυνάμενα να μετρηθούν μεγέθη εξ' αιτίας της εποχικότητας και περιοδικότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Μητρικής και των περιλαμβανομένων στην ενοποίηση επιχειρήσεων.

## 5. Αναλύσεις Λογαριασμών Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

### 5.1 Ενσώματα πάγια - επενδύσεις σε ακίνητα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

**Πίνακας Μεταβολών Παγίων και Επενδύσεων σε Ακίνητα Ομίλου**

| | Αξία κτήσεως 31/12/2008 | Αγορές - Προσθήκες 1ου Εννεαμ. 2009 | Αξία κτήσεως 30/9/2009 | Αποσβεσθέντα 31/12/2008 | Αποσβέσεις 1ου Εννεαμ. 2009 | Αποσβεσθέντα 30/9/2009 | Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2008 | Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/9/2009 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ενσώματα Πάγια** | | | | | | | | |
| Κτήρια και Τεχνικά Έργα | 56.299,74 | 0,00 | 56.299,74 | 55.522,04 | 240,00 | 55.762,04 | 777,70 | 537,70 |
| Μηχ/τα - Τεχν. Εγκ/σεις - Λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | 919.126,12 | 122,08 | 919.248,20 | 597.903,58 | 30.000,00 | 627.903,58 | 321.222,54 | 291.344,62 |
| Μηχανήματα LEASING | 270.000,00 | 0,00 | 270.000,00 | 151.200,00 | 24.300,00 | 175.500,00 | 118.800,00 | 94.500,00 |
| Μεταφορικά Μέσα | 771.595,74 | 0,00 | 771.595,74 | 325.121,01 | 45.725,87 | 370.846,88 | 446.474,73 | 400.748,86 |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 882.835,79 | 879,92 | 883.715,71 | 877.479,00 | 1.026,41 | 878.505,41 | 5.356,79 | 5.210,30 |
| | **2.899.857,39** | **1.002,00** | **2.900.859,39** | **2.007.225,63** | **101.292,28** | **2.108.517,91** | **892.631,76** | **792.341,48** |
| **Επενδύσεις σε ακίνητα** | | | | | | | | |
| Οικόπεδο Ακινήτου Τσαλαβούτα 9 (Leasing) | 1.500.850,00 | 0,00 | 1.500.850,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.500.850,00 | 1.500.850,00 |
| Κτίρια Ακινήτου Τσαλαβούτα 9 (Leasing) | 4.999.150,00 | 0,00 | 4.999.150,00 | 362.438,52 | 112.480,92 | 474.919,44 | 4.636.711,48 | 4.524.230,56 |
| | **6.500.000,00** | **0,00** | **6.500.000,00** | **362.438,52** | **112.480,92** | **474.919,44** | **6.137.561,48** | **6.025.080,56** |
| **Σύνολο Ενσώματων Παγίων** | **9.399.857,39** | **1.002,00** | **9.400.859,39** | **2.369.664,15** | **213.773,20** | **2.583.437,35** | **7.030.193,24** | **6.817.422,04** |
| **Άυλα περιουσιακά στοιχεία** | 23.706,50 | 0,00 | 23.706,50 | 23.706,49 | 0,00 | 23.706,49 | 0,01 | 0,01 |
| **Σύνολο** | **9.423.563,89** | **1.002,00** | **9.424.565,89** | **2.393.370,64** | **213.773,20** | **2.607.143,84** | **7.030.193,25** | **6.817.422,05** |

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν σε εκμισθωμένο ακίνητο της μητρικής εταιρίας επί της οδού Τσαλαβούτα 9 στο Περιστέρι Αττικής.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις επί των ακινήτων περιουσιακών στοιχείων των εταιριών του Ομίλου.

## Πίνακας Μεταβολών Παγίων - Επενδύσεων σε Ακίνητα και άϋλα περιουσιακά στοιχεία Μητρικής

| | Αξία κτήσεως 31/12/2008 | Αγορές 1ου Εννεαμ. 2009 | Αξία κτήσεως 30/9/2009 | Αποσβεσθέντα 31/12/2008 | Αποσβέσεις 1ου Εννεαμ. 2009 | Αποσβεσθέντα 30/9/2009 | Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2008 | Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/9/2009 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ενσώματα Πάγια** | | | | | | | | |
| Κτήρια και Τεχνικά Έργα | 20.335,72 | 0,00 | 20.335,72 | 20.335,57 | 0,00 | 20.335,57 | 0,15 | 0,15 |
| Μηχ/τα - Τεχν. Εγκ/σεις - Λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός | 110.615,49 | 0,00 | 110.615,49 | 110.615,25 | 0,00 | 110.615,25 | 0,24 | 0,24 |
| Μεταφορικά Μέσα | 21.595,74 | | 21.595,74 | 15.321,01 | 725,87 | 16.046,88 | 6.274,73 | 5.548,86 |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 836.053,41 | 1.002,00 | 837.055,41 | 834.926,96 | 1.026,41 | 835.953,37 | 1.126,45 | 1.102,04 |
| | **988.600,36** | **1.002,00** | **989.602,36** | **981.198,79** | **1.752,28** | **982.951,07** | **7.401,57** | **6.651,29** |
| **Επενδύσεις σε ακίνητα** | | | | | | | | |
| Οικόπεδο Ακινήτου Τσαλαβούτα 9 (Leasing) | 1.500.850,00 | 0,00 | 1.500.850,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.500.850,00 | 1.500.850,00 |
| Κτίρια Ακινήτου Τσαλαβούτα 9 (Leasing) | 4.999.150,00 | 0,00 | 4.999.150,00 | 362.438,52 | 112.480,92 | 474.919,44 | 4.636.711,48 | 4.524.230,56 |
| | **6.500.000,00** | **0,00** | **6.500.000,00** | **362.438,52** | **112.480,92** | **474.919,44** | **6.137.561,48** | **6.025.080,56** |
| **Σύνολο Ενσώματων Παγίων** | **7.488.600,36** | **1.002,00** | **7.489.602,36** | **1.343.637,31** | **114.233,20** | **1.457.870,51** | **6.144.963,05** | **6.031.731,85** |
| **Άϋλα περιουσιακά στοιχεία** | 8.804,00 | 0,00 | 8.804,00 | 8.803,99 | 0,00 | 8.803,99 | 0,01 | 0,01 |
| **Σύνολο** | **7.497.404,36** | **1.002,00** | **7.498.406,36** | **1.352.441,30** | **114.233,20** | **1.466.674,50** | **6.144.963,06** | **6.031.731,86** |

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις επί των ακινήτων περιουσιακών στοιχείων ιδιοκτησίας της Μητρικής Εταιρίας.

## 5.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

| | Συμμετοχή Ομίλου | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/9/2009 | 31/12/2008 | 30/9/2009 | 31/12/2008 | 30/9/2009 | 31/12/2008 |
| **Ενοποιηθείσες με ολική ενοποίηση εταιρίες** | | | | | | |
| ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε. (Αξία κτήσεως) | 50,00% | 50,00% | 0,00 | 0,00 | 4.005.000,00 | 4.005.000,00 |
| ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε. (Απομείωση αξίας κτήσεως) | | | | | -2.205.000,00 | -2.205.000,00 |
| ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ (Αξία κτήσεως) | 95,00% | 95,00% | 0,00 | 0,00 | 3.371.550,00 | 3.371.550,00 |
| ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ (Απομείωση αξίας κτήσεως) | | | | | -571.550,00 | -571.550,00 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ (Αξία κτήσεως) | 95.00% | 95.00% | 0,00 | 0,00 | 1.976.000,00 | 1.976.000,00 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ (Απομείωση αξίας κτήσεως) | | | | | -600.000,00 | -600.000,00 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ (Αξία κτήσεως) | 95.00% | 95.00% | 0,00 | 0,00 | 1.543.750,00 | 1.543.750,00 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ (Απομείωση αξίας κτήσεως) | | | | | -800.000,00 | -800.000,00 |
| **Ενοποιηθείσες με καθαρή θέση εταιρίες** | | | | | | |
| MEGA GRAFICA AE (Αξία κτήσεως) | 25,00% | 25,00% | 150.000,00 | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| MEGA GRAFICA AE (Προσαρμογή Αξίας κτήσεως) | | | 22.414,62 | 22.414,62 | 0,00 | 0,00 |
| UNION A.E. (Αξία κτήσεως) | 12,50% | 12,50% | 11.005,14 | 11.005,14 | 0,00 | 0,00 |
| UNION A.E. (Προσαρμογή Αξίας κτήσεως) | | | -3.417,08 | -2.470,62 | 0,00 | 0,00 |
| **Μη ενοποιηθείσες συγγενείς εταιρίες** | | | | | | |
| LEON SEA SA | 49,00% | 49,00% | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 |
| **Σύνολο** | | | **2.780.002,68** | **2.780.949,14** | **9.319.750,00** | **9.319.750,00** |

Ο έλεγχος της εταιρίας «ΔΙΑΔΗΜ ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» στην οποία η Μητρική συμμετέχει με ποσοστό 50% στο Μετοχικό Κεφάλαιο της ασκείται μέσω της πλειοψηφίας των μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η εξ ευρώ 22.414,62 αύξηση της αξίας κτήσεως της συμμετοχής στη "MEGA GRAFICA AE" αφορά την προσαρμογή που έγινε με βάση την αναλογούσα λογιστική αξία αυτής την 31/12/2006. Αντίστοιχα η εξ ευρώ 3.417,08 μείωση της αξίας κτήσεως της συμμετοχής στη "UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ Α.Ε." αφορά την προσαρμογή που έγινε με βάση την αναλογούσα λογιστική αξία αυτής την 31/12/2008.

