

**ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ
ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.**

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Μαρτίου 2005
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος		Εταιρία	
		31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004	31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενώματα Πάγια	6	96.510.329	98.059.475	96.469.618	98.001.134
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	1.997.574	1.998.217	1.997.574	1.998.217
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8	5.101.003	5.227.607	5.085.017	5.209.719
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	9	165.877	158.677	112.694	112.694
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	10	-	-	886.364	886.364
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	105.711	101.662	81.946	77.897
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	12	11.739	11.739	11.739	11.739
		<u>103.892.233</u>	<u>105.557.377</u>	<u>104.644.952</u>	<u>106.297.764</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	14	2.575.847	2.399.730	2.367.022	2.253.736
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	13	24.685.035	22.077.720	24.505.390	21.883.077
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	1.584.590	554.775	1.056.057	443.050
		<u>28.845.472</u>	<u>25.032.225</u>	<u>27.928.469</u>	<u>24.579.863</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>132.737.705</u>	<u>130.589.602</u>	<u>132.573.421</u>	<u>130.877.627</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	34.641.551	34.641.551	34.641.551	34.641.551
Λοιπά αποθεματικά	17	3.147.476	3.147.476	3.147.476	3.147.476
Κέρδη εις νέο		12.373.537	11.846.145	11.883.912	11.589.876
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>50.162.564</u>	<u>49.635.172</u>	<u>49.672.939</u>	<u>49.378.903</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	19	20.346.249	20.492.557	20.343.909	20.488.881
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	20	3.526.034	3.470.075	3.537.859	3.481.703
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	21	9.582.731	9.253.713	9.536.574	9.208.677
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	22	73.000	35.000	33.000	-
		<u>33.528.014</u>	<u>33.251.345</u>	<u>33.451.342</u>	<u>33.179.261</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	26.731.512	25.254.634	27.638.360	26.264.368
Τρέχων φόρος εισοδήματος		1.136.510	744.567	638.738	358.411
Δάνεια	19	21.179.105	21.703.884	21.172.042	21.696.684
		<u>49.047.127</u>	<u>47.703.085</u>	<u>49.449.140</u>	<u>48.319.463</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>82.575.141</u>	<u>80.954.430</u>	<u>82.900.482</u>	<u>81.498.724</u>
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>132.737.705</u>	<u>130.589.602</u>	<u>132.573.421</u>	<u>130.877.627</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος		Εταιρία	
		Τρίμηνη περίοδος που έληξε την 31 Μαρτίου		Τρίμηνη περίοδος που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2005	2004	2005	2004
Πωλήσεις		16.829.791	16.058.116	16.799.223	16.013.832
Κόστος πωληθέντων	24	(14.602.307)	(13.649.161)	(15.052.637)	(14.008.352)
Μικτό κέρδος		2.227.484	2.408.955	1.746.586	2.005.480
Έξοδα διάθεσης	24	(87.945)	(58.351)	-	-
Έξοδα διοίκησης	24	(1.447.754)	(1.388.646)	(1.396.837)	(1.355.427)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	23	725.210	669.553	722.436	668.281
Κέρδη εκμετάλλευσης		1.416.995	1.631.511	1.072.185	1.318.334
Χρηματοοικονομικό κόστος	26	(393.901)	(483.424)	(391.666)	(482.055)
Κέρδη από συγγενείς	9	7.200	8.800	-	-
Καθαρά κέρδη περιόδου προ φόρων		1.030.294	1.156.887	680.519	836.279
Φόρος εισοδήματος	27	(502.902)	(816.642)	(386.483)	(691.094)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά φόρων		527.392	340.245	294.036	145.185
Κατανεμόμενα σε					
Μετόχους της μητρικής		527.392	340.245	294.036	145.185
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο					
Βασικά	28	0,01	0,01	0,01	0,00

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.
 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005
 (Ποσά σε Ευρώ)

		Όμιλος			
	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2003		34.641.551	3.071.725	11.703.588	49.416.864
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	340.245	340.245
Υπόλοιπο, 31 Μαρτίου 2004		34.641.551	3.071.725	12.043.833	49.757.109
Υπόλοιπο, 1 Απριλίου 2004		34.641.551	3.071.725	12.043.833	49.757.109
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	1.162.063	1.162.063
Μεταφορά σε αποθεματικά	17	-	75.751	(75.751)	0
Διανομή μερισμάτων		-	-	(1.284.000)	(1.284.000)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004		34.641.551	3.147.476	11.846.145	49.635.172
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005		34.641.551	3.147.476	11.846.145	49.635.172
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	527.392	527.392
Υπόλοιπο, 31 Μαρτίου 2005		34.641.551	3.147.476	12.373.537	50.162.564

		Εταιρία			
	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέο	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2003		34.641.551	3.071.725	12.075.260	49.788.536
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	145.185	145.185
Υπόλοιπο, 31 Μαρτίου 2004		34.641.551	3.071.725	12.220.445	49.933.721
Υπόλοιπο, 1 Απριλίου 2004		34.641.551	3.071.725	12.220.445	49.933.721
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	729.182	729.182
Μεταφορά σε αποθεματικά	17	-	75.751	(75.751)	0
Διανομή μερισμάτων		-	-	(1.284.000)	(1.284.000)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004		34.641.551	3.147.476	11.589.876	49.378.903
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2005		34.641.551	3.147.476	11.589.876	49.378.903
Καθαρά κέρδη περιόδου		-	-	294.036	294.036
Υπόλοιπο, 31 Μαρτίου 2005		34.641.551	3.147.476	11.883.912	49.672.939

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος		Εταιρία	
		Τρίμηνη περίοδος που έληξε την 31 Μαρτίου		Τρίμηνη περίοδος που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2005	2004	2005	2004
Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες					
Κέρδη περιόδου προ φόρων		1.030.294	1.156.887	680.519	836.279
Προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	6, 7	1.723.567	1.575.061	1.715.900	1.567.766
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	155.749	163.077	153.847	161.464
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	13	150.000	750.000	150.000	750.000
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και ομαδικού συνταξ προγράμματος		351.518	253.162	350.397	252.042
Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα		33.000	30.000	33.000	30.000
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		(7.740)	-	-	-
(Κέρδη)/Ζημιές από συγγενείς	9	(7.200)	(8.800)	-	-
Πιστωτικοί τόκοι	23	(22.946)	(29.540)	(22.946)	(29.540)
Χρεωστικοί τόκοι	26	393.901	483.424	391.666	482.055
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:					
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων		(176.117)	(98.551)	(113.286)	(43.925)
(Αύξηση)/μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(2.807.314)	(3.797.439)	(2.822.312)	(3.727.682)
Αύξηση/(μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		1.504.804	(972.752)	1.401.918	(967.462)
Καταβληθέντες τόκοι		(420.591)	(520.075)	(418.356)	(518.706)
(Αύξηση)/μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		(4.050)	4.113	(4.050)	4.113
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		1.896.875	(1.011.433)	1.496.297	(1.203.596)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες					
Συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου συγγενούς εταιρίας		-	(54.000)	-	(54.000)
Αγορές ενσώματων παγίων	6	(201.038)	(763.004)	(183.741)	(762.324)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων		35.000	-	-	-
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	(29.145)	-	(29.145)	-
Τόκοι εισπραχθέντες		446	8.540	446	8.540
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		(194.737)	(808.464)	(212.440)	(807.784)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες					
Αύξηση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		-	295.000	-	295.000
Καταβολή κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(440.795)	(699.303)	(437.908)	(696.805)
Καθαρές εισροές/(εκροές) λοιπών δανείων		(230.292)	2.534.732	(231.706)	2.621.087
Καταβολές μερισμάτων	29	(1.236)	(11.017)	(1.236)	(11.017)
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		(672.323)	2.119.412	(670.850)	2.208.265
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.029.815	299.515	613.007	196.885
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		554.775	626.961	443.050	585.488
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	15	1.584.590	926.476	1.056.057	782.373

Στην κατάσταση ταμειακών ροών οι εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων περιλαμβάνουν:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Αναπόσβεστη αξία (σημείωση 6)	27.260	-	-	-
Κέρδη από πωλήσεις ενσώματων παγίων	7.740	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	35.000	-	-	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. Γενικές πληροφορίες

Το Διαγνωστικό & Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών Υγεία Α.Ε. (εφεξής «ΥΓΕΙΑ» ή «Εταιρία») ιδρύθηκε το 1970 και ασκεί Νοσηλευτικές δραστηριότητες. Η Εταιρία ως ιδιωτική κλινική υπάγεται στις διατάξεις του Π.Δ. 235/2000 που εμπεριέχει ειδικές ρυθμίσεις για τον εκουγχρονισμό και τη λειτουργία των ιδιωτικών κλινικών. Η εταιρεία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, έχει την έδρα της στο Μαρούσι Αττικής και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2005 περιλαμβάνουν την Εταιρία και την κατά 100% θυγατρική της ALAN MEDICAL Α.Ε. (εφεξής «Όμιλος»). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 15 Ιουνίου 2005.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συνημμένες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τρίμηνης περιόδου που λήγει στις 31 Μαρτίου 2005 συντάχθηκαν σύμφωνα με το IAS 34, Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Παρουσίαση, και καλύπτονται από το IFRS 1, Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής «ΔΠΧΠ»), επειδή αποτελούν μέρος της χρήσης 2005 στην οποία θα δημοσιευθούν για πρώτη φορά οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις σχετικές διερμηνείες της IFRIC που έχουν εκδοθεί και βρίσκονται σε ισχύ κατά την περίοδο προετοιμασίας αυτών των καταστάσεων (Μάιος 2005). Τα ΔΠΧΠ και οι σχετικές διερμηνείες της IFRIC που θα βρίσκονται σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν είναι γνωστά με βεβαιότητα κατά το χρόνο προετοιμασίας των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που αναπτύσσονται κατωτέρω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που καλύπτουν οι οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος δημοσίευσε τις οικονομικές του καταστάσεις της χρήσης 2004 σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής και εμπορικής νομοθεσίας. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν από τα βιβλία του Ομίλου, αφού πρώτα έγιναν ορισμένες εξωλογιστικές εγγραφές αναμόρφωσης οι οποίες κρίθηκαν απαραίτητες για την παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ για τα συγκριτικά στοιχεία του 2004. Η επίδραση των εγγραφών αναμόρφωσης στον ισολογισμό και στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιγράφονται στη σημείωση 5.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση το ιστορικό κόστος.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το IAS 34, απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 4.

2.2. Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από

την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές - Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποιητά κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποιητές ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές μέθοδοι των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στον ατομικό ισολογισμό οι επενδύσεις σε θυγατρικές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως.

(β) Συγγενείς

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20%-50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως.

Το μερίδιο του Ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στ' αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας θυγατρικής εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Απραγματοποιητά κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του ομίλου και των συγγενών διαγράφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στις συγγενείς. Απραγματοποιητές ζημιές διαγράφονται, με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στον ατομικό ισολογισμό οι επενδύσεις σε συγγενείς εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένες κατά τη ζημία απομείωσης.

2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Ο Όμιλος έχει ένα και μόνο επιχειρηματικό τομέα δραστηριοτήτων και συγκεκριμένα εκείνο της παροχής υγειονομικών υπηρεσιών διαγνωστικού και θεραπευτικού χαρακτήρα σε μία και μόνο γεωγραφική περιοχή.

2.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί

(λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

2.5. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια και οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις συν τους κεφαλαιοποιηθέντες τόκους που δημιουργήθηκαν κατά τη διάρκεια των κατασκευαστικών περιόδων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Ως κόστος εκκίνησης των οικοπέδων και των κτιρίων κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ χρησιμοποιήθηκε η εύλογη αξία η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αύξηση στην λογιστική αξία που προέκυψε από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο.

Τα οικοπέδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	30-40	Χρόνια
Κτιριακές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8-15	Χρόνια
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-15	Χρόνια
Μεταφορικά Μέσα	5-8	Χρόνια
Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	3-7	Χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα (Σημείωση 2.7).

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

2.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη του λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Τα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια πλην του ERP συστήματος το οποίο αποσβένεται στα 10 χρόνια.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.7. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8. Επενδύσεις

Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει συμμετοχικούς τίτλους οι οποίοι δεν αποκτήθηκαν με σκοπό την κερδοσκοπία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται ν' αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στ' αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στ' αποτελέσματα.

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα υγειονομικού υλικού και τα φάρμακα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος για το υγειονομικό υλικό προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου ενώ για τα φάρμακα βάσει των τιμών αγοράς τιμοκαταλόγου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται αφού ληφθεί υπόψη η παλαιότητα του υπολοίπου, η οικονομική δυνατότητα του πελάτη να πληρώσει και η αποτελεσματικότητα των προσπαθειών εισπραξης. Η επάρκεια της πρόβλεψης επισκοπείται συχνά σε συνδυασμό με τα ιστορικά ποσοστά εισπραξης και άλλους οικονομικούς παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

2.13 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύσουν κατά το χρόνο που η αξία των περιουσιακών στοιχείων θα ανακτηθεί ή οι υποχρεώσεις θα διακανονισθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.15 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για κόστη αναδιάρθρωσης, αποζημιώσεις κλπ, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης,
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

2.17 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά εργαλεία του Ομίλου είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης κυρίως φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η διοίκηση πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών

Η Εταιρία παρέχει τις υπηρεσίες της τόσο σε ιδιώτες ασθενείς-πελάτες όσο και σε ασθενείς-πελάτες που καλύπτονται μέσω των συνεργαζόμενων ασφαλιστικών ταμείων και ασφαλιστικών οργανισμών. Πιο συγκεκριμένα τα κυριότερα ασφαλιστικά ταμεία με τα οποία συνεργάζεται η Εταιρία είναι το Ι.Κ.Α., το Δημόσιο και ο Ο.Γ.Α. Αξίζει να σημειωθεί ότι, με τα ταμεία αυτά η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μέσω των οποίων οι ασθενείς καλύπτονται πλήρως ως προς τα έξοδά τους (προσυμφωνημένη αμοιβή) σε ότι αφορά επεμβάσεις ανοιχτής καρδιάς, εμβολισμούς, αξονικές και μαγνητικές τομογραφίες, αρθροπλαστικές, λιθοτριπίες καθώς και επεμβάσεις τεχνητού νεφρού. Οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί με τους οποίους συνεργάζεται η Εταιρία, αφορούν ασφαλιστικές εταιρίες του εσωτερικού αλλά και του εξωτερικού. Πιο συγκεκριμένα η Εταιρία από 01.08.2003 ξεκίνησε και πάλι τη συνεργασία της με την Ένωση Ελληνικών Ασφαλιστικών Εταιριών (η οποία είχε διακοπεί από την 01.07.2002 έως την 31.07.2003), ενώ παράλληλα έχει συνάψει συμβάσεις συνεργασίας και με ασφαλιστικούς οργανισμούς της Μεγάλης Βρετανίας (BUPA, PPP), των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (BLUE CROSS BLUE SHIELD, CHAMPUS) και με διεθνείς ασφαλιστικούς οργανισμούς όπως οι " SOS Γιατροί". Στους οργανισμούς αυτούς το Υγεία παρέχει συγκεκριμένα ποσοστά έκπτωσης. Επίσης έχουν συναφθεί ειδικές συμφωνίες με συγκεκριμένες εταιρίες-τράπεζες.

Τα έσοδα λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας στο καθαρό ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί ανά κατηγορία.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραχής τους δηλ. κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση.

2.19 Μισθώσεις

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, σημαντικό τμήμα των κινδύνων και των ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές (ιδιοκτήτες) ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

(β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μισθώσεις ενσωμάτων παγίων όπου ο Όμιλος έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές

μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την σύναψη της μίσθωσης, με την χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα, καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στα Δάνεια. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21 Σημείωση για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

(α) Φόρος εισοδήματος περιόδου

Ο φόρος εισοδήματος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων προσδιορίστηκε βάσει των καλύτερων εκτιμήσεων της Διοίκησης για το μέσο φορολογικό συντελεστή που αναμένεται στο τέλος της χρήσης.

(β) Έξοδα

Έξοδα τα οποία εμφανίζονται σε μη τακτά διαστήματα κατά τη διάρκεια της χρήσης, θεωρούνται δουλευμένα ή έξοδα επόμενης περιόδου μόνο αν χαρακτηρίζονται κατά τον ίδιο τρόπο στο τέλος της χρήσης.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ταμιακών ροών από μεταβολή των επιτοκίων.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις σε Ασφαλιστικά Ταμεία, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και Εταιρίες έχουν ελάχιστο βαθμό απωλειών. Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται κυρίως με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς και για το επιπλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλειά τους.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων.