Τα νεότερα οικονομικά στοιχεία των ανωτέρω εταιριών, όταν οριστικοποιηθούν, θα περιληφθούν στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου της επόμενης περιόδου. Εκτιμάται ότι η έλλειψη των ανωτέρω στοιχείων δεν έχει σημαντική επίδραση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ομίλου.

Στις 27/3/2007 οριστικοποιήθηκε από τη μητρική εταιρία η εξαγορά του 49% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας «LEON SEA SA» έναντι συνολικού τιμήματος ευρώ 2.600.000,00.

Η εταιρία αυτή έχει στην κυριότητά της ένα οχηματαγωγό πλοίο (RO-RO PASSENGERS) με το όνομα «MARINOS D» χωρητικότητος 8.552,00 τόννων μήκους 136,30 μέτρων και ιπποδύναμης 9.416KW.

Την 31/12/2008 η Διοίκηση της Μητρικής Εταιρίας προέβη σε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ως άνω θυγατρικών της εταιριών με βάση την οποία προέκυψε συνολική απομείωση της αξίας κτήσεώς των κατά το ποσό των ευρώ 4.176.550,00.

## 5.3 Υπεραξία επιχειρήσεως (Goodwill)

| | Υπόλοιπα 30/9/2009 | | | Υπόλοιπα 31/12/2008 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Λογιστική Αξία (κατά την εξαγορά) | Τίμημα Εξαγοράς | Υπεραξία (Goodwill) | Λογιστική Αξία (κατά την εξαγορά) | Τίμημα Εξαγοράς | Υπεραξία (Goodwill) |
| ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ | 141.869,35 | 3.371.550,00 | 3.229.680,65 | 141.869,35 | 3.371.550,00 | 3.229.680,65 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ | 727.825,31 | 1.976.000,00 | 1.248.174,69 | 727.825,31 | 1.976.000,00 | 1.248.174,69 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ | 126.923,78 | 1.543.750,00 | 1.416.826,22 | 126.923,78 | 1.543.750,00 | 1.416.826,22 |
| | | | **5.894.681,56** | | | **5.894.681,56** |
| **Μείον: Απομείωση υπεραξίας** | | | | | | |
| ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ | | | -571.550,00 | | | -571.550,00 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ | | | -600.000,00 | | | -600.000,00 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ | | | -800.000,00 | | | -800.000,00 |
| **Σύνολο** | **996.618,44** | **6.891.300,00** | **3.923.131,56** | **996.618,44** | **6.891.300,00** | **3.923.131,56** |

Η καθαρή θέση βάσει της οποίας έγινε η εγγραφή αρχικού συμψηφισμού και υπολογίστηκαν οι υπεραξίες αγοράς των ανωτέρω εταιριών ήταν της 31/3/2005, όπως προσαρμόσθηκε την 31/3/2007 βάσει των οριστικών συμφωνητικών μεταβίβασης του 100% των ανωτέρω τριών εταιριών και την εντός του α' τριμήνου 2007 πραγματοποιηθείσα πώληση του 5% των συμμετοχών των τριών αυτών εταιριών.

Η συμφωνία εξαγοράς των ανωτέρω εταιριών υπεγράφη τον Απρίλιο 2005. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς και η οριστική μεταβίβαση των μετοχών της «ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ» και «ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ» έγινε στις 13/2/2007, ενώ της «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ» έγινε στις 27/3/2007.

Μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς και απόκτησης του 100% των μετοχών των ανωτέρω εταιριών η μητρική εταιρία προέβη στις 29/3/2007 σε πώληση του 5% του μετοχικού κεφαλαίου και των τριών θυγατρικών, έναντι συνολικού τιμήματος ποσού ευρώ 375.000,00.

Στην χρήση 2008 διενεργήθηκε απομείωση της εξ ευρώ 5.894.681,56 υπεραξίας εξαγοράς των ανωτέρω συμμετοχών κατά το ποσό των ευρώ 1.971.550,00. Ομοίως η συμμετοχή της μητρικής εταιρίας στη ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ αποτιμήθηκε σε τιμή μικρότερη της αξίας κτήσεως κατά το ποσό των ευρώ 2.205.000,00. Από την απομείωση της υπεραξίας των συμμετοχών και την αποτίμηση της συμμετοχής στη ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της μητρικής και του Ομίλου χρήσεως 2008 κατά το ποσό των ευρώ 4.176.550,00.

Οι ανωτέρω αποτιμήσεις και απομειώσεις της αξίας κτήσεως των συμμετοχών έγιναν προκειμένου να απεικονίζουν την πραγματική τους αξία, λαμβάνοντας υπόψη και τις τρέχουσες οικονομικες συνθήκες στην αγορά την οποία δραστηριοποιούνται.

## 5.4 Λοιπές Απαιτήσεις μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Δοθείσες εγγυήσεις σε Τελωνείο | 52.558,48 | 52.558,48 | 0,00 | 0,00 |
| Απαιτήσεις από πώληση μετοχών | 4.454.170,00 | 4.650.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (εγγυήσεις μισθώσεων, ΔΕΗ κλπ) | 7.221,55 | 7.221,55 | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο** | **4.513.950,03** | **4.709.780,03** | **0,00** | **0,00** |

Για την εξ ευρώ 4.454.170,00 ανωτέρω απαίτηση από πώληση μετοχών η είσπραξη της οποίας εκρεμμεί από προηγούμενες χρήσεις υπήρξε σχετική ρύθμιση την 23/3/2009, σύμφωνα με την οποία η είσπραξή της θα γίνει σε 48 ισόποσες μηνιαίες δόσεις των ευρώ 96.875,00 εκάστης αρχής γενομένης από την 30/4/2009. Εκτιμάται ότι το σύνολο της απαίτησης θα εισπραχθεί και συνεπώς δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού πρόβλεψης για το ενδεχόμενο μη είσπραξης αυτής.

## 5.5 Αποθέματα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Εμπορεύματα | 60.726,55 | 60.726,55 | 16.819,44 | 16.819,44 |
| Πρώτες και βοηθητ. ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Αντλλακτικά | 500.855,47 | 742.341,16 | 0,00 | 0,00 |
| Πρόβλεψη για υποτίμηση αποθεμάτων | -43.907,11 | -40.000,00 | | 0,00 |
| Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων | 345.231,70 | 422.597,66 | 332.860,10 | 416.607,39 |
| **Σύνολο** | **862.906,61** | **1.185.665,37** | **349.679,54** | **433.426,83** |

## 5.6 Πελάτες

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Πελάτες | 2.743.399,12 | 2.606.210,09 | | 0,00 |
| Απαιτήσεις από συνδεμένες επιχειρήσεις (Πελάτες) | 0,00 | 0,00 | 617.456,94 | 968.329,58 |
| | 2.743.399,12 | 2.606.210,09 | 617.456,94 | 968.329,58 |
| Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς Πελάτες | -250.839,26 | -247.712,82 | -9.848,68 | -6.722,24 |
| **Σύνολο** | **2.492.559,86** | **2.358.497,27** | **607.608,26** | **961.607,34** |

## 5.7 Λοιπές απαιτήσεις

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Επισφαλείς απαιτήσεις | 3.620.582,89 | 3.455.081,88 | 863.910,86 | 863.910,86 |
| Απαιτήσεις από συνδεμένα μέρη | 240.000,00 | 310.000,00 | 700.000,00 | 789.300,00 |
| Απαιτήσεις από πώληση μετοχών | 325.000,00 | 325.000,00 | 325.000,00 | 325.000,00 |
| Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα | 50.000,00 | 204.433,48 | 0,00 | 0,00 |
| Απαιτήσεις είσπραξης μισθωμάτων ενοικίων ακινήτων | 791.428,73 | 800.000,00 | 791.428,73 | 800.000,00 |
| Χρεωστικό υπόλοιπο ΦΠΑ και λοιποί φόροι προς επιστροφή | 1.794,76 | 359.648,81 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 77.937,32 | 22.803,27 | 21.803,02 | 21.803,02 |
| Λογ/σμοί διαχειρ. προκαταβολών και πιστώσεων | 2.560,07 | 703,26 | 1.856,81 | 0,00 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα και έξοδα επομένων χρήσεων | 0,00 | 2.194,50 | 0,00 | 2.194,50 |
| | **5.109.303,77** | **5.479.865,20** | **2.703.999,42** | **2.802.208,38** |
| Μείον: | | | | |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | -2.546.752,99 | -2.405.166,66 | -923.824,59 | -923.824,59 |
| | 2.562.550,78 | 3.074.698,54 | 1.780.174,83 | 1.878.383,79 |
| Δεσμευμένη προθεσμιακή κατάθεση εξωτερικού | 1.980.000,00 | 1.980.000,00 | 1.980.000,00 | 1.980.000,00 |
| **Σύνολο απαιτήσεων** | **4.542.550,78** | **5.054.698,54** | **3.760.174,83** | **3.858.383,79** |

Η εξ €1.980.000,00 ανωτέρω κατάθεση σε τράπεζα του εξωτερικού είναι δεσμευμένη υπέρ φυσικού προσώπου συγγενούς πρώτου βαθμού με μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρίας. Διευκρινίζεται ότι το ανωτέρω φυσικό πρόσωπο έχει εγγυηθεί υπέρ της μητρικής εταιρίας για την καλή εκτέλεση όρων σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης το υπόλοιπο της οποίας την 30/9/2009 ανερχόταν σε €5.682.881,56. Τα ανωτέρω εγκρίθηκαν ομοφώνως από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας την 6η Δεκεμβρίου 2006.

## 5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Ταμείο | 864.426,37 | 448.251,24 | 114.362,32 | 97.883,79 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 91.911,86 | 83.171,55 | 64.827,25 | 57.178,79 |
| **Σύνολο** | **956.338,23** | **531.422,79** | **179.189,57** | **155.062,58** |

## 5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής εταιρίας διαιρείται σε :

- 24.605.397 κοινές μετά δικαιώματος ψήφου ονομαστικές μετοχές και,
- 1.182.903 προνομιούχες άνευ δικαιώματος ψήφου ονομαστικές μετοχές.

Όλες οι ως άνω μετοχές έχουν ονομαστική αξία 0,40 € εκάστη και είναι στο σύνολό τους ονομαστικές.

Ανάλυση του λογαριασμού του Μετοχικού Κεφαλαίου της Μητρικής Εταιρίας παρατίθεται στη συνέχεια:

| | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
|---|---|---|
| Κοινές ονομαστικές | 9.842.158,80 | 9.842.158,80 |
| Προνομιούχες ονομαστικές | 473.161,20 | 473.161,20 |
| **Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου** | **10.315.320,00** | **10.315.320,00** |

Οι μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 3%, την 30/9/2009, παρατίθενται στη συνέχεια:

| **Μέτοχοι κοινών μετοχών** | **Αριθμός μετοχών** | **Ποσοστό (%)** |
|---|---|---|
| Βρυώνης Φίλιππος Αναστάσιος | 10.679.694 | 43,404% |
| Εγνατία Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία | 2.256.108 | 9,169% |
| Κουτσουλιέρης Διονύσιος Γρηγόριος | 1.783.110 | 7,247% |
| Λοιποί | 9.886.485 | 40,180% |
| **Σύνολο** | **24.605.397** | **100%** |
| **Μέτοχοι προνομιούχων μετοχών** | | |
| Union Συμμετοχών Α.Ε. | 527.060 | 44,556% |
| Γκίλας Νικόλαος του Γεωργίου | 104.000 | 8,792% |
| Γκίλας Γεώργιος Νικόλαος | 48.954 | 4,138% |
| Μπατσούλης Θεόδωρος Δημήτριος | 40.000 | 3,382% |
| Λοιποί | 462.889 | 39,132% |
| **Σύνολο** | **1.182.903** | **100%** |
| **Γενικό Σύνολο Μετοχών** | **25.788.300** | |

## 5.10 Αποθεματικά

| | **ΟΜΙΛΟΣ** | | **ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ** | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Τακτικό Αποθεματικό | 389.623,03 | 389.623,03 | 389.623,03 | 389.623,03 |
| Ειδικά Αποθεματικά | 6.696,00 | 6.696,00 | 6.696,00 | 6.696,00 |
| Έκτακτα Αποθεματικά | 10.348,46 | 10.348,46 | 10.348,46 | 10.348,46 |
| Αφορολόγητο αποθεματικό φορολογικών κερδών από πώληση και επαναγορά ακινήτου (Sale and Leaseback) | 5.168.316,01 | 5.168.316,01 | 5.168.316,01 | 5.168.316,01 |
| Αφορολόγητα Αποθεματικά | 194.793,84 | 194.793,84 | 194.793,84 | 194.793,84 |
| **Σύνολο** | **5.769.777,34** | **5.769.777,34** | **5.769.777,34** | **5.769.777,34** |

## 5.11 Ζημίες εις νέον (μετόχων μητρικής)

| | Υπόλοιπο 30/9/2009 | |
|---|---|---|
| | **ΟΜΙΛΟΣ** | **ΜΗΤΡΙΚΗ** |
| Αποτελέσματα (-ζημίες) 31/12/2008 εις νέο | -14.250.988,58 | -9.775.041,49 |
| Αποτελέσματα (-ζημίες) περιόδου εις νέο | -546.844,98 | -56.124,04 |
| **Σύνολο** | **-14.797.833,56** | **-9.831.165,53** |

## 5.12 Δικαιώματα μειοψηφίας επί των ιδίων κεφαλαίων

| | ΟΜΙΛΟΣ | |
|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Αναλογία τρίτων στη καθαρή θέση της θυγατρικής "ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ" | 0,00 | 0,00 |
| Αναλογία τρίτων στη καθαρή θέση της θυγατρικής "ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ" | 0,00 | 0,00 |
| Αναλογία τρίτων στη καθαρή θέση της θυγατρικής "ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ" | 0,00 | 0,00 |
| Αναλογία τρίτων στη καθαρή θέση της θυγατρικής "ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ" | 10.002,46 | 10.752,46 |
| **Σύνολο** | **10.002,46** | **10.752,46** |

## 5.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και υπολογίζονται επί των διαφορών μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ανάλυση αυτών παρατίθεται κατωτέρω:

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| **Αναβαλλ. Φορολ. απαιτήσεις από διαφορές λογιστικής και φορολογικής βάσης σε:** | | | | |
| Έξοδα εγκαταστάσεως | 1,72 | 1,72 | 0,12 | 0,12 |
| Προβλέψεις | 60.367,48 | 56.886,06 | 20.350,61 | 20.350,61 |
| Μεταβατικοί Ενεργητικού | 0,00 | 8.852,72 | 0,00 | 8.852,72 |
| Κέρδη επομένων χρήσεων (από πώληση ακινήτου με επαναμίσθωση - Sale and Lease Back) | 424.458,28 | 451.551,35 | 424.458,28 | 451.551,35 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 1.136.576,29 | 1.172.543,70 | 1.136.576,29 | 1.169.940,06 |
| Ζημίες συμψηφιζόμενες φορολογικά | 98.470,98 | 35.526,70 | 59.633,65 | 35.526,70 |
| | **1.719.874,75** | **1.725.362,25** | **1.641.018,95** | **1.686.221,56** |
| **Αναβαλλ. Φορολ. υποχρεώσεις από διαφορές λογιστικής και φορολογικής βάσης σε:** | | | | |
| Γήπεδα - Οικόπεδα (Leasing) | -189.319,36 | -210.968,45 | -189.319,36 | -210.968,45 |
| Κτήρια και τεχνικά έργα (Leasing) | -904.846,11 | -927.342,30 | -904.846,11 | -927.342,30 |
| Μηχανήματα (Leasing) | -18.900,00 | -23.760,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποθεματικό κερδών από πώληση και επαναμίσθωση ακινήτου | -1.033.663,20 | -1.033.663,20 | -1.033.663,20 | -1.033.663,20 |
| | **-2.146.728,67** | **-2.195.733,95** | **-2.127.828,67** | **-2.171.973,95** |
| **Γενικό σύνολο (υποχρέωση)** | **-426.853,92** | **-470.371,70** | **-486.809,72** | **-485.752,39** |

## 5.14 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (ληφθείσες εγγυήσεις) | 150.000,00 | 150.000,00 | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Κέρδη επομένων χρήσεων (από πώληση ακινήτου με επαναμίσθωση - Sale and Lease Back) | 2.122.291,38 | 2.257.756,77 | 2.122.291,38 | 2.257.756,77 |
| Υποχρεώσεις Προμηθευτών από Leasing | 5.682.881,56 | 5.862.718,48 | 5.682.881,56 | 5.849.700,28 |
| **Σύνολο** | **7.955.172,94** | **8.270.475,25** | **7.955.172,94** | **8.257.457,05** |

## 5.15 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους κατά την έξοδο από την υπηρεσία | 268.419,52 | 254.919,52 | 101.753,06 | 101.753,06 |

Η εξ ευρώ 101.753,06 σχηματισθείσα από προηγούμενες χρήσεις πρόβλεψη αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία της μητρικής εταιρίας σχηματίστηκε σε προηγούμενες χρήσεις και υπερκαλύπτει το προβλεπόμενο από την αναλογιστική μελέτη ποσό. Ο σχηματισμός της αντιστοίχου πρόβλεψης της θυγατρικής «ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ», που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση, έγινε με βάση σχετική αναλογιστική μελέτη. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι ίδιες με αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2008 και παρατίθενται στη συνέχεια:

1) Μέση ετήσια μακροχρόνια ωρίμανση μισθολογίου για αποζημίωση Ν. 2112 5,8% (5,8%)
2) Προεξοφλητικό επιτόκιο 4,0421%.
3) Απόδοση επενδύσεων, ως προεξοφλητικό επιτόκιο (4,0421%)
4) Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση μηδέν (0).

Την 30/9/2009 το απασχολούμενο προσωπικό της Μητρικής Εταιρίας και του συνόλου των περιλαμβανομένων στον ενοποιημένο, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, εταιριών ανερχόταν σε 4 και 32 εργαζομένους αντίστοιχα.

Την 31/12/2008 το απασχολούμενο προσωπικό της Μητρικής Εταιρίας και του συνόλου των περιλαμβανομένων στον ενοποιημένο, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, εταιριών ανερχόταν σε 4 και 32 εργαζομένους αντίστοιχα.