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

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με σταθερό επιτόκιο. Τα δάνεια αυτά εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

3.2 Προσδιορισμός των εulόγων αξιών

Οι εulόγες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε ν' αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοικήσεως είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εulόγες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν κυρίως το φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τα οποία ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει τον φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2005 θα είναι οι πρώτες ετήσιες καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στη σημείωση 2.1 και εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1.

Η ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ είναι η 31 Δεκεμβρίου 2003. Ο Όμιλος συνέταξε τον αρχικό ισολογισμό με βάση τα ΔΠΧΠ την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία αναφοράς των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι η 31 Μαρτίου 2005.

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις ακόλουθες προαιρετικές εξαιρέσεις:

(α) Επιχειρηματικές συνενώσεις

Ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει την εξαίρεση αυτή και να μην εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 αναδρομικά σε επιχειρηματικές συνενώσεις που έλαβαν χώρα πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (31 Δεκεμβρίου 2003).

(β) Εulογη αξία ως κόστος εκκίνησης (θεωρούμενο κόστος)

Η Εταιρία επέλεξε να επανεκτιμήσει τα γήπεδα και το κτίριό της στην εulογη αξία τους, και να χρησιμοποιήσει την εν λόγω εulογη αξία ως το θεωρούμενο κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

(γ) Παροχές σε εργαζόμενους

Ο Όμιλος επέλεξε να καταχωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα κέρδη εις νέο.

5.2 Συμφωνίες μεταξύ των ΔΠΧΠ και των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ)

Οι ακόλουθες συμφωνίες παρέχουν την ποσοτική επίδραση των εγγραφών αναμόρφωσης. Η πρώτη συμφωνία παρέχει μία γενική εικόνα της επίδρασης στα ίδια κεφάλαια της 31 Δεκεμβρίου 2003, 31 Μαρτίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς επίσης και επί των καθαρών κερδών για τις περιόδους 01.01 - 31.03.2004 και 01.01 - 31.12.2004 (σημείωση 5.2.1). Οι ακόλουθες 5 συμφωνίες παρέχουν λεπτομέρειες της επίδρασης της μετάβασης στα:

- Ίδια κεφάλαια της 31 Δεκεμβρίου 2003 (σημείωση 5.2.2.1)

- Ίδια κεφάλαια της 31 Μαρτίου 2004 (σημείωση 5.2.2.2)
- Ίδια κεφάλαια της 31 Δεκεμβρίου 2004 (σημείωση 5.2.2.3)
- Αποτελέσματα της περιόδου 01.01 - 31.03.2004 (σημείωση 5.2.3.1)
- Αποτελέσματα της περιόδου 01.01 - 31.12.2004 (σημείωση 5.2.3.2)

5.2.1 Εγγραφές Αναμόρφωσης

5.2.1.1 ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)

Ποσά σε Ευρώ	Όμιλος				
	Ίδια Κεφάλαια 31/12/2003	Καθαρά Κέρδη 1/1-31/3/2004	Ίδια Κεφάλαια 31/3/2004	Καθαρά κέρδη 1/1-31/12/2004	Ίδια Κεφάλαια 31/12/2004
Υπόλοιπα βάσει δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων	43.950.079	1.782.351	45.621.489	2.140.271	44.266.112
1. Αντιλογισμός του καταβληθέντος κεφαλαίου που αφορά κεφαλαιοποιηθέντα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	14.625.624	667.037	15.292.661	2.666.634	17.292.258
2. Αποσβέσεις κεφαλαιοποιηθέντων παγίων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	(8.191.994)	(418.215)	(8.610.209)	(1.688.809)	(9.880.803)
3. Εμφάνιση της υπεραξίας των οικοπέδων και κτιρίων στα ίδια κεφάλαια	20.576.066	-	20.576.066	-	20.576.066
4. Προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης βάσει αφέλιμης ζωής	1.089.834	202.899	1.292.733	(1.142.218)	(52.384)
5. Πρόσθετη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού και ασφαλιστικού προγράμματος ALLIANZ	(10.536.872)	(341.591)	(10.878.463)	(560.854)	(11.097.726)
6. Εξοδολογία κεφαλαιοποιηθεισών εξόδων πολυετούς απόσβεσης και αντιλογισμός αποσβέσεων	(636.292)	60.735	(575.557)	259.094	(377.198)
7. Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	1.925	1.925	11.888	11.888
8. Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων	(5.500.000)	(750.000)	(6.250.000)	(3.000.000)	(8.500.000)
9. Πρόβλεψη για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	(6.612.565)	(91.691)	(6.704.256)	3.142.491	(3.470.074)
10. Προσαρμογή της αξίας των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες	22.114	8.800	30.914	(1.032)	21.082
11. Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιόδου	-	(669.950)	(669.950)	-	-
12. Εμφάνιση μερισμάτων τη χρήση που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.	1.284.000	-	1.284.000	-	7.276.000
13. Αντιλογισμός αναπροσαρμογής με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92	-	-	-	-	(5.451.762)
14. Λοιπές εγγραφές	(653.130)	(112.055)	(654.244)	(325.157)	(978.287)
Υπόλοιπα οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΠ	49.416.864	340.245	49.757.109	1.502.308	49.635.172

**5.2.1.2 ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ
ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)**

Ποσά σε Ευρώ	Εταιρία				
	Τόξα Κεφάλαια 31/12/2003	Καθαρά Κέρδη 1/1-31/3/2004	Τόξα Κεφάλαια 31/3/2004	Καθαρά κέρδη 1/1-31/12/2004	Τόξα Κεφάλαια 31/12/2004
Υπόλοιπα βάσει δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων	44.147.410	1.442.296	45.478.765	1.396.091	43.719.263
1. Αντιλογισμός του καταβληθέντος κεφαλαίου που αφορά κεφαλαιοποιηθέντα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	14.615.559	664.539	15.280.098	2.656.076	17.271.635
2. Αποσβέσεις κεφαλαιοποιηθέντων παγίων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	(8.180.716)	(415.590)	(8.596.306)	(1.678.309)	(9.859.025)
3. Εμφάνιση της υπεραξίας των οικοπέδων και κτιρίων στα ίδια κεφάλαια	20.576.066	-	20.576.066	-	20.576.066
4. Προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης βάσει ωφέλιμης ζωής	1.089.834	202.899	1.292.733	(1.142.218)	(52.384)
5. Πρόσθετη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού και ασφαλιστικού προγράμματος ALLIANZ	(10.496.318)	(340.471)	(10.836.789)	(556.372)	(11.052.690)
6. Εξοδοποίηση κεφαλαιοποιηθεισών εξόδων πολυτούς απόσβεσης και αντιλογισμός αποσβέσεων	(636.292)	60.735	(575.557)	259.094	(377.198)
7. Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	1.925	1.925	11.888	11.888
8. Προσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων	(5.500.000)	(750.000)	(6.250.000)	(3.000.000)	(8.500.000)
9. Πρόβλεψη για αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	(6.626.757)	(91.863)	(6.718.620)	3.145.054	(3.481.703)
10. Προσαρμογή της αξίας των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες	(24.901)	-	(24.901)	-	(24.901)
11. Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιόδου	-	(549.231)	(549.231)	-	-
12. Εμφάνιση μερισμάτων τη χρήση που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.	1.284.000	-	1.284.000	-	7.276.000
13. Αντιλογισμός αναπροσαρμογής με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/92	-	-	-	-	(5.451.762)
14. Λοιπές εγγραφές	(459.349)	(80.054)	(428.462)	(216.937)	(676.286)
Υπόλοιπα οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΠ	49.788.536	145.185	49.933.721	874.367	49.378.903

5.2.2 Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων

5.2.2.1 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

Ποσό σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος			Εταιρία		
		Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Ενοίκια Πάγια	A	75.628.954	25.241.360	100.870.314	75.564.761	25.221.137	100.785.898
Επενδύσεις σε ακίνητα	B	-	2.000.786	2.000.786	-	2.000.786	2.000.786
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	Γ	661.785	5.184.449	5.846.234	636.292	5.184.449	5.820.741
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	Δ	95.334	10.375	105.709	95.334	(36.640)	58.694
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	886.364	-	886.364
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	E	101.088	11.569	112.657	77.997	11.569	89.566
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	ΣΤ	-	11.739	11.739	-	11.739	11.739
		76.487.161	32.460.278	108.947.439	77.260.748	32.393.040	109.653.788
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Αποθέματα	Z	2.226.513	(160.000)	2.066.513	1.783.820	-	1.783.820
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	H	25.312.061	(6.706.601)	18.605.460	25.201.513	(6.580.287)	18.621.226
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	Θ	744.860	(117.899)	626.961	703.387	(117.899)	585.488
		28.283.434	(6.984.500)	21.298.934	27.688.720	(6.698.186)	20.990.534
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		104.770.595	25.475.778	130.246.373	104.949.468	25.694.854	130.644.322
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
Μετοχικό κεφάλαιο	I	32.841.551	1.800.000	34.641.551	32.841.551	1.800.000	34.641.551
Λοιπά αποθεματικά	IA	3.724.318	(652.593)	3.071.725	3.724.318	(652.593)	3.071.725
Διαφορές ενοποίησης	IB	(37.264)	37.264	0	-	-	-
Κέρδη εις νέο	K	7.421.474	4.282.114	11.703.588	7.581.541	4.493.719	12.075.260
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		43.950.079	5.466.785	49.416.864	44.147.410	5.641.126	49.788.536
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Δάνεια	II	20.000.000	876.070	20.876.070	20.000.000	865.193	20.865.193
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	IA	-	6.612.565	6.612.565	-	6.626.757	6.626.757
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	IE	310.831	8.571.413	8.882.244	310.831	8.530.859	8.841.690
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	ISΤ	1.219	33.781	35.000	-	-	-
		20.312.050	16.093.829	36.405.879	20.310.831	16.022.809	36.333.640
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	IZ	21.938.716	2.352.137	24.290.853	22.329.908	2.315.903	24.645.811
Τρέχων φόρος εισοδήματος	IH	2.453.906	(2.294.378)	159.528	2.131.830	(2.131.830)	0
Δάνεια	IΘ	16.115.844	3.857.405	19.973.249	16.029.489	3.846.846	19.876.335
		40.508.466	3.915.164	44.423.630	40.491.227	4.030.919	44.522.146
Σύνολο υποχρεώσεων		60.820.516	20.008.993	80.829.509	60.802.058	20.053.728	80.855.786
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		104.770.595	25.475.778	130.246.373	104.949.468	25.694.854	130.644.322

5.2.2.2 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2004

Ποσό σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος			Εταιρία		
		Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Ενοίκια Πάγια	A	71.063.727	28.995.173	100.058.900	71.003.522	28.977.577	99.981.099
Επενδύσεις σε ακίνητα	B	-	2.000.144	2.000.144	-	2.000.144	2.000.144
Ψάλα περιουσιακά στοιχεία	Γ	4.679.336	1.003.822	5.683.158	4.655.455	1.003.822	5.659.277
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	Δ	149.334	19.176	168.510	149.334	(36.640)	112.694
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	886.364	-	886.364
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	E	96.975	11.569	108.544	73.884	11.569	85.453
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	ΣΤ	-	11.739	11.739	-	11.739	11.739
		75.989.372	32.041.623	108.030.995	76.768.559	31.968.211	108.736.770
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Αποθέματα	Z	2.352.064	(187.000)	2.165.064	1.827.744	-	1.827.744
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	H	30.441.558	(8.817.661)	21.623.897	30.261.255	(8.691.347)	21.569.908
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	Θ	1.044.878	(118.402)	926.476	900.775	(118.402)	782.373
		33.838.500	(9.123.063)	24.715.437	32.989.774	(8.809.749)	24.180.025
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		109.827.872	22.918.560	132.746.432	109.758.333	23.158.462	132.916.795
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
Μετοχικό κεφάλαιο	I	32.841.551	1.800.000	34.641.551	32.841.551	1.800.000	34.641.551
Λοιπά αποθεματικά	IA	3.724.318	(652.593)	3.071.725	3.724.318	(652.593)	3.071.725
Διαφορές ενοποίησης	IB	(37.264)	37.264	0	-	-	-
Κέρδη εις νέο	K	9.092.884	2.950.949	12.043.833	8.912.896	3.307.549	12.220.445
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		45.621.489	4.135.620	49.757.109	45.478.765	4.454.956	49.933.721
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Δάνεια	II	20.000.000	700.009	20.700.009	20.000.000	692.020	20.692.020
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	IA	-	6.704.257	6.704.257	-	6.718.620	6.718.620
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	IE	310.831	8.824.575	9.135.406	310.831	8.782.901	9.093.732
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	IEΤ	275	69.725	70.000	-	30.000	30.000
		20.311.106	16.298.566	36.609.672	20.310.831	16.223.541	36.534.372
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	IZ	22.852.389	418.045	23.270.434	23.241.365	389.316	23.630.681
Τρέχων φόρος εισοδήματος	IΗ	1.304.473	(474.994)	829.479	988.957	(439.726)	549.231
Δάνεια	IΘ	19.738.415	2.541.323	22.279.738	19.738.415	2.530.375	22.268.790
		43.895.277	2.484.374	46.379.651	43.968.737	2.479.965	46.448.702
Σύνολο υποχρεώσεων		64.206.383	18.782.940	82.989.323	64.279.568	18.703.506	82.983.074
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		109.827.872	22.918.560	132.746.432	109.758.333	23.158.462	132.916.795

5.2.2.3 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος			Εταιρία		
		Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ							
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Ενοίκια Πάγια	A	75.916.253	22.143.222	98.059.475	75.867.634	22.133.500	98.001.134
Επενδύσεις σε ακίνητα	B	-	1.998.217	1.998.217	-	1.998.217	1.998.217
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	Γ	5.515.488	(287.881)	5.227.607	5.497.600	(287.881)	5.209.719
Επενδύσεις σε ογγεινές εταιρίες	Δ	149.334	9.343	158.677	149.334	(36.640)	112.694
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	886.364	-	886.364
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	E	90.093	11.569	101.662	66.328	11.569	77.897
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	ΣΤ	-	11.739	11.739	-	11.739	11.739
		<u>81.671.168</u>	<u>23.886.209</u>	<u>105.557.377</u>	<u>82.467.260</u>	<u>23.830.504</u>	<u>106.297.764</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Αποθέματα	Z	2.707.906	(308.175)	2.399.730	2.253.736	-	2.253.736
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	H	33.721.175	(11.643.455)	22.077.720	33.300.366	(11.417.289)	21.883.077
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	Θ	674.363	(119.588)	554.775	562.638	(119.588)	443.050
		<u>37.103.443</u>	<u>(12.071.218)</u>	<u>25.032.225</u>	<u>36.116.740</u>	<u>(11.536.877)</u>	<u>24.579.863</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>118.774.611</u>	<u>11.814.991</u>	<u>130.589.602</u>	<u>118.584.000</u>	<u>12.293.627</u>	<u>130.877.627</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
Μετοχικό κεφάλαιο	I	32.841.551	1.800.000	34.641.551	32.841.551	1.800.000	34.641.551
Λοιπά αποθεματικά	IA	9.251.832	(6.104.356)	3.147.476	9.251.832	(6.104.356)	3.147.476
Διαφορές ενοποίησης	IB	(37.264)	37.264	0	-	-	-
Κέρδη εις νέο	K	2.209.994	9.636.151	11.846.145	1.625.881	9.963.995	11.589.876
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>44.266.113</u>	<u>5.369.059</u>	<u>49.635.172</u>	<u>43.719.264</u>	<u>5.659.639</u>	<u>49.378.903</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Δάνεια	IG	20.000.000	492.557	20.492.557	20.000.000	488.881	20.488.881
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	IA	-	3.470.075	3.470.075	-	3.481.703	3.481.703
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	IE	306.369	8.947.344	9.253.713	306.369	8.902.308	9.208.677
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	ISΤ	-	35.000	35.000	-	-	-
		<u>20.306.369</u>	<u>12.944.976</u>	<u>33.251.345</u>	<u>20.306.369</u>	<u>12.872.892</u>	<u>33.179.261</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	IZ	30.873.371	(5.618.737)	25.254.634	31.934.469	(5.670.101)	26.264.368
Τρέχων φόρος εισοδήματος	IH	2.659.738	(1.915.171)	744.567	1.954.878	(1.596.467)	358.411
Δάνεια	IΘ	20.669.020	1.034.864	21.703.884	20.669.020	1.027.664	21.696.684
		<u>54.202.129</u>	<u>(6.499.044)</u>	<u>47.703.085</u>	<u>54.558.367</u>	<u>(6.238.904)</u>	<u>48.319.463</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>74.508.498</u>	<u>6.445.932</u>	<u>80.954.430</u>	<u>74.864.736</u>	<u>6.633.988</u>	<u>81.498.724</u>
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>118.774.611</u>	<u>11.814.991</u>	<u>130.589.602</u>	<u>118.584.000</u>	<u>12.293.627</u>	<u>130.877.627</u>