## 5.16 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| **Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις** | | | | |
| Προμηθευτές | 1.608.674,08 | 1.575.496,17 | 431.455,67 | 434.522,01 |
| Υποχρεώσεις σε συνδεμένες επιχειρήσεις | 3.066.023,98 | 3.202.374,96 | 0,00 | 0,00 |
| Γραμμάτια πληρωτέα | 87.436,28 | 51.508,55 | 46.434,59 | 12.211,80 |
| Επιταγές πληρωτέες | 978.000,00 | 1.428.372,33 | 213.000,00 | 616.372,33 |
| Προκαταβολές πελατών | 95.161,80 | 96.023,49 | 0,00 | 0,00 |
| Φόροι πλην τρέχοντος φόρου εισοδήματος | 182,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ληξιπρόθεσμες οφειλές φόρων | 3.697.232,71 | 3.340.004,66 | 674.606,82 | 614.360,72 |
| Πρόβλεψη για προσαυξήσεις ληξιπροθέσμων οφειλών φόρων | 528.500,00 | 399.000,00 | 134.000,00 | 111.000,00 |
| Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου | 305.000,00 | 305.000,00 | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Ληξιπρόθεσμες οφειλές ασφαλιστικών οργανισμών | 1.855.613,78 | 1.551.698,32 | 63.036,06 | 27.276,81 |
| Πρόβλεψη για προσαυξήσεις ληξιπροθέσμων οφειλών σε ασφαλιστικούς Οργανισμούς. | 169.500,00 | 235.000,00 | 2.000,00 | 1.000,00 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 13.462,22 | 13.462,22 | 13.462,22 | 13.462,22 |
| Οφειλόμενες δόσεις αγοράς συμμετοχών | 800.000,00 | 800.000,00 | 800.000,00 | 800.000,00 |
| Υποχρεώσεις σε μετόχους και ιδρυτές | 20.972,06 | 20.972,06 | 0,00 | 0,00 |
| Πιστωτές διάφοροι | 1.472.181,83 | 1.465.083,14 | 1.310.749,28 | 1.326.247,48 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 631.485,75 | 631.620,75 | 0,00 | 0,00 |
| | **15.329.427,29** | **15.115.616,65** | **3.838.744,64** | **4.106.453,37** |
| Υποχρεώσεις τρέχοντος φόρου εισοδήματος | 0,00 | 6.371,73 | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο Βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων** | **15.329.427,29** | **15.121.988,38** | **3.838.744,64** | **4.106.453,37** |

Στο εξ €978.000,00 υπόλοιπο του λογαριασμού «Επιταγές πληρωτέες» περιλαμβάνονται επιταγές πληρωτέες ποσού ευρώ 625.000,00 της Θυγατρικής εταιρίας «ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε.» υπέρ της προμηθεύτριας εταιρίας «ΤΥΠΟΧΑΡΤΙΚΗ Α.Ε.».

Κατά του προμηθευτή «ΤΥΠΟΧΑΡΤΙΚΗ Α.Ε.» υπάρχει επίδικη απαίτηση ποσού ποσού €1.230.000,00 που απεικονίζεται την 30/9/2009 στις επισφαλείς απαιτήσεις στο λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις».

Η θυγατρική εταιρία «ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ», μέχρι την έκδοση οριστικής δικαστικής απόφασης και την εκπλήρωση των ληφθεισών δεσμεύσεων και υποχρεώσεων από τον προμηθευτή, δεν προτίθεται να πληρώσει τις εξ ευρώ 625.000,00 ανωτέρω επιταγές, για τις οποίες έχει υπάρξει και σχετική δικαστική απόφαση περί επιστροφής αυτών στον εκδότη.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των περιλαμβανομένων στην ενοποίηση επιχειρήσεων παρατίθενται στη συνέχεια:

| **Εταιρία** | **Ανέλεγκτες Χρήσεις** |
|---|---|
| ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ ΑΕΒΕ | Χρήσεις 2005 – 2008 |
| ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ | Χρήσεις 2002 – 2008 |
| ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ Α.Ε.Π. | Χρήσεις 2007 –2008 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Χρήσεις 2003 – 2008 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Χρήσεις 2003 – 2008 |
| UNION ΥΠΑΙΘΡΙΟΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΙΣ Α.Ε. | Χρήσεις 2006 - 2008 |
| MEGA GRAFICA Α.Ε. | Χρήσεις 2004 – 2008 |

Για τις διαφορές φόρων που ενδέχεται να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανωτέρω χρήσεων, καθώς και για τις προσαυξήσεις που αναλογούν στις ληξιπρόθεσμες οφειλές από φόρους και εισφορές σε ασφαλιστικούς οργανισμούς έχει σχηματιστεί σχετική σε βάρος των αποτελεσμάτων πρόβλεψη.

## 6. Αναλύσεις Λογαριασμών Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

### 6.1 Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία ΣΤΑΚΩΔ 03 είναι:

| | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| 519.0 | Εμπορία Εκτυπώσεων-Λοιπό Χονδρικό Εμπόριο | 1.137.223,48 | 1.281.120,05 | 625.288,52 | 1.012.665,00 |
| 222.2 | Εκτυπωτικές Δραστηριότητες | 1.475.976,67 | 1.920.569,82 | 0,00 | 0,00 |
| 515.1 | Χονδρικό εμπόριο καυσίμων (πλοίων) | 0,00 | 20.533.271,09 | 0,00 | 0,00 |
| | **Σύνολο** | **2.613.200,15** | **23.734.960,96** | **625.288,52** | **1.012.665,00** |

### 6.2 Αποτελέσματα κατά δραστηριότητα

#### α. Μικτά αποτελέσματα κατά δραστηριότητα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| Πωλήσεις κλάδου εκτυπώσεων | 2.613.200,15 | 3.201.689,87 | 625.288,52 | 1.012.665,00 |
| Κόστος πωλήσεων κλάδου εκτυπώσεων | -2.573.239,96 | -3.011.291,68 | -608.991,81 | -953.963,73 |
| **Μικτό αποτέλεσμα (κέρδος) κλάδου εκτυπώσεων** | **39.960,19** | **190.398,19** | **16.296,71** | **58.701,27** |
| Πωλήσεις κλάδου καυσίμων | 0,00 | 20.533.271,09 | 0,00 | 0,00 |
| Κόστος πωλήσεων κλάδου καυσίμων | 0,00 | -19.161.362,55 | 0,00 | 0,00 |
| **Μικτό αποτέλεσμα (κέρδος) κλάδου καυσίμων** | **0,00** | **1.371.908,54** | **0,00** | **0,00** |
| **Σύνολο Μικτών αποτελεσμάτων** | **39.960,19** | **1.562.306,73** | **16.296,71** | **58.701,27** |

## β. Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κατά δραστηριότητα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/9/2009 | 30/9/2008 | 30/9/2009 | 30/9/2008 |
| Έξοδα Διοίκησης κλάδου εκτυπώσεων | -418.863,25 | -482.002,82 | -179.875,91 | -181.666,11 |
| Έξοδα Διάθεσης κλάδου εκτυπώσεων | -19.882,78 | -19.943,42 | -18.743,01 | -18.593,67 |
| **Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κλάδου εκτυπώσεων** | **-438.746,03** | **-501.946,24** | **-198.618,92** | **-200.259,78** |
| Έξοδα Διοίκησης κλάδου καυσίμων | 11.515,48 | -73.592,13 | 0,00 | 0,00 |
| Έξοδα Διάθεσης κλάδου καυσίμων | | -166.223,25 | 0,00 | 0,00 |
| **Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης κλάδου καυσίμων** | **11.515,48** | **-239.815,38** | **0,00** | **0,00** |
| **Σύνολο εξόδων Διοίκησης και Διάθεσης** | **-427.230,55** | **-741.761,62** | **-198.618,92** | **-200.259,78** |

Οι δαπάνες κατ'είδος Α' Εννεαμήνου 2009 και η κατανομή αυτών στις επιμέρους λειτουργίες για τον Όμιλο και τη Μητρική Εταιρία παρατίθενται στη συνέχεια:

| | | Μερισμός Δαπανών | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Σύνολο δαπάνης | Διοίκηση | Διάθεση | Κόστος | Χρημ/κό κόστος | Άλλα Έξοδα |
| **Όμιλος** | | | | | | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 1.052.351,96 | 314.975,94 | 0,00 | 737.376,02 | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 140.723,38 | 73.676,45 | 0,00 | 67.046,93 | 0,00 | 0,00 |
| Παροχές τρίτων | 97.792,87 | 4.395,41 | 7.923,53 | 85.473,93 | 0,00 | 0,00 |
| Φόροι - τέλη | 52.163,18 | 6.273,00 | 8.833,14 | 24.486,71 | 0,00 | 12.570,33 |
| Διάφορα έξοδα | 100.018,05 | 29.065,65 | 3.126,11 | 67.826,29 | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 355.993,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 355.993,63 | 0,00 |
| Αποσβέσεις | 213.773,20 | 1.992,28 | 0,00 | 54.300,00 | 0,00 | 157.480,92 |
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 1.867.234,28 | 0,00 | 0,00 | 1.867.234,28 | 0,00 | 0,00 |
| Ενδοεταιρικές συναλλαγές | -330.504,20 | | | -330.504,20 | | |
| | **3.549.546,35** | **430.378,73** | **19.882,78** | **2.573.239,96** | **355.993,63** | **170.051,25** |
| **Μητρική Εταιρία** | | | | | | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 136.458,91 | 104.616,41 | | 31.842,50 | | |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 44.584,50 | 44.584,50 | | | | |
| Παροχές τρίτων | 10.480,53 | 2.557,00 | 7.923,53 | | | |
| Φόροι - τέλη | 27.142,05 | 5.738,58 | 8.833,14 | | | 12.570,33 |
| Διάφορα έξοδα | 83.569,48 | 20.627,14 | 1.986,34 | 60.956,00 | | |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 353.434,94 | | | | 353.434,94 | |
| Αποσβέσεις | 114.233,20 | 1.752,28 | | 0,00 | 0,00 | 112.480,92 |
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 516.193,31 | | | 516.193,31 | | |
| | **1.286.096,92** | **179.875,91** | **18.743,01** | **608.991,81** | **353.434,94** | **125.051,25** |

Αντίστοιχα οι δαπάνες κατ'είδος Α' Εννεαμήνου 2008 και η κατανομή αυτών στις επιμέρους λειτουργίες για τον Όμιλο και τη Μητρική Εταιρία παρατίθενται στη συνέχεια:

| | | Μερισμός Δαπανών | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Σύνολο δαπάνης** | **Διοίκηση** | **Διάθεση** | **Κόστος** | **Χρημ/κό κόστος** | **Άλλα Έξοδα** |
| **Όμιλος** | | | | | | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 1.278.213,07 | 403.704,57 | 0,00 | 874.508,50 | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 138.659,92 | 69.365,75 | 63.984,85 | 5.309,32 | 0,00 | 0,00 |
| Παροχές τρίτων | 218.822,99 | 19.202,91 | 108.570,05 | 91.050,03 | 0,00 | 0,00 |
| Φόροι - τέλη | 53.295,00 | 7.848,85 | 8.659,98 | 24.215,84 | 0,00 | 12.570,33 |
| Διάφορα έξοδα | 201.388,29 | 54.855,39 | 3.636,77 | 142.896,13 | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 467.179,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 467.179,95 | 0,00 |
| Αποσβέσεις | 236.213,42 | 617,48 | 1.315,02 | 121.800,00 | 0,00 | 112.480,92 |
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 20.976.874,41 | 0,00 | 0,00 | 20.976.874,41 | 0,00 | 0,00 |
| Ενδοεταιρικές συναλλαγές | -64.000,00 | 0,00 | 0,00 | -64.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| | **23.506.647,05** | **555.594,95** | **186.166,67** | **22.172.654,23** | **467.179,95** | **125.051,25** |
| **Μητρική Εταιρία** | | | | | | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 135.093,90 | 102.962,10 | 0,00 | 32.131,80 | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 49.359,25 | 49.359,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Παροχές τρίτων | 7.709,89 | 1.378,24 | 6.331,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Φόροι - τέλη | 26.782,40 | 5.552,09 | 8.659,98 | 0,00 | 0,00 | 12.570,33 |
| Διάφορα έξοδα | 135.627,81 | 22.093,77 | 2.287,02 | 111.247,02 | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα | 451.527,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 451.527,45 | 0,00 |
| Αποσβέσεις | 114.116,60 | 320,66 | 1.315,02 | 0,00 | 0,00 | 112.480,92 |
| Αναλώσεις αποθεμάτων | 810.584,91 | 0,00 | 0,00 | 810.584,91 | 0,00 | 0,00 |
| | **1.730.802,21** | **181.666,11** | **18.593,67** | **953.963,73** | **451.527,45** | **125.051,25** |

## 6.3 Άλλα έσοδα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| Έσοδα από ενοίκια κτιρίων | 492.590,12 | 481.228,95 | 492.590,12 | 481.228,95 |
| Έκτακτα και ανόργανα έσοδα | 35,28 | 379.165,56 | 0,00 | 0,00 |
| Έκτακτα κέρδη | 135.465,39 | 135.765,38 | 135.465,39 | 135.765,38 |
| Έσοδα προηγουμένων χρήσεων | 214,57 | 0,15 | 214,57 | 0,15 |
| Έσοδα από προβλέψεις προηγουμένων χρήσεων | 0,00 | 98.000,00 | 0,00 | 98.000,00 |
| **Σύνολο** | **628.305,36** | **1.094.160,04** | **628.270,08** | **714.994,48** |

## 6.4 Άλλα έξοδα

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/9/2009 | 30/9/2008 | 30/9/2009 | 30/9/2008 |
| Ζημία από συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες | 946,46 | 0,00 | | 0,00 |
| Έκτακτα και ανόργανα έξοδα | 46.171,33 | 390.781,13 | 77,94 | 10.660,12 |
| Έξοδα προηγουμένων χρήσεων | 200,00 | 16,66 | | 16,66 |
| Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους | 225.147,88 | 390.672,43 | 28.126,44 | 5.063,33 |
| | **272.465,67** | **781.470,22** | **28.204,38** | **15.740,11** |
| Αποσβέσεις αναλογούσες σε εκμισθωμένο ακίνητο | 157.480,92 | 112.480,92 | 112.480,92 | 112.480,92 |
| Φόρος Μεγάλης Ακίνητης Περιουσίας | 12.570,33 | 12.570,33 | 12.570,33 | 12.570,33 |
| **Σύνολο** | **442.516,92** | **906.521,47** | **153.255,63** | **140.791,36** |

## 6.5 Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/9/2009 | 30/9/2008 | 30/9/2009 | 30/9/2008 |
| Πιστωτικοί τόκοι | 5.676,00 | 58.814,65 | 5.676,00 | 58.814,65 |
| Μείον : Χρεωστικοί τόκοι | -355.993,63 | -467.179,95 | -353.434,94 | -451.527,45 |
| **Σύνολο** | **-350.317,63** | **-408.365,30** | **-347.758,94** | **-392.712,80** |

## 6.6 Φόρος εισοδήματος

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/9/2009 | 30/9/2008 | 30/9/2009 | 30/9/2008 |
| Φόρος εισοδήματος τρεχούσης περιόδου | 0,00 | 44.552,95 | | 0,00 |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου | 16.282,24 | 0,00 | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο, -έσοδο) | -43.517,77 | -38.796,45 | 1.057,34 | 17.728,00 |
| **Σύνολο** | **-27.235,53** | **5.756,50** | **1.057,34** | **17.728,00** |

Η Μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004. Για ανέλεγκτες χρήσεις των περιλαμβανομένων στην ενοποίηση θυγατρικών εταιριών βλέπε σχετικά στη σημείωση 7.16.

## 6.7 Δικαιώματα Μειοψηφίας

| | 30/9/2009 | 30/9/2008 |
|---|---|---|
| Δικαιώματα τρίτων στα αποτ/τα (κέρδη -ζημίες) της "ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ" | 0,00 | 0,00 |
| Δικαιώματα τρίτων στα αποτ/τα (κέρδη -ζημίες) της "ΑΛ ΠΕΤΡΟΙΛ ΑΕΠ" | 0,00 | 19.816,46 |
| Δικαιώματα τρίτων στα αποτ/τα (κέρδη -ζημίες) της "ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ" | 0,00 | -8.224,89 |
| Δικαιώματα τρίτων στα αποτ/τα (κέρδη -ζημίες) της "ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ" | -750,00 | 967,44 |
| **Σύνολο** | -750,00 | 12.559,01 |

## 6.8 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – σε ευρώ

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| Κέρδη (-ζημίες) μετά από φόρους (αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής) | -546.844,98 | 581.502,87 | -56.124,04 | 22.203,81 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών μητρικής | 25.788.300 | 25.788.300 | 25.788.300 | 25.788.300 |
| **Σύνολο** | **-0,0212052** | **0,0225491** | **-0,0021763** | **0,0008610** |

## 7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

**α)** Οι ενδοεταιρικές πωλήσεις των περιλαμβανομένων στην ενοποίηση εταιριών που απαλείφθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων α' εννεαμήνου 2009 ανέρχονται στο ποσό των €330.504,20. Αντίστοιχα οι ενδοεταιρικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 30/9/2009 που απαλείφθηκαν ανέρχονται σε €1.340.299,11.

Οι οικονομικές καταστάσεις της μητρικής δεν περιλαμβάνονται σε ενοποιημένο ισολογισμό άλλου ομίλου.

**β)** Οι συναλλαγές με συνδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 παρατίθενται στη συνέχεια:

| | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| **α)** | **Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών** | | | | |
| | Σε "ΔΙΑΔΗΜ Α.Ε." | 0,00 | 0,00 | 330.504,20 | 0,00 |
| | Σε "ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ Α.Ε." | 884.455,99 | 1.920.569,82 | 294.784,26 | 1.012.665,00 |
| | **Σύνολο** | **884.455,99** | **1.920.569,82** | **625.288,46** | **1.012.665,00** |
| **β)** | **Αγορές αγαθών και υπηρεσιών** | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |
| | | **30/9/2009** | **31/12/2008** | **30/9/2009** | **31/12/2008** |
| **γ)** | **Απαιτήσεις** | | | | |
| | Από "ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ Α.Ε." | 0,00 | 0,00 | 214.446,44 | 958.619,18 |
| | Από "ΔΙΑΔΗΜ ΑΕ" | 0,00 | 0,00 | 403.010,50 | 9.710,40 |
| | Από "ΓΕΝΕΡ ΑΓΕΚΕ" | 279.900,88 | 349.900,88 | 100.000,00 | 120.000,00 |
| | Από "Κ/Α ΓΕΝΕΡ -ΔΙΑΔΗΜ" | 450.208,35 | 500.208,35 | 0,00 | 0,00 |
| | MEGA GRAFICA AE | 254.709,37 | 254.709,37 | 0,00 | 0,00 |
| | Από "ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ" | 0,00 | 0,00 | 600.000,00 | 669.300,00 |
| | UNION ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | 4.454.170,00 | 4.650.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Σύνολο | 5.438.988,60 | 5.754.818,60 | 1.317.456,94 | 1.757.629,58 |
| **δ)** | **Υποχρεώσεις** | | | | |
| | Σε "ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ Α.Ε." | 3.046.023,98 | 3.182.374,96 | 0,00 | 0,00 |
| | Ταμειακές διευκολύνσεις μετόχων | 20.972,06 | 20.972,06 | 0,00 | 0,00 |
| | Σύνολο | 3.066.996,04 | 3.203.347,02 | 0,00 | 0,00 |
| **ε)** | **Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης** | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |
| **στ)** | **Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης** | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |
| **ζ)** | **Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Ταμειακές διευκολύνσεις)** | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν | Δεν υπάρχουν |

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

**γ)** Προθεσμιακή κατάθεση της εταιρείας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» σε τράπεζα του εξωτερικού, ποσού ευρώ 1.980.000,00, που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις» είναι δεσμευμένη ("blocked") υπέρ φυσικού προσώπου, συγγενούς πρώτου βαθμού με μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Διευκρινίζεται ότι το ανωτέρω φυσικό πρόσωπο έχει εγγυηθεί υπέρ της μητρικής εταιρίας για την καλή εκτέλεση όρων σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης το υπόλοιπο της οποίας την 30/9/2009 ανερχόταν σε €5.682.881,56.