Επεξηγήσεις των επιδράσεων των εγγραφών αναμόρφωσης στον ισολογισμό

(Α) Ενσώματα πάγια

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Εμφάνιση παγίων από χρημ/κές μισθώσεις	17.830.868	18.125.868	18.588.476
(I)	Εμφάνιση συσσωρευμένων αποσβέσεων παγίων από χρημ/κές μισθώσεις	(7.914.306)	(8.312.565)	(9.531.856)
(II)	Εμφάνιση υπεραξίας οικοπέδων-κτιρίων	20.576.066	20.576.066	20.576.066
(III)	Διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής	1.089.834	1.173.822	(52.496)
(IV)	Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	1.925	11.888
(V)	Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	(2.000.786)	(2.000.144)	(1.998.217)
(VI)	Μεταφορά στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	(4.340.316)	(569.799)	-
	Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων βάσει ΕΛΠ	-	-	(5.451.763)
	Διαφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων πωληθέντος παγίου	-	-	1.124
	Σύνολο	25.241.360	28.995.173	22.143.222

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Εμφάνιση παγίων από χρημ/κές μισθώσεις	17.799.368	18.094.368	18.556.976
(I)	Εμφάνιση συσσωρευμένων αποσβέσεων παγίων από χρημ/κές μισθώσεις	(7.903.029)	(8.298.661)	(9.510.078)
(II)	Εμφάνιση υπεραξίας οικοπέδων-κτιρίων	20.576.066	20.576.066	20.576.066
(III)	Διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής	1.089.834	1.173.822	(52.496)
(IV)	Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	1.925	11.888
(V)	Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	(2.000.786)	(2.000.144)	(1.998.217)
(VI)	Μεταφορά στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	(4.340.316)	(569.799)	-
	Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων βάσει ΕΛΠ	-	-	(5.451.763)
	Διαφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων πωληθέντος παγίου	-	-	1.124
	Σύνολο	25.221.137	28.977.577	22.133.500

(I) Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, των οποίων το μίσθωμα εξοδοποιείται (θεωρείται λειτουργική μίσθωση) σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα (ΕΛΠ) εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ καθώς υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 17.

(II) Χρησιμοποίηση της εύλογης αξίας για τα οικοπέδα και τα κτίρια ως κόστος εκκίνησης (deemed cost)

(III) Χρήση συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με τους συντελεστές των σχετικών Προεδρικών διαταγμάτων για τα ΕΛΠ και χρήση συντελεστών οι οποίοι αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(IV) Οι τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου εμφανίζονται στα έξοδα πολυετούς απόσβεσης σύμφωνα με τα ΕΛΠ ενώ ενσωματώνονται στην αξία του παγίου σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(V) Μεταφορά παγίων στις επενδύσεις σε ακίνητα καθώς υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 40.

(VI) Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του λογισμικού προγράμματος SAP R/3 το οποίο ξεκίνησε τη λειτουργία του την 01.01.2004.

(B) Επενδύσεις σε ακίνητα

Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Μεταφορά από Ενσώματα πάγια	2.000.786	2.000.144	1.998.217

Μεταφορά παγίων στις επενδύσεις σε ακίνητα από τα ενσώματα πάγια καθώς υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 40.

(Γ) Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Εμφάνιση λογισμικών προγραμμάτων (software) από χρημ/κές μισθώσεις	438.153	438.153	438.153
(I)	Εμφάνιση συσσωρευμένων αποσβέσεων software από χρημ/κές μισθώσεις	(277.688)	(297.645)	(348.947)
(II)	Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	(636.292)	(575.557)	(377.198)
(III)	Μεταφορά από Ενσώματα πάγια	4.340.316	569.799	-
(IV)	Διενέργεια αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής	-	118.911	111
	Πρόβλεψη κόστους λογισμικού	1.319.960	750.161	-
	Σύνολο	<u>5.184.449</u>	<u>1.003.822</u>	<u>(287.881)</u>

(I) Μισθωμένα λογισμικά προγράμματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων το μίσθωμα εξοδοποιείται σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα (ΕΛΠ) εμφανίζονται σαν άυλα περιουσιακά στοιχεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ καθώς υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 17.

(II) Διαγραφή των εξόδων πολυετούς απόσβεσης που δεν πληρούν τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(III) Μεταφορά από τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του λογισμικού προγράμματος SAP R/3 το οποίο ξεκίνησε τη λειτουργία του την 01.01.2004.

(IV) Χρήση συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με τους συντελεστές των σχετικών Προεδρικών διαταγμάτων για τα ΕΛΠ και χρήση συντελεστών οι οποίοι αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(Δ) Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Ζημίες απομείωσης	(24.901)	(24.901)	(24.901)
(II)	Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	(11.739)	(11.739)	(11.739)
(III)	Αποτίμηση συμμετοχής με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	47.015	55.816	45.983
	Σύνολο	<u>10.375</u>	<u>19.176</u>	<u>9.343</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Ζημίες απομείωσης	(24.901)	(24.901)	(24.901)
(II)	Μεταφορά στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	(11.739)	(11.739)	(11.739)
	Σύνολο	<u>(36.640)</u>	<u>(36.640)</u>	<u>(36.640)</u>

(I) Το ποσό αφορά διαγραφή της συμμετοχής στις εταιρίες ΠΕΚ ΘΕΡΑΠΕΥΤΗΡΙΟΥ ΥΓΕΙΑ ΕΠΕ, ΚΕΚΑ ΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ενώ για τη συγγενή εταιρία ΥΓΕΙΑ ΟΦΘΑΛΜΟΣ ΟΦΘΑΛΜΟΛΟΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε. έχει απεικονιστεί ζημία απομείωσης.

(II) Η συμμετοχή (κατά 10%) αφορά την εταιρία ΥΓΕΙΑ- ΔΙΑΤΡΟΦΗ Α.Ε.

(III) Η συμμετοχή αφορά των εταιρία ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. (Όμιλος)

(Ε) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις
Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Εξοδοποίηση εγγυήσεων ΟΤΕ	(10.402)	(10.402)	(10.402)
	Μεταφορά από Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	21.971	21.971	21.971
	Σύνολο	<u>11.569</u>	<u>11.569</u>	<u>11.569</u>

(ΣΤ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία
Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Μεταφορά από τις Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	11.739	11.739	11.739

Αφορά συμμετοχή (κατά 10%) στην εταιρία ΥΓΕΙΑ- ΔΙΑΤΡΟΦΗ Α.Ε.

(Ζ) Αποθέματα
Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Απάλειψη Μικτού κέρδους	(160.000)	(187.000)	(267.000)
	Μεταφορά προκαταβολών για αγορές αποθεμάτων στους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	-	-	(41.175)
	Σύνολο	<u>(160.000)</u>	<u>(187.000)</u>	<u>(308.175)</u>

(I) Απάλειψη μικτού κέρδους της θυγατρικής ALAN MEDICAL από το τελικό απόθεμα του Υγεία.

(Η) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά υπολοίπου συνταξιοδοτικού προγράμματος ALLIANZ στην πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(1.965.460)	(2.053.888)	(2.150.382)
(II)	Εμφάνιση factoring με αναγωγή	1.286.410	198.571	-
(III)	Εμφάνιση χρεωστικού υπολοίπου συνδεδεμένης εταιρίας	76.739	-	-
(IV)	Αντιλογισμός προκαταβολής φόρου εισοδήματος	(126.314)	(126.314)	(267.341)
	Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(5.500.000)	(6.250.000)	(8.500.000)
	Συμψηφισμός προκαταβολής φόρου χρήσεως 2003 με την πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(290.000)	(340.000)	(490.000)
	Μεταφορά προκαταβολών από τα αποθέματα	-	-	41.175
	Μεταφορά σε λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(21.971)	(21.971)	(21.971)
	Διαγραφή διαφόρων χρεωστικών υπολοίπων	(166.005)	(224.059)	(254.936)
	Σύνολο	<u>(6.706.601)</u>	<u>(8.817.661)</u>	<u>(11.643.455)</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά υπολοίπου συνταξιοδοτικού προγράμματος ALLIANZ στην πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	(1.965.460)	(2.053.888)	(2.150.382)
(II)	Εμφάνιση factoring με αναγωγή	1.286.410	198.571	-
(III)	Εμφάνιση χρεωστικού υπολοίπου συνδεδεμένης εταιρίας	76.739	-	-
	Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(5.500.000)	(6.250.000)	(8.500.000)
	Συμψηφισμός προκαταβολής φόρου χρήσεως 2003 με την πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις	(290.000)	(340.000)	(490.000)
	Μεταφορά σε λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	(21.971)	(21.971)	(21.971)
	Διαγραφή διαφόρων χρεωστικών υπολοίπων	(166.005)	(224.059)	(254.936)
	Σύνολο	(6.580.287)	(8.691.347)	(11.417.289)

(I) Αφορά ποσά που έχουν καταβληθεί στην ασφαλιστική εταιρία ALLIANZ σχετικά με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα του προσωπικού.

(II) Εμφάνιση των απαιτήσεων που έχουν δοθεί στην εταιρία factoring με αναγωγή.

(III) Το ποσό είχε συμψηφιστεί στο παθητικό στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.

(IV) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ στο τέλος της κάθε χρήσης προσδιορίζεται το ποσό προκαταβολής φόρου εισοδήματος της επόμενης χρήσης το οποίο εμφανίζεται τόσο στο Ενεργητικό όσο και στο Παθητικό. Το ποσό αυτό, μέχρι την καταβολή του μαζί με τις δόσεις του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης, αποτελεί πλασματική μεγέθυνση Ενεργητικού και Παθητικού και για το λόγο αυτό αντिलογίζεται.

(Θ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Συμψηφισμός με αντίστοιχη υποχρέωση στο παθητικό	(117.899)	(118.402)	(119.588)

(I) Μετοχικό κεφάλαιο
Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Μεταφορά εξόδων για την εισαγωγή στο Χ.Α. στα κέρδη εις νέο	1.800.000	1.800.000	1.800.000

Το ποσό αφορά έξοδα για την εισαγωγή της Εταιρίας στο Χ.Α. τα οποία εμφανίζονταν αφαιρετικά του λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στις δημοσιευμένες καταστάσεις αλλά όμως δεν πληρεί τις προϋποθέσεις του IAS 32.

(IA) Λοιπά Αποθεματικά
Όμιλος/ Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά αποθεματικών στα κέρδη εις νέο	(652.593)	(652.593)	(652.593)
	Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων βάσει ΕΛΠ	-	-	(5.451.763)
	Σύνολο	(652.593)	(652.593)	(6.104.356)

(I) Το ποσό αφορά προαιρετικά και φορολογημένα αποθεματικά τα οποία απεικονίζονται στα κέρδη εις νέο σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(ΙΒ) Διαφορές ενοποίησης

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Μεταφορά διαφοράς ενοποίησης στα κέρδη εις νέο	37.264	37.264	37.264

Ο Όμιλος καταχωρούσε τις διαφορές που προέκυψαν κατά την ενοποίηση της θυγατρικής σε ξεχωριστό λογαριασμό αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια (όπως προβλέπεται από τα ΕΛΠ). Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το ποσό αυτό μεταφέρεται στα κέρδη εις νέο.

(ΙΓ) Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Εμφάνιση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	876.070	700.009	492.557

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Εμφάνιση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	865.193	692.020	488.881

Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα οποία υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 17, εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ενώ η αντίστοιχη μακροπρόθεσμη υποχρέωση εμφανίζεται στα μακροπρόθεσμα δάνεια.

(ΙΔ) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου	6.612.565	6.704.257	3.470.075

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου	6.626.757	6.718.620	3.481.703

Ο Όμιλος υπολόγισε το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου σύμφωνα με τις διατάξεις του IAS 12. Το πρότυπο αυτό καθορίζει συγκεκριμένα κριτήρια για την εμφάνιση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων καθαρά σαν ένα ποσό. Ο Όμιλος πληροί τα κριτήρια αυτά.

(ΙΕ) Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Ποσό επιπρόσθετης πρόβλεψης όπως προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη	10.536.873	10.878.463	11.097.726
	Μεταφορά υπολοίπου συνταξιοδοτικού προγράμματος ALLIANZ από τους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	(1.965.460)	(2.053.888)	(2.150.382)
	Σύνολο	<u>8.571.413</u>	<u>8.824.575</u>	<u>8.947.344</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Ποσό επιπρόσθετης πρόβλεψης όπως προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη	10.496.319	10.836.789	11.052.690
	Μεταφορά υπολοίπου συνταξιοδοτικού προγράμματος ALLIANZ από τους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	(1.965.460)	(2.053.888)	(2.150.382)
	Σύνολο	<u>8.530.859</u>	<u>8.782.901</u>	<u>8.902.308</u>

Ο Όμιλος διενήργησε αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων του (χρησιμοποιώντας την projected unit method) για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων που προκύπτουν από τις διατάξεις του νόμου 2112/1920 και η Εταιρία για το ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα Νο 1697 που διατηρεί με την ασφαλιστική εταιρία ALLIANZ το οποίο εμπίπτει στις προϋποθέσεις των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το IAS 19. Η συνολική αναλογιστική υποχρέωση (Defined Benefit Obligation –DBO) που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, αναπροσάρμοσε κατάλληλα την καθαρή θέση. Ο Όμιλος εφαρμόζει το περιθώριο του 10% (corridor approach) για τα μεταγενέστερα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες.

(ΙΣΤ) Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	33.781	69.725	35.000

Το ποσό αφορά κυρίως πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της ALAN MEDICAL. Οι αντίστοιχες προβλέψεις για την Εταιρία έχουν συμψηφιστεί με την προκαταβολή του φόρου εισοδήματος της χρήσης 2003.

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	-	30.000	-

Το ποσό αφορά πρόβλεψη για αναλογία Φ.Μ.Α.Π. 2004.

(ΙΖ) Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αντιλογισμός προτεινόμενου μερίσματος	(1.284.000)	(1.284.000)	(7.276.000)
(II)	Μεταφορά χρεωστικού υπολοίπου στο Ενεργητικό	76.739	-	-
	Συμψηφισμός με αντίστοιχη απαίτηση στο ενεργητικό	(117.899)	(118.402)	(119.588)
(III)	Μεταφορά λοιπών φόρων	2.168.064	1.018.631	1.647.830
	Πρόβλεψη κόστους λογισμικού	1.319.960	750.161	-
	Λοιπές πιστώσεις	189.273	51.655	129.021
	Σύνολο	<u>2.352.137</u>	<u>418.045</u>	<u>(5.618.737)</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αντιλογισμός προτεινόμενου μερίσματος	(1.284.000)	(1.284.000)	(7.276.000)
(II)	Μεταφορά χρεωστικού υπολοίπου στο Ενεργητικό	76.739	-	-
	Συμψηφισμός με αντίστοιχη απαίτηση στο ενεργητικό	(117.899)	(118.402)	(119.588)
(III)	Μεταφορά λοιπών φόρων	2.131.830	988.957	1.596.467
	Πρόβλεψη κόστους λογισμικού	1.319.960	750.161	-
	Λοιπές πιστώσεις	189.273	52.600	129.020
	Σύνολο	<u>2.315.903</u>	<u>389.316</u>	<u>(5.670.101)</u>

(I) Προτεινόμενα μερίσματα χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο αλλά πριν την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την τακτική Γενική Συνέλευση εμφανίζονται σαν υποχρέωση σύμφωνα με τα ΕΛΠ ενώ αντιλογίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(II) Μεταφορά του χρεωστικού υπολοίπου της εταιρίας Υγεία Οφθαλμός στο Ενεργητικό

(III) Μεταφορά λοιπών φόρων από το λογαριασμό «τρέχων φόρος εισοδήματος»

(IV) Τρέχων φόρος εισοδήματος

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Φόρος εισοδήματος περιόδου	-	669.951	-
(II)	Μεταφορά λοιπών φόρων	(2.168.064)	(1.018.631)	(1.647.830)
(III)	Αντιλογισμός προκαταβολής φόρου εισοδήματος	(126.314)	(126.314)	(267.341)
	Σύνολο	<u>(2.294.378)</u>	<u>(474.994)</u>	<u>(1.915.171)</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Φόρος εισοδήματος περιόδου	-	549.231	-
(II)	Μεταφορά λοιπών φόρων	(2.131.830)	(988.957)	(1.596.467)
	Σύνολο	<u>(2.131.830)</u>	<u>(439.726)</u>	<u>(1.596.467)</u>

(I) Το ποσό αφορά την πρόβλεψη για το φόρο εισοδήματος του τριμήνου

(II) Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ο λογαριασμός αυτός περιλαμβάνει μόνο το τρέχοντα φόρο εισοδήματος ενώ οι λοιποί φόροι μεταφέρονται στις λοιπές υποχρεώσεις

(III) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ στο τέλος της κάθε χρήσης προσδιορίζεται το ποσό προκαταβολής φόρου εισοδήματος της επόμενης χρήσης το οποίο εμφανίζεται τόσο στο Ενεργητικό όσο και στο Παθητικό. Το ποσό αυτό, μέχρι την καταβολή του μαζί με τις δόσεις του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης, αποτελεί πλασματική μεγέθυνση Ενεργητικού και Παθητικού και για το λόγο αυτό αντιλογίζεται.