Τα ανωτέρω εγκρίθηκαν ομοφώνως από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας την 6η Δεκεμβρίου 2006.

**δ)** Η μητρική εταιρία έχει χορηγήσει στο τελωνείο Πειραιά εγγύηση ποσού ευρώ 250.000,00 υπέρ της θυγατρικής «ΑΛ ΠΕΤΡΟΪΛ ΑΕΠ» για ενδεχόμενες προσαυξήσεις εκπροθέσμου καταβολής δασμοφορολογικών επιβαρύνσεων.

## 8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Οι μετοχές της μητρικής Εταιρίας, από το Σεπτέμβριο του 1999, λόγω δυσμενών οικονομικών αποτελεσμάτων (ζημίες) της τελευταίας τριετίας, τέθηκαν στην ειδική κατηγορία "Υπό Επιτήρηση". Η Διοίκηση της Εταιρίας ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τα ακόλουθα:

**α)** Με την από 17.6.2002 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας πιστοποιήθηκε η μερική κάλυψη της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ευρώ 12.796.542,00 που είχε αποφασιστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 15.1.2002. Μέχρι την 30/6/2009 έχουν διατεθεί κεφάλαια συνολικού ποσού ευρώ 11.868.484,28, σύμφωνα με τις δεσμεύσεις του ενημερωτικού Δελτίου του Χ.Α.Α. τροποποιημένου με την από 29.6.2002 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας.

**β)** Με βάση την από 16.7.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων έγινε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των ευρώ 8.768.022,00 με το οποίο καλύφθηκε μέρος των ζημιών προηγούμενων χρήσεων εις νέο.

**γ)** Εντός της χρήσεως 2007 (α' τρίμηνο) ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του 100% των μετοχών τριών (3) εταιριών, με σκοπό ο όμιλος να δραστηριοποιηθεί στον τομέα εμπορίας και διακίνησης πετρελαίου και πετρελαιοειδών για την τροφοδοσία πλοίων.

Η μητρική εταιρία στις 29/3/2007 προέβη σε πώληση του 5% του μετοχικού κεφαλαίου των τριών θυγατρικών, έναντι συνολικού τιμήματος ευρώ 375.000,00.

Η αξία κτήσεως της συμμετοχής στο 95% του μετοχικού κεφαλαίου των τριών αυτών εταιριών ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 6.891.300,00.

**δ)** Στις 27/3/2007 οριστικοποιήθηκε από τη μητρική εταιρία η εξαγορά του 49% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας «LEON SEA SA» έναντι συνολικού τιμήματος ευρώ 2.600.000,00.

Η εταιρία αυτή έχει στην κυριότητά της ένα οχηματαγωγό πλοίο (RO-RO PASSENGERS) με το όνομα «MARINOS D» με τα κάτωθι στοιχεία:

- Material steel
- Tones: 8,552,00
- Length: 136,30mts
- Eight (8) engines Daihatsu

- Six (6) cylinders (Daihatsu DSM-33
- Horse power: 9,416KW
- Built in Japan

Λόγω της γενικότερης οικονομικής κρίσης όσο και αυτής που μαστίζει τον συγκεκριμένο κλάδο δεν υπάρχει δυνατότητα υπογραφής, με συμφέροντες οικονομικά όρους, ναυλοσυμφώνου με συνέπεια η εταιρία να μη μπορεί να δραστηριοποιηθεί προς το παρών.

Επισημαίνεται ότι η Διοίκηση της εταιρείας μας ευρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την πώληση της ως άνω συμμετοχής.

**9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία και τον όμιλο και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009

| | | |
|---|---|---|
| Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ | Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ |
| ΘΑΛΕΙΑ ΒΡΥΩΝΗ<br>ΑΔΤ Φ 018438 | ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ ΣΑΚΑΛΑΚΤΣΙΟΓΛΟΥ<br>ΑΔΤ Ξ 447365 | ΚΥΡΙΑΚΗ ΣΤΥΛΙΑΝΟΥ<br>ΑΔΤ Χ 012444 |

**Βεβαίωση**

Η ανωτέρω ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση εννεαμήνου 2009 (1/1/2009 - 30/9/2009) που περιλαμβάνεται στις σελίδες από 6 έως 31 είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Επισκόπησής μας με ημερομηνία 27 Νοεμβρίου 2009.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Λουκάς Σ. Χρυσαφίνης
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15291
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

## 10. Στοιχεία και πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

### ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.

**ΑΡ. Μ.Α.Ε.: 7887/06/Β/86/31 ΦΡΑΝΤΖΗ 2, ΝΕΟΣ ΚΟΣΜΟΣ ΑΘΗΝΑ**
**Στοιχεία και Πληροφορίες Περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως και 30 Σεπτεμβρίου 2009**
**Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε." και του Ομίλου της. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νομίμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

| | | | |
|---|---|---|---|
| Διεύθυνση διαδικτύου: | www.emporikosdesmos.com.gr | Νόμιμος Ελεγκτής: | Λουκάς Σ. Χρισαφίνης |
| Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2009: | 27-Νοε-09 | Ελεγκτική Εταιρία: | ΣΟΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ |
| | | Τύπος έκθεσης επισκόπησης: | Γνώμη με εξαιρέσεις και θέματα έμφασης |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30.9.2009** | **31.12.2008** | **30.9.2009** | **31.12.2008** |
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 792.341,48 | 892.631,76 | 6.651,29 | 7.401,57 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 6.025.080,56 | 6.137.561,48 | 6.025.080,56 | 6.137.561,48 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| Λοιπά μη κυκλοφορ. περιουσιακά στοιχεία | 11.217.084,27 | 11.413.860,73 | 9.319.750,00 | 9.319.750,00 |
| Αποθέματα | 862.906,61 | 1.185.665,37 | 349.679,54 | 433.426,83 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 2.492.559,86 | 2.358.497,27 | 607.608,26 | 961.607,34 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 5.498.889,01 | 5.586.121,33 | 3.939.364,40 | 4.013.446,37 |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | **26.888.861,80** | **27.574.337,95** | **20.248.134,06** | **20.873.193,60** |
| **ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 | 10.315.320,00 |
| Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων | (7.416.334,33) | (6.869.489,35) | (2.449.666,30) | (2.393.542,26) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α) | **2.898.985,67** | **3.445.830,65** | **7.865.653,70** | **7.921.777,74** |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (β) | 10.002,46 | 10.752,46 | 0,00 | 0,00 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)** | **2.908.988,13** | **3.456.583,11** | **7.865.653,70** | **7.921.777,74** |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 5.682.881,56 | 5.862.718,48 | 5.682.881,56 | 5.849.700,28 |
| Προβλέψεις / λοιπές μακροπρ. υποχρεώσεις | 2.967.564,82 | 3.133.047,98 | 2.860.854,16 | 2.995.262,21 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 15.329.427,29 | 15.121.988,38 | 3.838.744,64 | 4.106.453,37 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων (δ)** | **23.979.873,67** | **24.117.754,84** | **12.382.480,36** | **12.951.415,86** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)** | **26.888.861,80** | **27.574.337,95** | **20.248.134,06** | **20.873.193,60** |

**Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες**

**(1)** Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός της Μητρικής περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

| | % Συμμετ. Ομίλου | Έδρα | Μέθοδος Ενοποίησης | Ανέλ. φορολ. χρήσεις |
|---|---|---|---|---|
| ΔΙΑΔΗΜ ΕΚΤΥΠΩΤ. ΔΙΑΦΗΜ. ΑΕ | 50,00% | Αθήνα | Ολική | 7 |
| ΑΑ ΠΕΤΡΟΪΑ ΑΕΠ | 95,00% | Πειραιάς | Ολική | 3 |
| ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ | 95,00% | Πειραιάς | Ολική | 6 |
| ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ | 95,00% | Πειραιάς | Ολική | 6 |
| MEGA GRAFICA AE | 25,00% | Θεσσαλονίκη | Καθαρή Θέση | 5 |
| UNION A.E. | 12,50% | Αθήνα | Καθαρή Θέση | 3 |

Η μητρική εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 - 2008. **(2)** Για τη συγγενή εταιρία "MEGA GRAFIKA A.E. δεν τέθηκαν υπόψη μας οικονομικά στοιχεία χρήσεων 2007, 2008 και Εννεαμήνου 2009. Η προσαρμογή της συμμετοχής αναφέρεται στα ΙΚ της 31/12/2006. Εκτιμάται ότι η μη ενοποίηση της εταιρίας αυτής, βάσει πρόσφατων οικονομικών στοιχείων, δεν έχει σημαντική επίπτωση επί της καθαρής θέσης και των αποτελεσμάτων περιόδου 1.1-30.9.2009. **(3)** Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2009 είναι ίδιες με αυτές της χρήσεως 2008. **(4)** Στους λογαριασμούς των υποχρεώσεων της μητρικής εταιρίας και του Ομίλου περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες οφειλές φόρων και ασφαλιστικών εισφορών συνολικού ποσού €737.642,88 και €5.552.846,49 αντίστοιχα. Για τις προσαυξήσεις των οφειλών αυτών έχει υπολογιστεί σχετική σε βάρος των αποτελεσμάτων της μητρικής και του ομίλου πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ €136.000,00 και €698.000,00 αντίστοιχα. **(5)** Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων σε βάρος της εταιρίας που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία αυτής. **(6)** Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας δεν περιλαμβάνονται σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις άλλης εταιρίας ή ομίλου επιχειρήσεων. **(7)** Την 30/9/2009 το απασχολούμενο προσωπικό ανερχόταν για τον όμιλο και για την εταιρία σε 32 και 4 εργαζόμενους αντίστοιχα. **(8)** Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία ΣΤΑΚΩΔ 03 είναι: (α)Ομίλου : Κωδ. 519.0 "Εμπορία εκτυπώσεων - Λοιπό χονδρικό εμπόριο" €1.137.223,48 και Κωδ. 222.2 "εκτυπωτικές δραστηριότητες" €1.475.976,67. (β) Μητρικής Εταιρίας : Κωδ. 519.0 "Εμπορία εκτυπώσεων - Λοιπό χονδρικό εμπόριο" €625.288,52. **(9)** Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24:

| | **ΟΜΙΛΟΣ** | **ΜΗΤΡΙΚΗ** |
|---|---|---|
| α) Έσοδα | 884.455,99 | 625.288,52 |
| β) Απαιτήσεις | 5.438.988,60 | 1.317.456,94 |
| γ) Υποχρεώσεις | 3.066.996,04 | 0,00 |