(ΙΘ) Δάνεια

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Εμφάνιση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2.570.995	2.342.752	1.034.864
(II)	Εμφάνιση factoring με αναγωγή	1.286.410	198.571	-
	Σύνολο	<u>3.857.405</u>	<u>2.541.323</u>	<u>1.034.864</u>

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
(I)	Εμφάνιση υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2.560.436	2.331.804	1.027.664
(II)	Εμφάνιση factoring με αναγωγή	1.286.410	198.571	-
	Σύνολο	<u>3.846.846</u>	<u>2.530.375</u>	<u>1.027.664</u>

(I) Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα οποία υπάγονται στις προϋποθέσεις του IAS 17, εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ενώ η αντίστοιχη βραχυπρόθεσμη υποχρέωση εμφανίζεται στα βραχυπρόθεσμα δάνεια.

(II) Εμφάνιση των δανείων που αφορούν απαιτήσεις που έχουν δοθεί στην εταιρία factoring με αναγωγή.

(Κ) Κέρδη εις νέο

Όμιλος

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Καθαρή επίδραση από τις εγγραφές αναμόρφωσης	4.282.114	2.950.949	9.636.151

Εταιρία

		31/12/2003	31/3/2004	31/12/2004
	Καθαρή επίδραση από τις εγγραφές αναμόρφωσης	4.493.719	3.307.549	9.963.995

Τα ποσά απεικονίζουν την καθαρή επίδραση των εγγραφών αναμόρφωσης ανά περίοδο όπως αναπτύχθηκαν ανωτέρω.

5.2.3 Συμφωνία της κατάστασης αποτελεσμάτων

5.2.3.1 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2004

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος			Εταιρία		
		Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση Εγγραφών Αναμόρφωσης	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	A	18.487.637	(2.429.521)	16.058.116	18.443.353	(2.429.521)	16.013.832
Κόστος πωληθέντων	B	15.506.722	(1.857.561)	13.649.161	15.893.688	(1.885.336)	14.008.352
Μικτό κέρδος		2.980.915	(571.960)	2.408.955	2.549.665	(544.185)	2.005.480
Έξοδα διάθεσης	Γ	58.291	60	58.351	-	-	-
Έξοδα διοίκησης	Δ	1.329.084	59.562	1.388.646	1.296.296	59.131	1.355.427
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	Ε	669.553	-	669.553	668.281	-	668.281
Κέρδη εκμετάλλευσης		2.263.093	(631.582)	1.631.511	1.921.650	(603.316)	1.318.334
Χρηματοοικονομικό κόστος	ΣΤ	454.316	29.108	483.424	453.703	28.352	482.055
Κέρδη/(ζημιές) από συγγενείς	Z	-	8.800	8.800	-	-	-
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα/(έξοδα)	H	(26.426)	26.426	0	(25.651)	25.651	0
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρων		1.782.351	(625.464)	1.156.887	1.442.296	(606.017)	836.279
Φόρος εισοδήματος	Θ	-	816.642	816.642	-	691.094	691.094
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά φόρων		1.782.351	(1.442.106)	340.245	1.442.296	(1.297.111)	145.185

5.2.3.2 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	Όμιλος			Εταιρία		
		Ελληνικά	Επίδραση	ΔΠΧΠ	Ελληνικά	Επίδραση	ΔΠΧΠ
		Λογιστικά	Εγγραφών		Λογιστικά	Εγγραφών	
Πρότυπα	Αναμόρφωσης	Πρότυπα	Αναμόρφωσης				
Παλήθειες	A	71.963.729	(10.576.119)	61.387.610	71.836.884	(10.576.119)	61.260.765
Κόστος πωληθέντων	B	64.024.719	(7.238.566)	56.786.153	65.710.388	(7.250.689)	58.459.699
Μικτό κέρδος		7.939.010	(3.337.553)	4.601.457	6.126.496	(3.325.430)	2.801.066
Έξοδα διάθεσης	Γ	271.951	157	272.108	-	-	-
Έξοδα διοίκησης	Δ	5.144.709	121.910	5.266.619	4.974.970	121.963	5.096.933
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	E	2.913.630	(10.682)	2.902.948	3.099.029	3.118	3.102.147
Κέρδη εκμετάλλευσης		5.435.980	(3.470.302)	1.965.678	4.250.555	(3.444.275)	806.280
Χρηματοοικονομικό κόστος	ΣΤ	1.895.483	53.756	1.949.239	1.890.992	51.282	1.942.274
Κέρδη/(ζημιές) από συγγενείς	Z	-	12.767	12.767	-	-	-
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα/(έξοδα)	H	289.139	(289.139)	0	191.198	(191.198)	0
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρων		3.829.636	(3.800.430)	29.206	2.550.761	(3.686.755)	(1.135.994)
Φόρος εισοδήματος	Θ	1.689.365	(3.162.467)	(1.473.102)	1.154.669	(3.165.030)	(2.010.361)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά φόρων		2.140.271	(637.963)	1.502.308	1.396.092	(521.725)	874.367

Επεξηγήσεις των επιδράσεων των εγγραφών αναμόρφωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων

(Α) Πωλήσεις
Όμιλος/ Εταιρία

		31/3/2004	31/12/2004
	Συμφηφισμός ειδ. Υλικών και εσόδων από συνλειτουργούσες εταιρίες με αντίστοιχα ποσά στο κόστος πωληθέντων	(2.429.521)	(10.576.119)

Στα ΕΛΠ οι χρεώσεις υπέρ συνεργαζομένων εταιριών και ειδικών υλικών περιλαμβάνονται στις πωλήσεις καθώς και στο κόστος πωλήσεων με το ίδιο ποσό. Με τα ΔΠΧΠ τα ποσά αυτά αντιλογίζονται.

(Β) Κόστος Πωληθέντων
Όμιλος

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αντιλογισμός κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(664.539)	(2.656.076)
(II)	Αποσβέσεις παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση	405.441	1.637.714
(III)	Αποσβέσεις παγίων βάσει ωφέλιμης ζωής	(202.899)	1.142.218
(IV)	Ποσό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	289.401	472.916
(V)	Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	750.000	3.000.000
(VI)	Λοιπές προβλέψεις	30.054	130.219
(VII)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	28.514	(282.087)
(VIII)	Μεταφορά στους τόκους	(34.629)	(102.652)
	Μεταφορά φόρου υπεραξίας από το φόρο εισοδήματος	-	109.036
	Αντιλογισμός αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης	(56.383)	(219.611)
	Διαφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων πωληθέντος παγίου	-	(1.124)
	Συμφηφισμός ειδ. Υλικών και εσόδων από συνλειτουργούσες εταιρίες με αντίστοιχα ποσά στις πωλήσεις	(2.429.521)	(10.576.119)
(IX)	Απάλειψη Μικτού κέρδους	27.000	107.000
	Σύνολο	(1.857.561)	(7.238.566)

Εταιρία

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αντιλογισμός κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(664.539)	(2.656.076)
(II)	Αποσβέσεις παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση	405.441	1.637.714
(III)	Αποσβέσεις παγίων βάσει ωφέλιμης ζωής	(202.899)	1.142.218
(IV)	Ποσό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	289.401	472.916
(V)	Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	750.000	3.000.000
(VI)	Λοιπές προβλέψεις	30.054	129.001
(VII)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	27.739	(185.992)
(VIII)	Μεταφορά στους τόκους	(34.629)	(102.652)
	Μεταφορά φόρου υπεραξίας από το φόρο εισοδήματος	-	109.036
	Αντιλογισμός αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης	(56.383)	(219.611)
	Διαφορά συσσωρευμένων αποσβέσεων πωληθέντος παγίου	-	(1.124)
	Συμφηφισμός ειδ. Υλικών και εσόδων από συνλ/σες εταιρίες με αντίστοιχα ποσά στις πωλήσεις	(2.429.521)	(10.576.119)
	Σύνολο	(1.885.336)	(7.250.689)

(I) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ το συνολικό ποσό του μισθώματος που αφορά χρηματοδοτικές μισθώσεις θεωρείται έξοδο και επιβαρύνει (στη περίπτωση της Εταιρίας) το κόστος

πωληθέντων. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το ποσό του μισθώματος διακρίνεται σε τόκους και κεφάλαιο (Δάνειο). Οι τόκοι μεταφέρονται στο χρηματοοικονομικό κόστος (περίπτωση VIII) και το ποσό που αναλογεί στο κεφάλαιο αντιλογίζεται με το αντίστοιχο ποσό που ήδη εμφανίζεται στα βραχυπρόθεσμα δάνεια.

- (II) Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι αποσβέσεις αυτών που αφορούν τη παραγωγική λειτουργία της Εταιρίας επιβαρύνουν το κόστος πωληθέντων.
- (III) Χρήση συντελεστών απόσβεσης οι οποίοι αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και αντίστοιχη προσαρμογή του κόστους πωληθέντων ώστε να απεικονιστεί η μεταβολή αυτή.
- (IV) Η εγγραφή απεικονίζει το επιπρόσθετο ποσό που προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη και αφορά τους εργαζόμενους της παραγωγικής λειτουργίας της Εταιρίας.
- (V) Η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη για το ενδεχόμενο της μη ρευστοποίησης απαιτήσεων.
- (VI) Το ποσό αφορά διάφορες προβλέψεις (π.χ. για Φόρο μεγάλης ακίνητης περιουσίας κλπ) που δεν είχε σχηματιστεί βάσει των ΕΛΠ
- (VII) Μέρος των εκτάκτων και ανόργανων εξόδων (όπως είχαν καταχωρηθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ) μεταφέρθηκε στο κόστος πωληθέντων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
- (VIII) Αφορά το μέρος του μισθώματος από χρηματοδοτικές μισθώσεις που αποτελεί τον τόκο (όπως αναφέρεται και στο (I) ανωτέρω)
- (IX) Απάλειψη μικτού κέρδους της θυγατρικής ALAN MEDICAL από το τελικό απόθεμα του Υγεία.

(Γ) Έξοδα διάθεσης

Όμιλος

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αντιλογισμός κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(2.498)	(10.558)
(II)	Αποσβέσεις παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση	2.625	10.500
(III)	Ποσό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	689	2.689
(IV)	Μεταφορά στους τόκους	(756)	(2.474)
	Σύνολο	<u>60</u>	<u>157</u>

- (I) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ το συνολικό ποσό του μισθώματος που αφορά χρηματοδοτικές μισθώσεις θεωρείται έξοδο και μέρος του οποίου επιβαρύνει τα έξοδα διάθεσης. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το ποσό του μισθώματος διακρίνεται σε τόκους και κεφάλαιο (Δάνειο). Οι τόκοι μεταφέρονται στο χρηματοοικονομικό κόστος (περίπτωση IV) και το ποσό που αναλογεί στο κεφάλαιο αντιλογίζεται με το αντίστοιχο ποσό που ήδη εμφανίζεται στα βραχυπρόθεσμα δάνεια.
- (II) Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι αποσβέσεις αυτών που αφορούν τη λειτουργία διάθεσης επιβαρύνουν τα έξοδα διάθεσης.
- (III) Η εγγραφή απεικονίζει το επιπρόσθετο ποσό που προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη και αφορά τους εργαζόμενους της λειτουργίας διάθεσης του Ομίλου.
- (IV) Αφορά το μέρος του μισθώματος από χρηματοδοτικές μισθώσεις που αποτελεί τον τόκο (όπως αναφέρεται και στο (I) ανωτέρω).

(Δ) Έξοδα Διοίκησης

Όμιλος

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αποσβέσεις παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση	10.149	40.595
(II)	Ποσό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	51.501	85.249
(III)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	(2.088)	(3.934)
	Σύνολο	<u>59.562</u>	<u>121.910</u>

Εταιρία

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Αποσβέσεις παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση	10.149	40.595
(II)	Ποσό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	51.070	83.456
(III)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	(2.088)	(2.088)
	Σύνολο	<u>59.131</u>	<u>121.963</u>

- (I) Μισθωμένα πάγια από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, εμφανίζονται σαν ενσώματα πάγια σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι αποσβέσεις αυτών που αφορούν τη λειτουργία διοίκησης επιβαρύνουν τα έξοδα διοίκησης.
- (II) Η εγγραφή απεικονίζει το επιπρόσθετο ποσό που προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη και αφορά τους εργαζόμενους της λειτουργίας διοίκησης του Ομίλου.
- (III) Μέρος των εκτάκτων και ανόργανων εξόδων (όπως είχαν καταχωρηθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ) μεταφέρθηκε στα έξοδα διοίκησης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(E) Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)

Όμιλος

		31/3/2004	31/12/2004
	Αντιλογισμός εσόδων από μερίσματα συγγενούς εταιρίας	-	(13.800)
(I)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	-	3.118
	Σύνολο	-	(10.682)

Εταιρία

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά από έκτακτα και ανόργανα	-	3.118

- (I) Μέρος των εκτάκτων και ανόργανων εξόδων (όπως είχαν καταχωρηθεί σύμφωνα με τα ΕΛΠ) μεταφέρθηκε στα Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα) σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

(ΣΤ) Χρηματοοικονομικό κόστος

Όμιλος

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά από το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διάθεσης	35.385	105.126
(II)	Αντιλογισμός αποσβέσεων τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	(35.000)	(164.750)
(III)	Αντιλογισμός κεφαλαιοποιηθέντων τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	30.648	125.268
(IV)	Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	(1.925)	(11.888)
	Σύνολο	<u>29.108</u>	<u>53.756</u>

Εταιρία

		31/3/2004	31/12/2004
(I)	Μεταφορά από το κόστος πωλήσεων	34.629	102.652
(II)	Αντιλογισμός αποσβέσεων τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	(35.000)	(164.750)
(III)	Αντιλογισμός κεφαλαιοποιηθέντων τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	30.648	125.268
(IV)	Κεφαλαιοποίηση τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου	(1.925)	(11.888)
	Σύνολο	<u>28.352</u>	<u>51.282</u>

- (I) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ το συνολικό ποσό του μισθώματος που αφορά χρηματοδοτικές μισθώσεις θεωρείται έξοδο και επιβαρύνει τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ το ποσό του μισθώματος διακρίνεται σε τόκους και κεφάλαιο (Δάνειο). Τα σχετικά ποσά αφορούν τους αντίστοιχους τόκους.

- (II) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ οι αποσβέσεις των τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στα έξοδα πολυετούς απόσβεσης επιβαρύνουν το χρηματοοικονομικό κόστος. Το ποσό αυτό αντिलογίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.
- (III) Τα ποσά αφορούν αντिलογισμό της κεφαλαιοποίησης των τόκων δανείων κατασκευαστικής περιόδου όπως είχαν προκύψει σύμφωνα με τα ΕΛΠ.
- (IV) Τα ποσά αφορούν τόκους που πληρούν τα κριτήρια του IAS 23 κεφαλαιοποίησης στα πάγια.

(Z) Κέρδη / (ζημιές) από συγγενείς
Όμιλος

	31/3/2004	31/12/2004
Αποτίμηση βάσει της καθαρής θέσης	8.800	12.767

Τα ποσά αφορούν αποτίμηση της συγγενούς εταιρίας Μαγνητική Υγεία Διαγνωστικές απεικονίσεις Α.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης έναντι εμφάνισης στην αξία κτήσης στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.