**(10)** Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων.

**(11)** Στη "Βάση για συμπέρασμα με εξαίρεση" της έκθεσης επισκόπησης του Νόμιμου Ελεγκτή αναφέρεται ότι:
**α)** "Δεν τέθηκαν υπόψη μας οικονομικά στοιχεία και σχετική έκθεση εκτίμησης, της σε ποσοστό 49% συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της μη ενοποιθείσης ναυτικής εταιρίας του εξωτερικού «LEON SEA SA», συνολικού τιμήματος αγοράς ευρώ 2.600.000,00, που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις» και συνεπώς αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη ότι δεν συντρέχει περίπτωση απομείωσης της αξίας της συμμετοχής αυτής. Ομοίως δεν τέθηκαν υπόψη μας πρόσφατα οικονομικά στοιχεία για την εμφανιζόμενη στον ενοποιημένο Ισολογισμό συμμετοχή στη συγγενή εταιρία «MEGA GRAFICA AE» ποσού ευρώ 172.414,62 και συνεπώς αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη ότι δεν συντρέχει περίπτωση απομείωσης της αξίας και της συμμετοχής αυτής." **β)** "Η δραστηριότητα των περιλαμβανομένων στο λογαριασμό «Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις» εταιριών «ΑΑ ΠΕΤΡΟΪΑ Α.Ε.Π.» (95%), «ΑΝΤΩΝΙΑ ΝΕ» (95%), και «ΣΤΕΦΑΝΙΑ ΝΕ» (95%) συνολικού ποσού ευρώ 4.919.750,00, από 1/10/2008 έως σήμερα, έχει περιοριστεί στο ελάχιστο. Συνεπώς πρέπει να διενεργηθεί έκθεση επανεκτίμησης της εύλογης αξίας των συμμετοχών αυτών και να εξεταστεί η περίπτωση απομείωσης της εμφανιζομένης στον Ενοποιημένο Ισολογισμό αντίστοιχης υπεραξίας ποσού ευρώ 3.923.131,56." **γ)** "Δεν έγινε επιβεβαίωση με απαντητική επιστολή απαίτησης εμφανιζομένης στον ενοποιημένο Ισολογισμό από πελάτη της «ΑΑ ΠΕΤΡΟΪΑ Α.Ε.Π.» ποσού ευρώ 2.060.411,46 η είσπραξη της οποίας εκκρεμεί από τον Οκτώβριο του 2008. Εφόσον η ανωτέρω απαίτηση δεν εισπραχθεί, η σωρευμένη στον ενοποιημένο Ισολογισμό πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις υπολείπεται του κανονικού κατά το ποσό των ευρώ 1.965.000, 00 περίπου." **δ)** "Δεν επιβεβαιώθηκε με επιστολή τραπέζης (παρά μόνο τέθηκε υπόψη μας αντίγραφο της κίνησης του αντίστοιχου λογαριασμού – extrait), η εξ ευρώ 1.980.000,00 προθεσμιακή κατάθεση εξωτερικού που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Λοιπές Απαιτήσεις», η οποία είναι δεσμευμένη ("blocked") λόγω εγγυήσεως υπέρ φυσικού προσώπου συγγενούς πρώτου βαθμού με μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και εμπίπτει στις απαγορευτικές διατάξεις του άρθρου 23α παρ. 1 του Κωδ. Ν. 2190/1920."

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** | **1/7-30/9/2009** | **1/7-30/9/2008** |
| Κύκλος εργασιών | 2.613.200,15 | 23.734.960,96 | 714.401,93 | 11.219.749,06 |
| Μικτά κέρδη / (ζημίες) | 39.960,19 | 1.562.306,73 | (170.424,13) | 716.779,58 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (224.512,88) | 1.008.183,68 | (256.120,30) | 608.715,24 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | (574.830,51) | 599.818,38 | (376.075,80) | 489.371,01 |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | (547.594,98) | 594.061,88 | (317.905,80) | 480.199,31 |
| - Ιδιοκτήτες μητρικής | (546.844,98) | 581.502,87 | (317.655,80) | 461.811,95 |
| -Δικαιώματα μειοψηφίας | (750,00) | 12.559,01 | (250,00) | 18.387,36 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | | | |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | (547.594,98) | 594.061,88 | (317.905,80) | 480.199,31 |
| - Ιδιοκτήτες μητρικής | (546.844,98) | 581.502,87 | (317.655,80) | 461.811,95 |
| -Δικαιώματα μειοψηφίας | (750,00) | 12.559,01 | (250,00) | 18.387,36 |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (σε €) | (0,0212052) | 0,0225491 | (0,0123178) | 0,0179078 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτ/των και αποσβέσεων | (10.739,68) | 1.244.397,10 | (184.289,18) | 687.424,66 |
| | **Η ΕΤΑΙΡΙΑ** | | | |
| | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** | **1/7-30/9/2009** | **1/7-30/9/2008** |
| Κύκλος εργασιών | 625.288,52 | 1.012.665,00 | 93.281,00 | 334.615,00 |
| Μικτά κέρδη/(ζημίες) | 16.296,71 | 58.701,27 | (1.451,52) | 20.225,16 |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | 292.692,24 | 432.644,61 | 91.042,39 | 133.155,14 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | (55.066,70) | 39.931,81 | (27.982,79) | 19.663,27 |
| Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους | (56.124,04) | 22.203,81 | (27.186,23) | 7.481,23 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | | | |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | (56.124,04) | 22.203,81 | (27.186,23) | 7.481,23 |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (σε €) | (0,0021763) | 0,0008610 | (0,0010542) | 0,0002901 |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτ/των και αποσβέσεων | 406.925,44 | 546.761,21 | 129.693,51 | 171.184,56 |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/9/2009** | **30/9/2008** | **30/9/2009** | **30/9/2008** |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2009 και 1/1/2008 αντίστοιχα) | 3.456.583,11 | 5.377.948,88 | 7.921.777,74 | 12.180.727,78 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | (547.594,98) | 594.061,88 | (56.124,04) | 22.203,81 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2009 και 30/9/2008) αντίστοιχα | **2.908.988,13** | **5.972.010,76** | **7.865.653,70** | **12.202.931,59** |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

| **Έμμεση Μέθοδος** | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|---|---|---|---|---|
| | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** | **1/1-30/9/2009** | **1/1-30/9/2008** |
| **Λειτουργικές δραστηριότητες** | | | | |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | (574.830,51) | 599.818,38 | (55.066,70) | 39.931,81 |
| ***Πλέον / μείον προσαρμογές για:*** | | | | |
| Αποσβέσεις | 213.773,20 | 236.213,42 | 114.233,20 | 114.116,60 |
| Προβλέψεις | 225.147,88 | 390.672,43 | 28.126,44 | 5.063,33 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0,00 | (136.465,20) | 0,00 | 0,00 |
| Άλλα μη ταμειακά έσοδα | 0,00 | (233.465,39) | 0,00 | (233.465,39) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | (4.729,54) | (59.114,64) | (5.676,00) | (59.114,64) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 355.993,63 | 467.179,95 | 353.434,94 | 451.527,45 |
| | **215.354,66** | **1.264.838,95** | **435.051,88** | **318.059,16** |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 318.851,65 | 472.497,74 | 83.747,29 | 86.886,65 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 233.372,40 | ########### | 449.081,60 | 90.344,14 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | 115.432,61 | 232.173,89 | (428.174,12) | (127.778,94) |
| Μείον: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (355.993,63) | (467.179,95) | (353.434,94) | (451.527,45) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (122.769,33) | (12.580,17) | 0,00 | (2.000,72) |
| **Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)** | **404.248,36** | **(572.314,68)** | **186.271,71** | **(86.017,16)** |
| **Επενδυτικές δραστηριότητες** | | | | |
| Είσπραξη από πώληση μετοχών | 195.830,00 | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (1.002,00) | (380,82) | (1.002,00) | 0,00 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων | 0,00 | 300,00 | 0,00 | 300,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 5.676,00 | 58.814,65 | 5.676,00 | 58.814,65 |
| **Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)** | **200.504,00** | **208.733,83** | **4.674,00** | **59.114,65** |
| **Χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | | | |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια για αγορά παγίων) | (179.836,92) | (191.326,40) | (166.818,72) | (154.411,74) |
| **Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)** | **(179.836,92)** | **(191.326,40)** | **(166.818,72)** | **(154.411,74)** |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)** | **424.915,44** | **(554.907,25)** | **24.126,99** | **(181.314,25)** |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 531.422,79 | 759.257,60 | 155.062,58 | 291.433,85 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | **956.338,23** | **204.350,35** | **179.189,57** | **110.119,60** |

**Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009**

| **Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ** | **Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ. Σ.** | **Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ** |
|---|---|---|
| **ΘΑΛΕΙΑ ΒΡΥΩΝΗ** | **ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ ΣΑΚΑΛΑΚΤΣΙΟΓΛΟΥ** | **ΚΥΡΙΑΚΗ ΣΤΥΛΙΑΝΟΥ** |
| **Α.Δ.Τ. Φ 018438** | **Α.Δ.Τ. Ξ 447365** | **Α.Δ.Τ. Χ 012444** |

## 11. Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

**Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.»**

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε.» (η Εταιρεία), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Εταιρείας, που αφορά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που διενεργήθηκε από 30.5.2002 έως 14.6.2002 . Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες:

1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
2) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης και τη συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρείας.