(H) Έκτακτα και ανόργανα έσοδα/ (έξοδα)
Όμιλος

	31/3/2004	31/12/2004
Μεταφορά στο κόστος πωληθέντων	28.514	(282.087)
Μεταφορά στα έξοδα διοίκησης	(2.088)	(3.934)
Μεταφορά στα λοιπά λειτουργικά έσοδα- έξοδα	-	(3.118)
Σύνολο	<u>26.426</u>	<u>(289.139)</u>

Εταιρία

	31/3/2004	31/12/2004
Μεταφορά στο κόστος πωληθέντων	27.739	(185.992)
Μεταφορά στα έξοδα διοίκησης	(2.088)	(2.088)
Μεταφορά στα λοιπά λειτουργικά έσοδα- έξοδα	-	(3.118)
Σύνολο	<u>25.651</u>	<u>(191.198)</u>

(Θ) Φόρος εισοδήματος
Όμιλος

	31/3/2004	31/12/2004
(I) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	91.691	(3.142.491)
Μεταφορά φόρου υπεραξίας από το φόρο εισοδήματος στο κόστος πωληθέντων	-	(109.036)
(II) Λοιπά	724.951	89.060
Σύνολο	<u>816.642</u>	<u>(3.162.467)</u>

Εταιρία

	31/3/2004	31/12/2004
(I) Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	91.863	(3.145.054)
Μεταφορά φόρου υπεραξίας από το φόρο εισοδήματος στο κόστος πωληθέντων	-	(109.036)
(II) Λοιπά	599.231	89.060
Σύνολο	<u>691.094</u>	<u>(3.165.030)</u>

(I) Τα ποσά προσδιορίστηκαν σύμφωνα με τα οριζόμενα στο IAS 12.

(II) Τα ποσά αφορούν πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιόδου, πρόβλεψη για την ανέλεγκτη χρήση 2004 και αντिलογισμό του Φ.Μ.Α.Π. προηγούμενης χρήσης.

6. Ενσώματα πάγια
Όμιλος

	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια-κτιριακές εγκαταστ	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα - λουπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
31-12-2003							
Κόστος ή εκτίμηση	22.132.275	51.463.691	29.393.108	825.182	11.615.874	6.326.959	121.757.089
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.206)	(11.947.135)	(482.461)	(8.455.973)	-	(20.886.775)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>51.462.485</u>	<u>17.445.973</u>	<u>342.721</u>	<u>3.159.901</u>	<u>6.326.959</u>	<u>100.870.314</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2004							
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2004	22.132.275	51.462.485	17.445.973	342.721	3.159.901	6.326.959	100.870.314
Προσθήκες	-	1.925	355.445	-	101.370	304.264	763.004
Μεταφορές	-	1.589.043	-	-	-	(1.589.043)	0
Αποσβέσεις περιόδου	-	(701.089)	(490.074)	(31.605)	(351.650)	-	(1.574.418)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2004	<u>22.132.275</u>	<u>52.352.364</u>	<u>17.311.344</u>	<u>311.116</u>	<u>2.909.621</u>	<u>5.042.180</u>	<u>100.058.900</u>
Κίνηση 1/4-31/12/2004							
Αναπόσβεστη αξία 1/4/2004	22.132.275	52.352.364	17.311.344	311.116	2.909.621	5.042.180	100.058.900
Προσθήκες	-	1.317.009	1.010.997	50.196	769.953	-	3.148.155
Μεταφορές	-	1.967.696	2.901.547	-	-	(4.869.243)	0
Πωλήσεις	-	-	(4.900)	(8.816)	(3.250)	-	(16.966)
Συσσωρευμ αποσβ πωληθέντων	-	-	4.900	6.024	3.250	-	14.174
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.190.311)	(1.848.686)	(99.419)	(1.006.372)	-	(5.144.788)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>22.132.275</u>	<u>53.446.758</u>	<u>19.375.202</u>	<u>259.101</u>	<u>2.673.202</u>	<u>172.937</u>	<u>98.059.475</u>
31-12-2004							
Κόστος ή εκτίμηση	22.132.275	56.339.364	33.656.197	866.562	12.483.947	172.937	125.651.282
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.892.606)	(14.280.995)	(607.461)	(9.810.745)	-	(27.591.807)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>53.446.758</u>	<u>19.375.202</u>	<u>259.101</u>	<u>2.673.202</u>	<u>172.937</u>	<u>98.059.475</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2005							
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2005	22.132.275	53.446.758	19.375.202	259.101	2.673.202	172.937	98.059.475
Προσθήκες	-	-	107.828	31.070	35.858	26.282	201.038
Μεταφορές	-	18.256	-	-	-	(18.256)	0
Πωλήσεις	-	-	-	(78.825)	-	-	(78.825)
Συσσωρευμ αποσβ πωληθέντων	-	-	-	51.565	-	-	51.565
Αποσβέσεις περιόδου	-	(751.996)	(637.166)	(36.595)	(297.167)	-	(1.722.924)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2005	<u>22.132.275</u>	<u>52.713.018</u>	<u>18.845.864</u>	<u>226.316</u>	<u>2.411.893</u>	<u>180.963</u>	<u>96.510.329</u>
31-3-2005							
Κόστος ή Εκτίμηση	22.132.275	56.357.620	33.764.025	818.807	12.519.805	180.963	125.773.495
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-	(3.644.602)	(14.918.161)	(592.491)	(10.107.912)	-	(29.263.166)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>52.713.018</u>	<u>18.845.864</u>	<u>226.316</u>	<u>2.411.893</u>	<u>180.963</u>	<u>96.510.329</u>

Εταιρία

	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχ/γικός εξοπλισμός	Μεταφ. μέσα	Έπιπλα - λουπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
31-12-2003							
Κόστος ή εκτίμηση	22.132.275	51.461.177	29.314.484	661.042	11.567.118	6.326.959	121.463.055
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(11.874.345)	(386.186)	(8.416.626)	-	(20.677.157)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>51.461.177</u>	<u>17.440.139</u>	<u>274.856</u>	<u>3.150.492</u>	<u>6.326.959</u>	<u>100.785.898</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2004							
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2004	22.132.275	51.461.177	17.440.139	274.856	3.150.492	6.326.959	100.785.898
Προσθήκες	-	1.925	355.445	-	100.690	304.264	762.324
Μεταφορές	-	1.589.043	-	-	-	(1.589.043)	0
Αποσβέσεις περιόδου	-	(701.018)	(489.247)	(26.103)	(350.755)	-	(1.567.123)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2004	<u>22.132.275</u>	<u>52.351.127</u>	<u>17.306.337</u>	<u>248.753</u>	<u>2.900.427</u>	<u>5.042.180</u>	<u>99.981.099</u>
Κίνηση 1/4-31/12/2004							
Αναπόσβεστη αξία 1/4/2004	22.132.275	52.351.127	17.306.337	248.753	2.900.427	5.042.180	99.981.099
Προσθήκες	-	1.317.009	1.010.997	50.196	768.927	-	3.147.129
Μεταφορές	-	1.967.696	2.901.547	-	-	(4.869.243)	0
Πωλήσεις	-	-	(4.900)	(8.816)	(3.250)	-	(16.966)
Συσσωρευμ αποσβ πωληθέντων	-	-	4.900	6.024	3.250	-	14.174
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.190.095)	(1.847.322)	(82.911)	(1.003.974)	-	(5.124.302)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>22.132.275</u>	<u>53.445.737</u>	<u>19.371.559</u>	<u>213.246</u>	<u>2.665.380</u>	<u>172.937</u>	<u>98.001.134</u>
31-12-2004							
Κόστος ή εκτίμηση	22.132.275	56.336.850	33.577.573	702.422	12.433.485	172.937	125.355.542
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.891.113)	(14.206.014)	(489.176)	(9.768.105)	-	(27.354.408)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>53.445.737</u>	<u>19.371.559</u>	<u>213.246</u>	<u>2.665.380</u>	<u>172.937</u>	<u>98.001.134</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2005							
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2005	22.132.275	53.445.737	19.371.559	213.246	2.665.380	172.937	98.001.134
Προσθήκες	-	-	107.828	14.070	35.561	26.282	183.741
Μεταφορές	-	18.256	-	-	-	(18.256)	0
Αποσβέσεις περιόδου	-	(751.924)	(636.619)	(30.370)	(296.344)	-	(1.715.257)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2005	<u>22.132.275</u>	<u>52.712.069</u>	<u>18.842.768</u>	<u>196.946</u>	<u>2.404.597</u>	<u>180.963</u>	<u>96.469.618</u>
31-3-2005							
Κόστος ή Εκτίμηση	22.132.275	56.355.106	33.685.401	716.492	12.469.046	180.963	125.539.283
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-	(3.643.037)	(14.842.633)	(519.546)	(10.064.449)	-	(29.069.665)
Αναπόσβεστη αξία	<u>22.132.275</u>	<u>52.712.069</u>	<u>18.842.768</u>	<u>196.946</u>	<u>2.404.597</u>	<u>180.963</u>	<u>96.469.618</u>

Η Εταιρία, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, χρησιμοποίησε στον ισολογισμό ενάρξεως της 31.12.2003, ως κόστος εκκίνησης για τα οικόπεδα και τα κτίρια την εύλογη αξία, όπως προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων και το πλεόνασμα αναπροσαρμογής καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο. Πιο αναλυτικά:

	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία	Υπεραξία
Οικόπεδα	11.928.289	22.132.275	10.203.986
Κτίρια & κτιριακός εξοπλισμός	42.902.901	51.461.177	8.558.276
Σύνολο	<u>54.831.190</u>	<u>73.593.452</u>	<u>18.762.262</u>

Οι αποσβέσεις του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 1.705.108 Ευρώ και 1.556.974 Ευρώ αντίστοιχα το κόστος των πωληθέντων, κατά 5.852 Ευρώ και 5.614 Ευρώ, τα έξοδα διάθεσης και κατά 11.964 Ευρώ και 11.830 Ευρώ τα διοικητικά έξοδα.

Οι αποσβέσεις της Εταιρίας την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 1.705.108 Ευρώ και 1.556.974 Ευρώ αντίστοιχα το κόστος των πωληθέντων και κατά 10.149 Ευρώ και 10.149 Ευρώ τα διοικητικά έξοδα.

Η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Ομίλου περιλαμβάνει μισθώματα την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 αξίας 20.947 Ευρώ και 33.227 Ευρώ αντίστοιχα για κτίρια, ενώ για την Εταιρία τα αντίστοιχα ποσά είναι 5.562 Ευρώ και 18.694 Ευρώ .

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 κεφαλαιοποιήθηκαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου αξίας 11.888 Ευρώ ενώ δεν κεφαλαιοποιήθηκαν τη περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2005

Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν τα κατωτέρω ποσά, τα οποία ο Όμιλος κατέχει ως μισθωτής σύμφωνα με χρηματοδοτικές μισθώσεις.

	31/3/2005	31/12/2004
Κόστος κεφαλαιοποίησης χρηματοδοτικών μισθώσεων	3.185.467	5.408.498
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1.167.925)	(1.701.058)
Αναπόσβεστη αξία	<u>2.017.542</u>	<u>3.707.440</u>

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου δεν υπάρχουν οποιαδήποτε βάρη.

7. Επενδύσεις σε ακίνητα

Όμιλος/Εταιρία

	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	Σύνολο
31-12-2003			
Κόστος ή εκτίμηση	1.898.019	102.767	2.000.786
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-
Αναπόσβεστη αξία	<u>1.898.019</u>	<u>102.767</u>	<u>2.000.786</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2004			
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2004	1.898.019	102.767	2.000.786
Αποσβέσεις περιόδου	-	(642)	(642)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2004	<u>1.898.019</u>	<u>102.125</u>	<u>2.000.144</u>
Κίνηση 1/4-31/12/2004			
Αναπόσβεστη αξία 1/4/2004	1.898.019	102.125	2.000.144
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.927)	(1.927)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>1.898.019</u>	<u>100.198</u>	<u>1.998.217</u>
31-12-2004			
Κόστος ή εκτίμηση	1.898.019	102.767	2.000.786
Σωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.569)	(2.569)
Αναπόσβεστη αξία	<u>1.898.019</u>	<u>100.198</u>	<u>1.998.217</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2005			
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2005	1.898.019	100.198	1.998.217
Αποσβέσεις περιόδου	-	(643)	(643)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2005	<u>1.898.019</u>	<u>99.555</u>	<u>1.997.574</u>
31-3-2005			
Κόστος ή Εκτίμηση	1.898.019	102.767	2.000.786
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-	(3.212)	(3.212)
Αναπόσβεστη αξία	<u>1.898.019</u>	<u>99.555</u>	<u>1.997.574</u>

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ένα κατάστημα στο Δήμο Χαλανδρίου 79,2 τ.μ., και ένα γήπεδο-ακάλυπτο χώρο συνολικής εκτάσεως 1.300 τ.μ., τα οποία κατέχονται για μακροπρόθεσμες ενοικιάσεις και δεν ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους. Η Εταιρία, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, χρησιμοποίησε στον ισολογισμό ενάρξεως της 31.12.2003, ως κόστος εκκίνησης για τις επενδύσεις σε ακίνητα την εύλογη αξία, όπως προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων και το πλεόνασμα αναπροσαρμογής καταχωρήθηκε στα κέρδη εις νέο. Πιο αναλυτικά:

	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία	Υπεραξία
Οικόπεδα	186.982	1.898.019	1.711.037
Κτίρια	0	102.767	102.767
Σύνολο	<u>186.982</u>	<u>2.000.786</u>	<u>1.813.804</u>

Το κατάστημα έχει εκμισθωθεί για τη λειτουργία φαρμακείου. Το αντάλλαγμα χρήσης ορίζεται ως ποσοστό 14,5% επί των ακαθάριστων εσόδων της μισθώτριας εταιρίας για κάθε μισθωτικό έτος. Κατά την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 καταχωρήθηκαν στα έσοδα ενοίκια αξίας 421.468 Ευρώ και 353.725 Ευρώ αντίστοιχα.

Το γήπεδο χρησιμοποιείται από το μισθωτή ως χώρος στάθμευσης αυτοκινήτων. Κατά την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 καταχωρήθηκαν στα έσοδα ενοίκια αξίας 4.470 Ευρώ και 4.170 Ευρώ αντίστοιχα.

8. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα Ομίλου	Λογισμικά προγράμματα Εταιρίας
31-12-2003		
Κόστος κτήσεως	6.130.372	6.098.429
Σωρευμένες αποσβέσεις	(284.138)	(277.688)
Αναπόσβεστη αξία	<u>5.846.234</u>	<u>5.820.741</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2004		
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2004	5.846.234	5.820.741
Αποσβέσεις περιόδου	(163.077)	(161.464)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2004	<u>5.683.157</u>	<u>5.659.277</u>
Κίνηση 1/4-31/12/2004		
Αναπόσβεστη αξία 1/4/2004	5.683.157	5.659.277
Προσθήκες	26.345	26.345
Αποσβέσεις περιόδου	(481.895)	(475.903)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	<u>5.227.607</u>	<u>5.209.719</u>
31-12-2004		
Κόστος κτήσεως	6.156.717	6.124.774
Σωρευμένες αποσβέσεις	(929.110)	(915.055)
Αναπόσβεστη αξία	<u>5.227.607</u>	<u>5.209.719</u>
Κίνηση 1/1-31/3/2005		
Αναπόσβεστη αξία 1/1/2005	5.227.607	5.209.719
Προσθήκες	29.145	29.145
Αποσβέσεις περιόδου	(155.749)	(153.847)
Αναπόσβεστη αξία 31/3/2005	<u>5.101.003</u>	<u>5.085.017</u>
31-3-2005		
Κόστος κτήσεως	6.185.862	6.153.919
Σωρευμένες Αποσβέσεις	(1.084.859)	(1.068.902)
Αναπόσβεστη αξία	<u>5.101.003</u>	<u>5.085.017</u>

Τα Λογισμικά προγράμματα αφορούν κυρίως την εγκατάσταση ERP SAP R/3 στην Εταιρία η οποία ξεκίνησε να λειτουργεί την 01.01.2004.

Οι αποσβέσεις του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 153.847 Ευρώ και 161.464 Ευρώ αντίστοιχα το κόστος των πωληθέντων και κατά 1.903 Ευρώ και 1.613 Ευρώ τα διοικητικά έξοδα.

Οι αποσβέσεις της Εταιρίας την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 αύξησαν κατά 153.847 Ευρώ και 161.464 Ευρώ αντίστοιχα το κόστος των πωληθέντων.

9. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	Όμιλος	Εταιρία
Υπόλοιπο 31/12/2003	105.709	58.694
Συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου	54.000	54.000
Κέρδη ζημίες από συγγενείς	8.800	-
Υπόλοιπο 31/3/2004	168.509	112.694
Κέρδη ζημίες από συγγενείς	3.968	-
Έσοδα από μερίσματα	(13.800)	-
Υπόλοιπο 31/12/2004	158.677	112.694
Κέρδη ζημίες από συγγενείς	7.200	-
Υπόλοιπο 31/3/2005	<u>165.877</u>	<u>112.694</u>

Οι επενδύσεις σε συγγενείς κατά τις αναφερόμενες περιόδους δεν περιλαμβάνουν υπεραξία καθώς η Εταιρία συμμετείχε σε αυτές από συστάσεώς τους.

Τα ποσοστά συμμετοχής του Ομίλου και τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη των συγγενών εταιριών, οι οποίες είναι όλες μη εισηγμένες, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Ποσοστό συμμετοχής
31/12/2004				
Υγεία- Οφθαλμός Α.Ε.	Ελλάς	132.117	34.297	30
Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	Ελλάς	865.400	395.414	20
		<u>997.517</u>	<u>429.711</u>	
31/3/2005				
Υγεία- Οφθαλμός Α.Ε.	Ελλάς	125.006	37.074	30
Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	Ελλάς	1.086.160	562.969	20
		<u>1.211.166</u>	<u>600.043</u>	

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Έσοδα	Κέρδη (ζημίες)	Ποσοστό συμμετοχής
31/3/2004				
Υγεία- Οφθαλμός Α.Ε.	Ελλάς	98.015	(10.529)	30
Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	Ελλάς	454.149	44.163	20
		<u>552.164</u>	<u>33.634</u>	
31/3/2005				
Υγεία- Οφθαλμός Α.Ε.	Ελλάς	111.505	173	30
Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	Ελλάς	502.206	36.179	20
		<u>613.711</u>	<u>36.352</u>	

Η εταιρία ΥΓΕΙΑ ΟΦΘΑΛΜΟΣ Α.Ε. συστάθηκε το 1992. Σκοπός της εταιρίας είναι κυρίως η παροχή κάθε είδους ιατρικών υπηρεσιών στους τομείς της διάγνωσης, θεραπείας και μικροχειρουργικών επεμβάσεων για πάσης φύσεως οφθαλμολογικές παθήσεις, με ή χωρίς

νοσηλεία. Επισημαίνεται ότι, η άδεια λειτουργίας της εν λόγω εταιρίας είναι ενσωματωμένη στην άδεια λειτουργίας της Εταιρίας.

Η συγγενής εταιρία αποτιμάται τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και Εταιρίας στο κόστος κτήσεως μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης.

Η εταιρία ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. συστάθηκε το 1990.

Σκοπός της εταιρίας είναι η χρήση και εκμετάλλευση ιατρικών μηχανημάτων τα οποία διενεργούν μαγνητικές τομογραφίες ως και κάθε άλλου συναφούς με τις μαγνητικές τομογραφίες ιατρικού μηχανήματος. Οι δύο (2) μαγνητικοί τομογράφοι που λειτουργούν στις εγκαταστάσεις της, αποτελούν ιδιοκτησία της εν λόγω εταιρίας και δεν απαιτείται χορήγηση ειδικής άδειας για τη λειτουργία τους.

Η συγγενής εταιρία αποτιμάται σε επίπεδο Ομίλου σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ενώ σε επίπεδο Εταιρίας στο κόστος κτήσεως.

10. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

	Εταιρία
Υπόλοιπο 31/12/2003	886.364
Υπόλοιπο 31/03/2004	886.364
Υπόλοιπο 31/12/2004	886.364
Υπόλοιπο 31/03/2005	886.364

Η Εταιρία κατέχει με ποσοστό 100% τη μη εισηγμένη εταιρία ALAN MEDICAL Α.Ε. η οποία έχει σαν αντικείμενο την εμπορία πάσης φύσεως ιατρικών υλικών και συσκευών ιατρικών μηχανημάτων. Το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων της θυγατρικής απορροφάται από την Εταιρία.

Η θυγατρική αποτιμάται στο κόστος κτήσης σε επίπεδο Εταιρίας ενώ ενοποιείται πλήρως (ολική ενοποίηση) σε επίπεδο Ομίλου.

11. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι συγκεκριμένες απαιτήσεις αφορούν κυρίως εγγυήσεις (ενοικίων και προς επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας).

12. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

	Όμιλος/ Εταιρία
Υπόλοιπο 31/12/2003	11.739
Υπόλοιπο 31/3/2004	11.739
Υπόλοιπο 31/12/2004	11.739
Υπόλοιπο 31/3/2005	11.739

Η Εταιρία κατέχει με ποσοστό 10% τη μη εισηγμένη εταιρία ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΤΡΟΦΗ Α.Ε. η οποία έχει σαν αντικείμενο την έρευνα, πρόληψη, διάγνωση και θεραπεία μεταβολικών και ενδοκρινολογικών νοσημάτων που σχετίζονται με τη διατροφή.

Η εταιρία αποτιμάται τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και Εταιρίας στο κόστος κτήσεως το οποίο είναι περίπου ίσο με την εύλογη αξία.

13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Όμιλος		
	31/3/2005	31/12/2004
Πελάτες	33.049.894	30.350.015
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(8.650.000)	(8.500.000)
	24.399.894	21.850.015
Προκαταβολές	285.141	227.705
	<u>24.685.035</u>	<u>22.077.720</u>

Εταιρία		
	31/3/2005	31/12/2004
Πελάτες	32.871.244	30.156.269
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	(8.650.000)	(8.500.000)
	24.221.244	21.656.269
Προκαταβολές	284.146	226.808
	<u>24.505.390</u>	<u>21.883.077</u>

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος συνεργάζεται με μεγάλες ιδιωτικές ασφαλιστικές εταιρίες, με κρατικά ασφαλιστικά ταμεία και με μεγάλο αριθμό πελατών. Ο βαθμός απωλειών σχετίζεται κυρίως με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς και για το επιπλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλειά τους.

Ο Όμιλος/Εταιρία αναγνώρισε την 31^η Μαρτίου 2005 και 2004 ζημία 150.000 Ευρώ και 750.000 Ευρώ αντίστοιχα για απομείωση των απαιτήσεων. Η ζημία έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

14. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρία	
	31/3/2005	31/12/2004	31/3/2005	31/12/2004
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	2.100.022	1.986.736	2.367.022	2.253.736
Εμπορεύματα	475.825	412.994	-	-
	<u>2.575.847</u>	<u>2.399.730</u>	<u>2.367.022</u>	<u>2.253.736</u>

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε σε επίπεδο Ομίλου ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται την 31^η Μαρτίου 2005 και 2004 σε 2.449.652 Ευρώ και 2.127.434 Ευρώ αντίστοιχα.

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε σε επίπεδο Εταιρίας ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται την 31^η Μαρτίου 2005 και 2004 σε 2.892.242 Ευρώ και 2.487.400 Ευρώ αντίστοιχα.

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Όμιλος		
	31/3/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	1.584.590	554.775

Εταιρία		
	31/3/2005	31/12/2004
Διαθέσιμα στο ταμείο και τις τράπεζες	1.056.057	443.050

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

16. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών (κοινές μετοχές)	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2003	42.800.000	17.548.000	17.093.551	34.641.551
31 Μαρτίου 2004	42.800.000	17.548.000	17.093.551	34.641.551
31 Δεκεμβρίου 2004	42.800.000	17.548.000	17.093.551	34.641.551
31 Μαρτίου 2005	42.800.000	17.548.000	17.093.551	34.641.551

Την 31 Μαρτίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών ανήρχετο σε 42.800.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,41 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως και είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε το 2002 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας και ανέρχεται σε 17.093.551 Ευρώ. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό μειώθηκε κατά τα έξοδα εκδόσεως.

17. Λοιπά αποθεματικά.

Όμιλος/ Εταιρία

	Τακτικό αποθεματικό	Διαφορά από αναπροσαρμογή αξίας	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	2.450.714	27.045	593.966	3.071.725
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	2.450.714	27.045	593.966	3.071.725
Μεταφορά από τα κέρδη	75.751	-	-	75.751
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	2.526.465	27.045	593.966	3.147.476
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	2.526.465	27.045	593.966	3.147.476

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής Νομοθεσίας, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να μεταφέρουν ετησίως σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον 5% από τα κέρδη που εμφανίζουν στα βιβλία τους, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, έως ότου το αποθεματικό αυτό φθάσει στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά τη λύση της εταιρίας μπορεί, όμως να συμψηφιστεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Η υπεραξία που προέκυψε στο παρελθόν από την αναπροσαρμογή αξίας ορισμένων στοιχείων του παγίου ενεργητικού προορίζεται να κεφαλαιοποιηθεί βάσει σχετικών διατάξεων της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν και εφόσον συντελεστεί η διανομή των αποθεματικών αυτών.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	23.692.978	20.214.001
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 32)	482.850	459.404
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι πληρωτέοι	1.657.393	3.522.198
Δουλευμένα έξοδα	898.291	1.059.031
	<u>26.731.512</u>	<u>25.254.634</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	22.390.108	19.303.618
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 32)	2.731.760	2.442.465
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι πληρωτέοι	1.618.201	3.459.254
Δουλευμένα έξοδα	898.291	1.059.031
	<u>27.638.360</u>	<u>26.264.368</u>

19. Δάνεια

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια τραπεζών	20.000.000	20.000.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	346.249	492.557
	20.346.249	20.492.557
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	20.438.728	20.669.020
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	740.377	1.034.864
	21.179.105	21.703.884
Σύνολο δανείων	<u>41.525.354</u>	<u>42.196.441</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια τραπεζών	20.000.000	20.000.000
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	343.909	488.881
	20.343.909	20.488.881
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	20.437.314	20.669.020
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	734.728	1.027.664
	21.172.042	21.696.684
Σύνολο δανείων	<u>41.515.951</u>	<u>42.185.565</u>

Τα δάνεια της Εταιρίας είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ. Η Εταιρία έχει συνάψει ένα μακροπρόθεσμο δάνειο (με την ALPHA BANK) ύψους 20 εκατ., Ευρώ το οποίο λήγει την 31.12.2008 ημερομηνία κατά την οποία πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς το αναληφθέν ποσό.

Τα υπόλοιπα δάνεια έχουν συναφθεί με τράπεζες και είναι βραχυπρόθεσμα (αποπληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού).

Τα δάνεια δεν καλύπτονται με εμπράγματα ασφάλειες.

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

Τα μέσα πραγματικά επιτόκια την 31 Μαρτίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια ήταν 4%, για το μακροπρόθεσμο δάνειο 3.90% ενώ για τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης 4% και 4,10% αντίστοιχα.

Το συνολικό πιστωτικό όριο για τον Όμιλο την 31 Μαρτίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν 58.150.000 Ευρώ και 52.650.000 Ευρώ, αντίστοιχα εκ των οποίων περίπου, 17.711.272 Ευρώ και 11.980.980 Ευρώ ήταν αχρησιμοποίητο ως προς τις παραπάνω ημερομηνίες.

Το συνολικό πιστωτικό όριο για την Εταιρία την 31 Μαρτίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν 56.900.000 Ευρώ και 51.400.000 Ευρώ, αντίστοιχα εκ των οποίων περίπου, 16.462.686 Ευρώ και 10.730.980 Ευρώ ήταν αχρησιμοποίητο ως προς τις παραπάνω ημερομηνίες.

Οι εύλογες αξίες των δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων:		
Μέχρι ένα έτος	772.448	1.079.145
Από 1 έως 5 έτη	353.292	504.682
	1.125.740	1.583.827
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(39.114)	(56.404)
	<u>1.086.626</u>	<u>1.527.421</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων:		
Μέχρι ένα έτος	766.016	1.070.913
Από 1 έως 5 έτη	350.862	500.794
	1.116.878	1.571.707
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(38.241)	(55.162)
	<u>1.078.637</u>	<u>1.516.545</u>

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	740.377	1.034.864
Από 1 έως 5 έτη	346.249	492.557
	<u>1.086.626</u>	<u>1.527.421</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	734.728	1.027.664
Από 1 έως 5 έτη	343.909	488.881
	<u>1.078.637</u>	<u>1.516.545</u>

20. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να συμψηφιστούν με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Ο Όμιλος πληροί τα κριτήρια αυτά.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις):		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(2.222.376)	(2.159.205)
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	(428.000)	(517.000)
	<u>(2.650.376)</u>	<u>(2.676.205)</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	5.709.410	5.645.280
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	467.000	501.000
	<u>6.176.410</u>	<u>6.146.280</u>
	<u>3.526.034</u>	<u>3.470.075</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις):		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(2.210.551)	(2.147.577)
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	(428.000)	(517.000)
	<u>(2.638.551)</u>	<u>(2.664.577)</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
• Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	5.709.410	5.645.280
• Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	467.000	501.000
	<u>6.176.410</u>	<u>6.146.280</u>
	<u>3.537.859</u>	<u>3.481.703</u>

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρία
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	6.612.565	6.626.757
Επιβάρυνση φόρου εισοδήματος	91.692	91.863
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	6.704.257	6.718.620
Επιβάρυνση φόρου εισοδήματος	(3.234.182)	(3.236.917)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	3.470.075	3.481.703
Επιβάρυνση φόρου εισοδήματος	55.959	56.156
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>3.526.034</u>	<u>3.537.859</u>

Σύμφωνα με το Ν. 3296/14.12.2004 τροποποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής των Ανωνύμων Εταιριών για τις χρήσεις 2005, 2006 και από τη χρήση 2007 και μετά, ως ακολούθως:

Χρήση	Φορολογικός συντελεστής
-2004	35%
2005	32%
2006	29%
2007-	25%

Για τον προσδιορισμό του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος λήφθηκαν υπόψη οι συντελεστές που αναμένεται να ισχύσουν κατά το χρόνο που η αξία των περιουσιακών στοιχείων θα ανακτηθεί ή οι υποχρεώσεις θα διακανονισθούν.

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, αφού ληφθούν υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις)/ υποχρεώσεις

Όμιλος

	Προβλέψεις αποζημ. προσωπικού	Αντιλογ εξόδων πολυετούς απόσβεσεις	Αναπροσαρμογή παγίων	Leasing	Αποσβέσεις βάσει ωφέλιμης ζωής	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	(2.999.995)	(222.702)	7.201.623	2.252.197	381.442	6.612.565
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	(92.111)	21.257	-	91.532	71.014	91.692
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	(3.092.106)	(201.445)	7.201.623	2.343.729	452.456	6.704.257
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	805.269	55.600	(2.554.443)	(1.103.343)	(437.265)	(3.234.182)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	(2.286.837)	(145.845)	4.647.180	1.240.386	15.191	3.470.075
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	(75.254)	5.800	-	6.803	118.610	55.959
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>(2.362.091)</u>	<u>(140.045)</u>	<u>4.647.180</u>	<u>1.247.189</u>	<u>133.801</u>	<u>3.526.034</u>

Αναβαλλόμενες φορολογικές (απαιτήσεις)/ υποχρεώσεις
Εταιρία

	Προβλέψεις αποζημ. προσωπικού	Αντιλογ εξόδων πολυετούς απόσβεσεις	Αναπροσαρμογή παγίων	Leasing	Αποσβέσεις βάσει ωφέλιμης ζωής	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	(2.985.801)	(222.702)	7.201.623	2.252.195	381.442	6.626.757
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	(91.719)	21.257	-	91.311	71.014	91.863
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	(3.077.520)	(201.445)	7.201.623	2.343.506	452.456	6.718.620
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	801.943	55.600	(2.554.443)	(1.102.752)	(437.265)	(3.236.917)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	(2.275.577)	(145.845)	4.647.180	1.240.754	15.191	3.481.703
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) αποτελεσμάτων	(74.974)	5.800	-	6.720	118.610	56.156
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>(2.350.551)</u>	<u>(140.045)</u>	<u>4.647.180</u>	<u>1.247.474</u>	<u>133.801</u>	<u>3.537.859</u>

21. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

A) Προγράμματα Εισφορών: Οι υπάλληλοι του Ομίλου καλύπτονται συνταξιοδοτικά από διάφορα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία. Κάθε υπάλληλος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει ένα ποσοστό από το μισθό του, ενώ και ο Όμιλος καταβάλλει εργοδοτικές εισφορές. Υπεύθυνο για τη καταβολή των συντάξεων του υπαλλήλου, κατά την περίοδο της συνταξιοδότησής του, είναι το ασφαλιστικό ταμείο.