Ευρήματα:

α) Τα ανά κατηγορία χρήσης/επένδυσης ποσά που εμφανίζονται ως εκταμιεύσεις στην επισυναπτόμενη «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.

β) Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την περίοδο 1/1-30/9/2009 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή έκθεση Επισκόπησης, με ημερομηνία 27 Νοεμβρίου 2009.

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Λουκάς Σ. Χρυσαφίνης
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15291
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

## 12. Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων

**ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΔΕΣΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε. ( ΑΡ. Μ.Α.Ε. 7887/06/Β/86/31)**

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΜΕΤΡΗΤΑ (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)**

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των κοινών και προνομιούχων μετοχών της Εταιρίας την 15.1.2002 αποφασίσθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ευρώ 18.763.682,00. Η αύξηση αυτή εγκρίθηκε με την υπ΄αριθμ. Κ2-1635/13.2.2002 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και την Κ1-03-073 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α.Α. Με την από 17.6.2002 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας πιστοποιήθηκε η μερική κάλυψη της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ευρώ 12.796.542,00 ( ευρώ 11.987.230,49 αφορά την ονομαστική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και ευρώ 809.311,51 αφορά ειδικό αποθεματικό από την έκδοση μετοχών Υπέρ το ΄Αρτιο = Σύνολο ευρώ 12.796.542,00). Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος είχε ορισθεί από 30.5.2002 έως 14.6.2002 και οι 16.116.300 κοινές μετοχές μετά ψήφου που προκύπτουν από την προαναφερόμενη κάλυψη αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, εισήχθηκαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.Α. την 17.9.2002. Από την παραπάνω αύξηση αντλήθηκαν συνολικά ευρώ 12.796.542,00 τα οποία μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης εξ ευρώ 182.949,07 ανήλθαν σε ευρώ 12.613.592,93 τα οποία θα χρησιμοποιηθούν με βάση τις δεσμεύσεις του ενημερωτικού Δελτίου του Χ.Α.Α. τροποποιημένου με την από 29.6.2002 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την από 28.09.05 απόφαση του Δ.Σ της εταιρίας.

| ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | Αρχικό Πρόγραμμα Ε.Δ. 2002 | Τροποποιημένο Πρόγραμμα Γ.Σ. 29.6.2002 | Απόφαση Δ.Σ. 28.09.05 | Διατεθέντα Κεφάλαια έως 31.12.2008 | Διατεθέντα Κεφάλαια 1.1 30.6.2009 | Διατεθέντα Κεφάλαια 1.7.- 30.9.2009 | Διατεθέντα Κεφάλαια έως 30.09.2009 | Αδιάθετα Κεφάλαια την 30.09.2009 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ι) ΚΑΛΥΨΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ** | | | | | | | | |
| 1) Ανειλημμένες υποχρεώσεις | | | | | | | | |
| ΕΘΕΚ | 189.722,87 | 174.603,11 | 0,00 | 174.603,11 | 0,00 | 0,00 | 174.603,11 | 0,00 |
| Προσωπικό | 911.649,58 | 235.165,98 | 0,00 | 235.165,98 | 0,00 | 0,00 | 235.165,98 | 0,00 |
| Προμηθευταί - Λοιποί Πιστωταί | 627.725,22 | 537.543,32 | 0,00 | 353.083,03 | 0,00 | 0,00 | 353.083,03 | 184.460,29 |
| | 1.729.097,67 | 947.312,41 | 0,00 | 762.852,12 | 0,00 | 0,00 | 762.852,12 | 184.460,29 |
| 2) Υποχρεώσεις υπό διακανονισμό | | | | | | | | |
| Εμπορική Τράπεζα | 1.777.330,72 | 1.626.451,44 | 0,00 | 1.626.451,44 | 0,00 | 0,00 | 1.626.451,44 | 0,00 |
| Εμπορική Leasing | 128.983,19 | 95.030,19 | 0,00 | 95.030,19 | 0,00 | 0,00 | 95.030,19 | 0,00 |
| Eurobank | 728.163,99 | 728.163,99 | 0,00 | 728.163,99 | 0,00 | 0,00 | 728.163,99 | 0,00 |
| Οφειλές σε Εφορία ( ΦΑΕΕ ) | 205.429,20 | 205.429,20 | 0,00 | 205.429,20 | 0,00 | 0,00 | 205.429,20 | 0,00 |
| Ασφαλιστικά Ταμεία ( ΙΚΑ, ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ) | 472.487,16 | 472.487,16 | 0,00 | 467.716,28 | 0,00 | 0,00 | 467.716,28 | 4.770,88 |
| Προμηθευταί - Λοιποί Πιστωταί | 2.051.454,00 | 951.709,22 | 0,00 | 288.511,95 | 0,00 | 0,00 | 288.511,95 | 663.197,27 |
| | 5.363.848,26 | 4.079.271,20 | 0,00 | 3.411.303,05 | 0,00 | 0,00 | 3.411.303,05 | 667.968,15 |
| 3) Πρόβλεψη φορολογικών προστίμων | 73.367,57 | 73.367,57 | 0,00 | 73.367,57 | 0,00 | 0,00 | 73.367,57 | 0,00 |
| 4) Πρόβλεψη προστίμων ασφαλιστ. οργανισμών | 161.408,76 | 161.408,76 | 0,00 | 154.836,51 | 0,00 | 0,00 | 154.836,51 | 6.572,25 |
| 5) Πρόβλεψη χρηματοοικονομικών εξόδων | 249.449,74 | 249.449,74 | 0,00 | 204.632,89 | 0,00 | 0,00 | 204.632,89 | 44.816,85 |
| 6) Πιστωτής ( PANEL 2+4 Α.Ε. ) | 3.081.438,00 | 4.048.055,53 | 0,00 | 4.048.055,53 | 0,00 | 0,00 | 4.048.055,53 | 0,00 |
| 7) Δαπάνες διοικητικής αναδιοργάνωσης & τεχνικής υποστήριξης | 0,00 | 0,00 | 24.240,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24.240,18 |
| | 3.565.664,07 | 4.532.281,60 | 24.240,18 | 4.480.892,50 | 0,00 | 0,00 | 4.480.892,50 | 75.629,28 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 10.658.610,00 | 9.558.865,21 | 24.240,18 | 8.655.047,67 | 0,00 | 0,00 | 8.655.047,67 | 928.057,72 |
| **ΙΙ) ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ** | | | | | | | | |
| Εξαγορά ποσοστού 50% της Εταιρίας "ΔΙΑΔΗΜ ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε." ( Εκτιμήσεις του 100% της εταιρείας: α) 15,3 εκατ. ευρώ, β) 13,8 εκατ. ευρώ). - Το οριστικό τίμημα αγοράς του 50% της εταιρίας, με βάση το από 30.7.2003 συμφωνητικό τροποποίησης της αρχικής σύμβασης μειώθηκε κατά ευρώ 2.300.000,00 και ανέρχεται σε ευρώ 4.005.000,00 . | 6.305.000,00 | 3.030.487,54 | 0,00 | 3.030.487,54 | | | 3.030.487,54 | 0,00 |
| | **16.963.610,00** | **12.589.352,75** | **24.240,18** | **11.685.535,21** | **0,00** | **0,00** | **11.685.535,21** | **928.057,72** |
| **ΙΙΙ) ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΑΝΑΔΟΧΗΣ & ΕΚΔΟΣΕΩΣ** | 440.682,00 | 207.189,25 | -24.240,18 | 182.949,07 | 0,00 | 0,00 | 182.949,07 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | **17.404.292,00** | **12.796.542,00** | **0,00** | **11.868.484,28** | **0,00** | **0,00** | **11.868.484,28** | **928.057,72** |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ | 1.359.390,00 | | | | | | | |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | **18.763.682,00** | **12.796.542,00** | **0,00** | **11.868.484,28** | **0,00** | **0,00** | **11.868.484,28** | **928.057,72** |

**Σημειώσεις: 1)** Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, έως την 30.09.2009 πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια των ληφθεισών αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας της 29.6.2002 περί προορισμού διάθεσης των κεφαλαίων αυτών. **2)** Το αδιάθετο εξ ευρώ 928.057,72 ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων βρίσκεται κατατεθειμένο σε τραπεζικούς λογαριασμούς. **3)** Η μη ολοκλήρωση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων οφείλεται κατά βάση στο γεγονός ότι οφειλές σε πιστωτές εκκρεμούν ενώπιον των αρμοδίων δικαστηρίων, για ορισμένους δε από αυτούς επήλθε αμοιβαία αποδεκτός συμβιβασμός για καταβολή μικρότερου τιμήματος. Επίσης, η ανεύρεση ορισμένων παλαιών πιστωτών δεν έχει καταστεί δυνατή και δεν έχει ζητηθεί η πληρωμή της

Αθήνα, 27 Νοεμβρίου 2009

| Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ | Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ |
|---|---|---|
| ΘΑΛΕΙΑ ΒΡΥΩΝΗ | ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ ΣΑΚΑΛΑΚΤΣΙΟΓΛΟΥ | ΚΥΡΙΑΚΗ ΣΤΥΛΙΑΝΟΥ |
| ΑΔΤ Φ 018438 | ΑΔΤ Ξ 447365 | ΑΔΤ Χ 012444 |