B) Προγράμματα Παροχών:

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο Ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	4.128.289	3.997.832
Συνταξιοδοτικές παροχές ομαδικού συνταξ. Προγράμματος 1697	5.454.442	5.255.881
	<u>9.582.731</u>	<u>9.253.713</u>

	31/3/2005	31/3/2004
Χρεώσεις αποτελεσμάτων		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	130.457	81.773
Συνταξιοδοτικές παροχές ομαδικού συνταξ. Προγράμματος 1697	314.354	259.818
	<u>444.811</u>	<u>341.591</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Υπόλοιπο Ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	4.082.132	3.952.796
Συνταξιοδοτικές παροχές ομαδικού συνταξ. Προγράμματος 1697	5.454.442	5.255.881
	<u>9.536.574</u>	<u>9.208.677</u>

	31/3/2005	31/3/2004
Χρεώσεις αποτελεσμάτων		
Συνταξιοδοτικές παροχές Ν.2112/20	129.336	80.653
Συνταξιοδοτικές παροχές ομαδικού συνταξ. Προγράμματος 1697	314.354	259.818
	<u>443.690</u>	<u>340.471</u>

Ο Όμιλος επέλεξε να καταχωρίσει το σύνολο των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών και ζημιών κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα κέρδη εις νέο.

Πρόβλεψη συνταξιοδοτικών παροχών (Ν.2112/20):

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία, μισθωτοί και εργάτες δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από τις χρηματικές απολαβές του μισθωτού και του εργάτη, το χρόνο υπηρεσίας και το λόγο της αποχωρήσεως (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Μισθωτοί ή εργάτες που παραιτούνται ή απολύονται για συγκεκριμένη αιτία, δεν δικαιούνται αποζημιώσεως. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδοτήσεως ισούται με το 40% του ποσού, το οποίο θα ήταν πληρωτέο σε περίπτωση απολύσεως χωρίς συγκεκριμένη αιτία.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης	4.663.945	4.535.189
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	(535.656)	(537.357)
Υποχρέωση ισολογισμού	<u>4.128.289</u>	<u>3.997.832</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης	4.614.640	4.487.005
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	(532.508)	(534.209)
Υποχρέωση ισολογισμού	<u>4.082.132</u>	<u>3.952.796</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	81.783	47.395
Χρηματοοικονομικό κόστος	46.973	34.378
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	1.701	-
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 25)	<u>130.457</u>	<u>81.773</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	81.167	46.779
Χρηματοοικονομικό κόστος	46.468	33.874
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	1.701	-
Σύνολο, περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 25)	<u>129.336</u>	<u>80.653</u>

Από το σύνολο της χρέωσης του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ποσό 109.936 Ευρώ και 68.555 Ευρώ έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων ενώ ποσό 19.831 Ευρώ και 12.529 Ευρώ έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης και ποσό 690 Ευρώ και 689 Ευρώ για τις αντίστοιχες περιόδους έχει περιληφθεί στα έξοδα διάθεσης.

Από το σύνολο της χρέωσης της Εταιρίας την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ποσό 109.936 Ευρώ και 68.555 Ευρώ έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων ενώ ποσό 19.400 Ευρώ και 12.098 Ευρώ για τις αντίστοιχες περιόδους έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρία
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	3.675.198	3.634.644
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα.	81.773	80.653
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	3.756.971	3.715.297
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα.	240.861	237.499
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	3.997.832	3.952.796
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα.	130.457	129.336
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>4.128.289</u>	<u>4.082.132</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/3/2005	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%	4%

Πρόβλεψη Συνταξιοδοτικών παροχών ομαδικού συνταξιοδοτικού προγράμματος 1697

Η Εταιρία καταβάλλει οικειοθελώς στους αποχωρούντες υπαλλήλους της ένα πρόσθετο ποσό, πέραν της δικαιούμενης νόμιμης αποζημίωσης λόγω απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Για την ταμειακή εξασφάλιση των εν λόγω μελλοντικών καταβολών επενδύει κατ' έτος ένα χρηματικό ποσό που το διαχειρίζεται επενδυτικά η ασφαλιστική εταιρία ALLIANZ βάσει ειδικής σύμβασης. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να διακόψει οποτεδήποτε τη σχετική σύμβαση που έχει με την ασφαλιστική εταιρία ALLIANZ και να εισπράξει άμεσα το 95% του σωρευμένου κεφαλαίου κατά το χρόνο διακοπής και να επιλέξει κατά βούληση έτερο επενδυτικό οργανισμό.

Ως ημερομηνία έναρξης του προγράμματος είχε οριστεί η 1^η Μαΐου 1991. Δικαίωμα συμμετοχής στο πρόγραμμα έχουν όλοι οι πλήρως ή μερικώς απασχολούμενοι οι οποίοι έχουν συμπληρώσει 3 έτη υπηρεσίας στην Εταιρία. Στην αποχώρηση, απόλυση ή συνταξιοδότηση το πρόγραμμα αποδίδει τα εξής:

Αν έχουν συμπληρωθεί λιγότερα από 7 έτη συμμετοχής, καμία παροχή δεν καταβάλλεται

Αν έχουν συμπληρωθεί περισσότερα από 7 έτη συμμετοχής, με την ηλικία του μέλους να είναι μεγαλύτερη των 50 ετών, τότε το ποσό εφάπαξ που καταβάλλεται είναι ίσο με το συντάξιμο μισθό

για κάθε έτος συντάξιμης υπηρεσίας. Την 31 Δεκεμβρίου 2004 υπεγράφη με την ALLIANZ πρόσθετη πράξη σύμφωνα με την οποία ορίζεται ότι το εφάπαξ ποσό δεν μπορεί να υπερβαίνει τους 12 συντάξιμους μισθούς.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό προσδιορίστηκαν ως εξής:

Όμιλος/Εταιρία	31/3/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης	8.636.088	8.323.580
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(2.266.175)	(2.150.382)
Μη καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	(915.471)	(917.317)
Υποχρέωση ισολογισμού	<u>5.454.442</u>	<u>5.255.881</u>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στ' αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Όμιλος/Εταιρία	31/3/2005	31/3/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	244.459	194.230
Χρηματοοικονομικό κόστος	85.218	82.612
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(17.169)	(17.024)
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	1.846	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 25)	<u>314.354</u>	<u>259.818</u>

Από το σύνολο της χρέωσης την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ποσό 267.201 Ευρώ και 220.846 Ευρώ έχει περιληφθεί στο κόστος πωληθέντων ενώ ποσό 47.153 Ευρώ και 38.972 Ευρώ για τις αντίστοιχες περιόδους έχει περιληφθεί στα έξοδα διοίκησης.

Η πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος ήταν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ποσό 22.500 Ευρώ και 21.000 Ευρώ αντίστοιχα.

Οι κινήσεις της υποχρέωσης που εμφανίζεται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	Όμιλος/Εταιρία
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003	5.207.046
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα.	259.818
Πληρωθείσες εισφορές	(88.429)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2004	5.378.435
Σύνολο χρέωσης/(πίστωσης) στ' αποτελέσματα.	(26.060)
Πληρωθείσες εισφορές	(96.494)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	5.255.881
Σύνολο χρέωσης στ' αποτελέσματα.	314.354
Πληρωθείσες εισφορές	(115.793)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	<u>5.454.442</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/3/2005	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%	4,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	4,5%	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4%	4%

22. Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα.

Τα ποσά αντιπροσωπεύουν κυρίως προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2003 και 2004 της θυγατρικής, καθώς και για το Φ.Μ.Α.Π.

Η Εταιρία διενεργεί προβλέψεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2003 και 2004 οι οποίες συμψηφίζονται με το ποσό της προκαταβολής για το φόρο εισοδήματος της χρήσης 2003. Το ποσό αυτό βρίσκεται στο λογαριασμό «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και θα επιστραφεί στην Εταιρία μετά από φορολογικό έλεγχο.

23. Λοιπά λειτουργικά έσοδα/ (έξοδα) - καθαρά.

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Πιστωτικοί τόκοι	22.946	29.540
Έσοδα από ενοίκια	552.269	478.822
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	149.995	161.191
Σύνολο	<u>752.210</u>	<u>669.553</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Πιστωτικοί τόκοι	22.946	29.540
Έσοδα από ενοίκια	552.269	478.822
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	147.221	159.919
Σύνολο	<u>722.436</u>	<u>668.281</u>

24. Έξοδα κατ' είδος

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Αποσβέσεις	1.879.316	1.738.138
Παροχές σε εργαζομένους	7.501.326	7.016.140
Υλικά που αναλώθηκαν	2.449.652	2.127.434
Αμοιβές Ελ. Επαγγελματιών (συμπεριλ. των Ιατρών)	1.868.041	1.479.217
Δαπάνες συντηρήσεως	674.465	403.820
Λοιπά έξοδα	1.765.206	2.331.409
Σύνολο	<u>16.138.006</u>	<u>15.096.158</u>

Κατανομή εξόδων σε:

	31/3/2005	31/3/2004
Κόστος πωληθέντων	14.602.307	13.649.161
Έξοδα διάθεσης	87.945	58.351
Έξοδα διοίκησης	1.447.754	1.388.646
Σύνολο	<u>16.138.006</u>	<u>15.096.158</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Αποσβέσεις	1.869.747	1.729.230
Παροχές σε εργαζομένους	7.451.058	6.967.837
Υλικά που αναλώθηκαν	2.892.242	2.487.400
Αμοιβές Ελ. Επαγγελματιών (συμπεριλ. των Ιατρών)	1.865.355	1.476.533
Δαπάνες συντηρήσεως	668.973	401.581
Λοιπά έξοδα	1.702.099	2.301.198
Σύνολο	<u>16.449.474</u>	<u>15.363.779</u>

Κατανομή εξόδων σε:

	31/3/2005	31/3/2004
Κόστος πωληθέντων	15.052.637	14.008.352
Έξοδα διοίκησης	1.396.837	1.355.427
Σύνολο	<u>16.449.474</u>	<u>15.363.779</u>

25. Παροχές σε εργαζομένους

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	5.450.415	5.197.073
Εργοδοτικές εισφορές	1.160.747	1.093.790
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών -N.2112/20 (Σημ. 21)	130.457	81.773
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών - συνταξ. Πρόγραμμα 1697 (Σημ. 21)	314.354	259.818
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	445.353	383.686
Σύνολο	<u>7.501.326</u>	<u>7.016.140</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	5.411.793	5.160.013
Εργοδοτικές εισφορές	1.150.222	1.083.667
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών -N.2112/20 (Σημ. 21)	129.336	80.653
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών - συνταξ. Πρόγραμμα 1697 (Σημ. 21)	314.354	259.818
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	445.353	383.686
Σύνολο	<u>7.451.058</u>	<u>6.967.837</u>

Οι λοιπές παροχές σε εργαζόμενους αφορούν κυρίως έξοδα βρεφονηπιακών σταθμών των τέκνων των υπαλλήλων της, δωρεάν δεκατιανό και ασφάλιστρα ζωής.

26. Χρηματοοικονομικό κόστος

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Τόκοι Δανείων τραπεζών	318.340	395.116
Χρηματοοικονομικά έξοδα από συμβάσεις leasing	14.229	35.385
Τόκοι και έξοδα factoring	54.612	49.533
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	6.720	5.315
Μείον: Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	(1.925)
Σύνολο	<u>393.901</u>	<u>483.424</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Τόκοι Δανείων τραπεζών	318.326	395.116
Χρηματοοικονομικά έξοδα από συμβάσεις leasing	13.858	34.629
Τόκοι και έξοδα factoring	54.612	49.533
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	4.870	4.702
Μείον: Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	-	(1.925)
Σύνολο	<u>391.666</u>	<u>482.055</u>

27. Φόρος εισοδήματος

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Τρέχων φόρος	446.943	724.950
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 20)	55.959	91.692
Σύνολο	<u>502.902</u>	<u>816.642</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Τρέχων φόρος	330.327	599.231
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 20)	56.156	91.863
Σύνολο	<u>386.483</u>	<u>691.094</u>

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Κέρδη προ φόρων	1.030.294	1.156.887
Φόροι υπολογιζόμενοι με τον εγχώριο συντελεστή στα κέρδη	329.694	404.910
Εισόδημα μη υποκείμενο στο φόρο	(2.304)	(3.080)
Έξοδα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	60.275	291.544
Λοιπά	115.237	123.268
Φόρος εισοδήματος	<u>502.902</u>	<u>816.642</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Κέρδη προ φόρων	680.519	836.279
Φόροι υπολογιζόμενοι με τον εγχώριο συντελεστή στα κέρδη	217.766	292.698
Έξοδα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς	58.575	280.194
Λοιπά	110.142	118.202
Φόρος εισοδήματος	<u>386.483</u>	<u>691.094</u>

Ο μέσος φορολογικός συντελεστής για τον Όμιλο ανέρχεται την 31^η Μαρτίου 2005 και 2004 σε 45% περίπου και 71% περίπου αντίστοιχα ενώ για τις ίδιες περιόδους τα αντίστοιχα ποσοστά για την Εταιρία είναι 57% και 83% περίπου αντίστοιχα. Η απόκλιση οφείλεται στα μικρότερα μη αναγνωριζόμενα για φορολογικούς σκοπούς έξοδα και πιο συγκεκριμένα στην πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες.

28. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής (μετά από φόρους), με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου (Σημ 16).

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	527.391	340.245
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	42.800.000	42.800.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,01	0,01

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	294.036	145.185
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	42.800.000	42.800.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,01	0,00

29. Μερίσματα ανά μετοχή

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ήταν 1.236 Ευρώ και 11.017 Ευρώ αντίστοιχα. Για τη χρήση 2004, το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 25 Απριλίου 2005, πρότεινε προς την τακτική Γενική Συνέλευση μέρισμα 17 λεπτών ανά μετοχή, συνολικού ποσού 7.276.000 Ευρώ. Το μέρισμα αυτό δεν εμφανίζεται ως υποχρέωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Πιο αναλυτικά:

α) Εγγυητικές επιστολές

Η ΤΡΑΠΕΖΑ ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Μαρτίου 2005 και την 31 Δεκεμβρίου 2004 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ της Εταιρίας ύψους 1.601.472 Ευρώ. Στο ποσό αυτό περιλαμβάνεται και η εγγυητική επιστολή προς το Τ.Σ.Α.Υ. για ισόποση απαίτηση (βλέπε κατωτέρω «β) (I) Σημαντικές Δικαστικές Εκκρεμότητες»).

β) Σημαντικές δικαστικές εκκρεμότητες

Τρίτοι διεκδικούν δικαστικώς από την Εταιρία ποσά, το ύψος των οποίων ανέρχεται περίπου σε 38 εκατ., Ευρώ περίπου (δεν περιλαμβάνονται οι 5 περιπτώσεις που αναφέρονται παρακάτω). Η έκβαση των περισσότερων δικαστικών υποθέσεων προβλέπεται θετική για την Εταιρία και εκτιμάται ότι δεν θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση καθώς οι εν λόγω δικαστικές διεκδικήσεις αφορούν σε διεκδικήσεις ασθενών κατά ιατρών για χρηματική ικανοποίηση ηθικής βλάβης και δευτερευόντως κατά της Εταιρίας, θεωρώντας ότι οι ιατροί είναι υπάλληλοι της Εταιρίας. Επισημαίνεται ότι οι ιατροί είναι ελεύθεροι συνεργάτες και συνεπώς δεν υπάρχει καθοδήγηση από την Εταιρία προς αυτούς ούτε ως προς το χρόνο, ούτε ως προς τον τρόπο της εργασίας τους. Τέλος αναφέρεται ότι και αν ακόμη το Δικαστήριο ήθελε επιδικάσει κάποιο ποσό εις βάρος της Εταιρίας, το ποσό αυτό θα καταβληθεί από την ασφαλιστική εταιρία του ιατρού εφόσον οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρία ιατροί όλων των ειδικοτήτων είναι υποχρεωμένοι να ασφαλιζονται για το σκοπό αυτό.

(I) Το Τ.Σ.Α.Υ. είχε βεβαιώσει για την περίοδο από τον Οκτώβριο 1989 έως τον Μάρτιο 1993 με απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου απαίτηση κατά της Εταιρίας που αφορά σε εργοδοτικές εισφορές επί αμοιβών ιατρών ποσού 810 χιλ., Ευρώ περίπου πλέον προσαυξήσεων. Η Εταιρία στη συνέχεια άσκησε προσφυγή στο Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών όπου με την υπ' αριθ. 2244/1997 απόφασή του δικαιώθηκε. Το Τ.Σ.Α.Υ. άσκησε έφεση κατά της απόφασης αυτής στο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών, το οποίο την απέρριψε με την υπ' αριθμ. 4888/2000 απόφασή του. Με νεότερη απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου, το Τ.Σ.Α.Υ. βεβαίωσε για την ίδια περίπου χρονική περίοδο το ποσό των € 1.507.909 Ευρώ. Η Εταιρία άσκησε όλα τα νόμιμα μέσα στο Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών όπου δεν έχει συζητηθεί ακόμη η προσφυγή. Δόθηκε ισόποση εγγυητική επιστολή στο Τ.Σ.Α.Υ. το οποίο και εκδίδει κανονικά ασφαλιστική ενημερότητα.

(II) Την 03.02.1997 και 18.01.1999 η Οικονομική Διεύθυνση του Δήμου Αμαρουσίου κοινοποίησε στην Εταιρία έγγραφα δυνάμει των υπ'αρ. 405/95 και 488/95 αντίστοιχων αποφάσεων του Δημοτικού Συμβουλίου του Δήμου με τα οποία υποχρεούται η Εταιρία να καταβάλει 95.612 Ευρώ και 63.742 Ευρώ για τα έτη 1998 και 1999, ήτοι σύνολο 159.354 Ευρώ, για ειδικό τέλος περιβάλλοντος και κυκλοφοριακών εφαρμογών. Επισημαίνεται, ότι το 40% του προαναφερόμενου ποσού ήτοι των 63.742 Ευρώ έχει ρυθμισθεί και καταβάλλεται σε δόσεις (Ν. 1080/80 περί επιλύσεως φορολογικών διαφορών μεταξύ Δήμου και Φορολογούμενων) και αυτές πληρώνονται κανονικά και εμπρόθεσμα. Κατά των αποφάσεων του Δημοτικού Συμβουλίου του Δήμου Αμαρουσίου, η Εταιρία άσκησε προσφυγές ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών οι οποίες απορρίφθηκαν πρωτοδικώς, ασκήθηκε έφεση η οποία δεν έχει προσδιοριστεί. Επίσης, Την 01.04.1996 βεβαιώθηκε στους χρηματικούς καταλόγους με τις υπ'αρ. 405/95 και 488/95 αποφάσεις του Δημοτικού Συμβουλίου του Δήμου Αμαρουσίου σε βάρος της Εταιρίας ποσό 318.709 Ευρώ για το έτος 1996 χαρακτηριζόμενο ως ειδικό τέλος νοσοκομειακών και νοσηλευτικών μονάδων. Κατά της ως άνω βεβαίωσης στους χρηματικούς καταλόγους ασκήθηκε προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών η οποία απορρίφθηκε πρωτοδικώς, αλλά ασκήθηκε έφεση η οποία δεν έχει προσδιοριστεί. Σύμφωνα με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρίας ο εν λόγω καταλογισμός είναι αυθαίρετος, ανατιολόγητος, καταχρηστικός, αντιβαίνει δε στο Σύνταγμα, στους Νόμους και στην χρηστή διοίκηση, γεγονός που έχει επισημανθεί και στις αρμόδιες υπηρεσίες του Δήμου. Εκτιμάται ότι οι προαναφερθείσες υποθέσεις είναι καταχρηστικές και αντισυνταγματικές και πρέπει να γίνουν δεκτές οι προσφυγές της Εταιρίας.

(III) Την 23.11.2004 το ΣΔΟΕ επέβαλε πρόστιμα στην Εταιρία ύψους 251.231 Ευρώ. Η Εταιρία κατέβαλε το 25% του ανωτέρω ποσού (ήτοι 62.808 Ευρώ) και προσέφυγε στα Διοικητικά Δικαστήρια εκτιμώντας ότι θα δικαιωθεί.

(IV) Ο Γ. Τόλης άσκησε αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με την οποία ζητούσε 555.541 Ευρώ πλέον των νομίμων τόκων. Το αρμόδιο δικαστήριο απέρριψε την αγωγή αυτή δυνάμει της υπ' αριθμ. 3767/1997 απόφασής του. Κατά της απόφασης αυτής άσκησε έφεση. Το Εφετείο Αθηνών ανέπεμψε την υπόθεση και πάλι στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών προς επανεκδίκαση. Η αγωγή επανεκδικιάστηκε και εξεδόθη απόφαση σε βάρος της Εταιρίας. Ασκήθηκε έφεση από την Εταιρία όπου με την υπ' αριθμ. 5201/2002 απόφαση του Εφετείου Αθηνών έγινε δεκτή η έφεση. Στη συνέχεια ο Γ. Τόλης άσκησε αναίρεση ενώπιον του Αρείου Πάγου η οποία εκδικάστηκε στις 18.05.2004 και ανέπεμψε την υπόθεση και πάλι στο Εφετείο Αθηνών όπου εκδικάστηκε στις 10.2.2005 και αναμένεται απόφαση.

(V) Ο Δ. Δεμπεγιώτης κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και ζητούσε να του παραδοθούν 3.645 μετοχές άλλως 160.455 Ευρώ που αντιστοιχούσαν στην πραγματική εσωτερική αξία των παραπάνω μετοχών νομιμότοκα. Το αρμόδιο δικαστήριο απέρριψε την αγωγή αυτή δυνάμει της υπ' αριθμ. 2437/1998 απόφασής του. Κατά της αποφάσεως αυτή άσκησε έφεση. Το Εφετείο Αθηνών απέρριψε την έφεσή του με την 3357/2001 απόφασή του. Επί της αποφάσεως αυτής ασκήθηκε αίτηση αναίρεσεως ενώπιον του Αρείου Πάγου η οποία θα εκδικαστεί στις 06.02.2006.

γ) Προεδρικό Διάταγμα 235/2000

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000, απαγορεύεται η ένταξη και λειτουργία σε Ιδιωτικές Κλινικές, αυτοτελών (που ανήκουν σε άλλα Φυσικά ή Νομικά Πρόσωπα) Ιδιωτικών Φορέων Π.Φ.Υ. του άρθρου 13 του Ν. 2071/1992 (ΦΕΚ 123/Α/92), όπως ισχύει μετά την αντικατάστασή του από το άρθρο 4 του Ν. 2256/94 (ΦΕΚ 196/Α/94). Για τις Κλινικές, στις οποίες λειτουργούν τέτοιοι Φορείς, η ισχύς της διάταξης αυτής αρχίζει μετά δύο (2) έτη από τη δημοσίευση του παρόντος προεδρικού διατάγματος (ΦΕΚ 199/14.09.2000). Επισημαίνεται ότι

σύμφωνα με το Ν. 3204/2003/Α-296¹ η ισχύς της διάταξης του δευτέρου εδαφίου της παρ. 1 του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000 αρχίζει από 01.01.2007.

Κατόπιν των πιο πάνω αναφερθέντων, η εταιρία που εμπίπτει στην απαγόρευση του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000 και ως εκ τούτου δεν θα δύναται να εντάσσεται και να λειτουργεί στο χώρο της Εταιρίας μετά την πάροδο της κατά τα ανωτέρω ταχθείσης προθεσμίας είναι η εταιρία ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε., η οποία παρέχει αποκλειστικά διαγνωστικές υπηρεσίες.

Επίσης, υπάρχουν και οι εταιρίες:

- ΥΓΕΙΑ-ΟΦΘΑΛΜΟΣ-ΟΦΘΑΛΜΟΛΟΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.
- ΥΓΕΙΑ-ΔΙΑΤΡΟΦΗ Α.Ε.

οι οποίες εκτός από την παροχή διαγνωστικών υπηρεσιών είναι και θεραπευτικά κέντρα με συνέπεια να υπάρχει αμφοβήτηση για το κατά πόσο υπάγονται στις διατάξεις του Π.Δ. 235/2000.

Το αντικείμενο δραστηριότητας των Διαγνωστικών και Θεραπευτικών Κέντρων που λειτουργούν στον χώρο της Εταιρίας αποτελεί η λειτουργία συγκεκριμένων μηχανημάτων διάγνωσης και θεραπείας. Οι άδειες λειτουργίας των ως άνω μηχανημάτων διάγνωσης ή/και θεραπείας έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές στο όνομα της Εταιρίας. Συνεπώς, σε σχέση με την απαγόρευση του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000 που αφορά στην ένταξη και λειτουργία παρόμοιων Διαγνωστικών και Θεραπευτικών Κέντρων σε ιδιωτικές κλινικές, η Εταιρία θα έχει τη δυνατότητα να παρέχει και αυτοτελώς τις ίδιες διαγνωστικές ή/και θεραπευτικές υπηρεσίες, λειτουργώντας τα προαναφερθέντα μηχανήματα στο όνομα και για λογαριασμό της με τις ίδιες και ήδη εκδοθείσες άδειες.

Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι, η Εταιρία τελεί σε πλήρη γνώση των απαγορεύσεων που τίθενται στο άρθρο 18 του Π.Δ. 235/2000 και έχει δεσμευθεί κατέχοντας όλες τις νόμιμες άδειες, οι οποίες έχουν εκδοθεί στο όνομά της, να παρέχει αυτοτελώς τις ίδιες διαγνωστικές ή/και θεραπευτικές υπηρεσίες και μετά την απομάκρυνση των εταιριών οι οποίες εμπίπτουν στην απαγόρευση του σχετικού άρθρου και ως εκ τούτου δεν θα δύναται να λειτουργούν στον χώρο της μετά την πάροδο της προθεσμίας που έχει οριστεί από το Υπουργείο Υγείας.

Επισημαίνεται ότι η ισχύς του εν λόγω Προεδρικού Διατάγματος ενδέχεται να επηρεάσει τη λειτουργία της Εταιρίας ως προς τις υπηρεσίες που προσφέρουν οι προαναφερθείσες εταιρίες που λειτουργούν εντός των εγκαταστάσεών της υπό την έννοια ότι αυτή θα πρέπει να προβεί είτε στην απορρόφησή τους (σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920) είτε στην αγορά ή ενοικίαση των μηχανημάτων που λειτουργούν εντός των εν λόγω εταιριών. Σε κάθε περίπτωση η ανωτέρω εξέλιξη δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στη λειτουργία της Εταιρίας πέραν της πιθανής καθυστέρησης της ολοκλήρωσης των ανωτέρω ενεργειών καθώς και της επένδυσης που ενδέχεται να καταστεί απαραίτητη για την αγορά του εξοπλισμού που διαθέτουν οι εν λόγω εταιρίες.

31. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – του Ομίλου λειτουργούντος ως μισθωτή.

Ο Όμιλος μισθώνει ένα γραφείο και αποθήκες με λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η δαπάνη μισθώσεων

¹ Ν. 3204/2003/Α-296: «Τροποποιήσεις και συμπλήρωση της Νομοθεσίας για το ΕΣΥ- και ρυθμίσεις άλλων θεμάτων αρμοδιότητας του Υπουργείου Υγείας και Πρόνοιας».

που καταχωρήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου γνωστοποιείται στην σημείωση 6.

Τα μελλοντικά ελάχιστα πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις συμβάσεις των λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως εξής:

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	95.276	91.869
Από 1 - 5 έτη	219.407	236.721
Μετά από 5 έτη	145.235	152.477
	<u>459.918</u>	<u>481.067</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Μέχρι 1 έτος	23.882	23.700
Από 1 - 5 έτη	56.439	62.409
	<u>80.321</u>	<u>86.109</u>

Στα ανωτέρω ποσά της 31 Μαρτίου 2005 περιλαμβάνονται και μελλοντικές δεσμεύσεις σε συνδεδεμένα μέρη οι οποίες ανέρχονται για τον Όμιλο σε 346.482 Ευρώ και για την Εταιρία σε 80.321 Ευρώ

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι μετοχές της Εταιρίας εισηχθήσαν προς διαπραγμάτευση στην Κόρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 07.06.2002. Βασική μέτοχος της Εταιρίας με συνολικό ποσοστό 72,8% περίπου (άμεση και έμμεση συμμετοχή μέσω της H.S.I. HOLDING S.A.) την 31 Μαρτίου 2005 είναι η κα Ιωάννα Αρβανίτου.

Η κα Αρβανίτου συμμετέχει και στις ακόλουθες εταιρίες:

Εταιρία	Θέση στο Δ.Σ.	Ποσοστό Συμμετοχής
ANIZ A.E.	Πρόεδρος	70%
K. APBANITHΣ A.E.	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	100%
LIKKEN HOLDINGS Ltd.	-	100%

Αντικείμενο εργασιών της ANIZ A.E. είναι η εκμετάλλευση κυλικείων, καφετεριών και εστιατορίων. Η Εταιρία έχει εκμισθώσει στην ANIZ A.E. εγκαταστάσεις της για τη λειτουργία καφενείου-μπαρ.

Από την K. APBANITHΣ A.E. η Εταιρία έχει μισθώσει μία αποθήκη και η θυγατρική εταιρία γραφεία.

Αντικείμενο εργασιών της LIKKEN HOLDINGS Ltd. είναι η συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο εταιριών. Μοναδική συμμετοχή της εν λόγω εταιρίας είναι η συμμετοχή της κατά ποσοστό 100% στο Μετοχικό Κεφάλαιο της H.S.I. HOLDING S.A. Luxembourg που αποτελεί και τον βασικότερο μέτοχο του ΥΓΕΙΑ A.E. με ποσοστό 67,58%.

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Όμιλος/Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Πωλήσεις Υπηρεσιών		
• Υγεία Οφθαλμός Α.Ε.	4.949	4.163
• Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	52.361	52.928
• ANIZ Α.Ε.	8.400	7.575
	<u>65.710</u>	<u>64.666</u>

Οι υπηρεσίες αφορούν κυρίως έσοδα από ενοίκια.

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Όμιλος

	31/3/2005	31/3/2004
Αγορές υπηρεσιών		
• ANIZ Α.Ε.	5.333	6.480
• Κ. Αρβανίτης Α.Ε.	5.562	5.501
	<u>10.895</u>	<u>11.981</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/3/2004
Αγορές αγαθών		
• ALAN MEDICAL Α.Ε.	1.481.000	1.182.000
Αγορές υπηρεσιών		
• ANIZ Α.Ε.	5.333	6.480
• Κ. Αρβανίτης Α.Ε.	5.562	5.501
	<u>1.491.895</u>	<u>1.193.981</u>

iii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών.

Όμιλος

	31/3/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 18):		
• Υγεία Οφθαλμός Α.Ε.	40.572	48.095
• Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	442.278	411.309
	<u>482.850</u>	<u>459.404</u>

Εταιρία

	31/3/2005	31/12/2004
Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 18):		
• Υγεία Οφθαλμός Α.Ε.	40.572	48.095
• Μαγνητική Υγεία Α.Ε.	442.278	411.309
• ALAN MEDICAL Α.Ε.	2.248.910	1.983.061
	<u>2.731.760</u>	<u>2.442.465</u>

iv) Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού

Κατά τις περιόδους που έληξαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 δεν κατεβλήθησαν αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας για τη συμμετοχή τους σε αυτό. Από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η Αντιπρόεδρος κα Ιωάννα Αρβανίτου και ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Κωνσταντίνος Κιτσιώνας έχουν συνάψει συμβάσεις εργασίας με την Εταιρία. Οι ακαθάριστες αποδοχές των μελών αυτών για τις περιόδους που έληξαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 ανέρχονται σε 88 χιλ., Ευρώ περίπου και 84 χιλ., Ευρώ περίπου αντίστοιχα.

Για τη χρήση 2004 ορίστηκε αμοιβή για το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. το οποίο είναι υπεύθυνο για την εποπτεία του τμήματος εσωτερικού ελέγχου. Οι ακαθάριστες αποδοχές του ανήλθαν σε 4,5 χιλ., Ευρώ για τις περιόδους που έληξαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004. Εκτός των ανωτέρω αποδοχών των μελών του Δ.Σ. δεν υπάρχει καμία άλλη αμοιβή ή συναλλαγή μεταξύ της Εταιρίας και των μελών του Δ.Σ.

Οι ακαθάριστες αποδοχές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας (μη συμπεριλαμβανομένων των αποδοχών με έμμοιθη σχέση εργασίας των μελών του Δ.Σ.) ανήλθαν για τις περιόδους που έληξαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 σε 151 χιλ., Ευρώ περίπου και 141 χιλ., Ευρώ περίπου αντίστοιχα.

Για τις περιόδους που έληξαν την 31 Μαρτίου 2005 και 2004 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της θυγατρικής εταιρίας ALAN MEDICAL A.E. για την συμμετοχή τους σε αυτό. Από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Αριστοτέλης Καραούζας και το μέλος κα Νίκη Κούκα έχουν συνάψει συμβάσεις εργασίας με την εταιρία. Οι ακαθάριστες αποδοχές των μελών αυτών ανέρχονται σε 16 χιλ., Ευρώ για τις περιόδους που έληξαν τόσο την 31 Μαρτίου 2005 όσο και την 31 Μαρτίου 2004.