

**ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ  
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005**

**ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**“ΕΛΦΙΚΟ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9596/06/Β/86/002  
ΕΔΡΑ : 62° ΧΙΛ. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

1. Έκθεση επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή
2. Ισολογισμός της εταιρείας της 30 Ιουνίου 2005
3. Στοιχεία Ισολογισμού Εταιρείας της 30 Ιουνίου 2005.
4. Στοιχεία αποτελεσμάτων Εταιρείας περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005.
5. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης της Εταιρείας 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005.
6. Κατάσταση ταμειακών ροών Εταιρείας 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005 (έμμεση μέθοδος).
7. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρείας της 30 Ιουνίου 2005.
8. Διόρθωση λογιστικών μεγεθών προηγούμενης δημοσίευσης .
9. Λογιστικές αρχές – Πολιτικές που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.

(1)

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"

Επισκοπήσαμε τις αναμορφωμένες συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2005. Η αναμόρφωση έγινε με σκοπό την πληρέστερη ενημέρωση των επενδυτών και αφορά τα "ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ", ειδικότερα δε τα πεδία "Μείον Φόροι", "Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους" και "Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)", για τις περιόδους 1.4-30.6.2005 και 1.4-30.6.2004. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Ελληνικό Πρότυπο Επισκόπησης, που είναι εναρμονισμένο με το αντίστοιχο Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 3 Φεβρουαρίου 2006

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ε. ΤΡΙΑΝΤΟΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14931  
Σ.Ο.Λ. Α.Ε.

## (2) Ισολογισμός της εταιρείας

### ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>30/6/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13.913,33	1.667,92
Ενσώματα πάγια	16.403.226,72	15.644.179,83
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.847.000,00	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	75.794,71	88.081,19
	<b>18.339.934,76</b>	<b>17.580.928,94</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>		
Αποθέματα	5.123.479,61	5.146.293,32
Πελάτες	6.872.745,91	6.549.381,09
Λοιπές απαιτήσεις	160.721,50	100.797,94
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.816,56	11.419,93
	<b>12.161.763,58</b>	<b>11.807.892,28</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>30.501.698,34</b>	<b>29.388.821,22</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.006.612,69	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	6.714.806,69	6.798.674,66
	<b>17.225.327,58</b>	<b>17.309.195,55</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.363.145,10	2.325.537,40
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	355.101,64	344.752,30
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.165,14
	<b>2.718.246,74</b>	<b>2.671.454,84</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές	2.745.690,16	2.150.409,72
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.902.271,64	7.257.761,11
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	-89.837,78	0,00
	<b>10.558.124,02</b>	<b>9.408.170,83</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>30.501.698,34</b>	<b>29.388.821,22</b>



### (3) Στοιχεία Ισολογισμού Εταιρείας της 30 Ιουνίου 2005.

#### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>30.06.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	18.339.934,76	17.580.928,94
Αποθέματα	5.123.479,61	5.146.293,32
Απαιτήσεις από πελάτες	6.872.745,91	6.549.381,09
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	<u>165.538,06</u>	<u>112.217,87</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b><u>30.501.698,34</u></b>	<b><u>29.388.821,22</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.718.246,74	2.671.454,84
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	6.759.180,18	5.087.517,75
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>3.798.943,84</u>	<u>4.320.653,08</u>
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	13.276.370,76	12.079.625,67
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	<u>17.225.327,58</u>	<u>17.309.195,55</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)</b>	<b><u>30.501.698,34</u></b>	<b><u>29.388.821,22</u></b>

**(4) Στοιχεία αποτελεσμάτων Εταιρείας περιόδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005.**

<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>				
	<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>			
	<b>1.1-30.6.2005</b>	<b>1.1-30.6.2004</b>	<b>1.4-30.6.2005</b>	<b>1.4-30.6.2004</b>
Κύκλος εργασιών	6.100.050,02	6.324.701,63	2.283.750,13	2.552.225,78
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	682.903,88	901.697,52	304.131,64	309.166,69
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-4.069,36	384.795,70	-215.326,10	6.668,33
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	264.306,02	622.995,97	-81.024,65	126.321,14
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-136.098,05	264.763,03	-332.091,52	-84.613,50
Μείον (Φόροι)	52.230,08	-74.486,17	-110.175,85	-38.394,66
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>-83.867,97</b>	<b>190.276,86</b>	<b>-221.915,67</b>	<b>-46.218,84</b>
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	<b>-0,019</b>	<b>0,042</b>	<b>-0,049</b>	<b>-0,010</b>

**(5) Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης της Εταιρείας 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005.****ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>	
	<b>30.6.2005</b>	<b>30.6.2004</b>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	17.309.195,55	17.111.303,36
Αλλαγή σε λογιστικές πολιτικές	0,00	-164.107,03
Επαναδιατυπωμένη καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	17.309.195,55	16.947.196,33
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	-83.867,97	190.276,86
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.06.2005 και 30.06.2004 αντίστοιχα)</b>	<b>17.225.327,58</b>	<b>17.137.473,19</b>

(6) Κατάσταση ταμειακών ροών Εταιρείας 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2005 (έμμεση μέθοδος).

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

<i>Έμμεση μέθοδος</i>	<b>1.1-30.6.2005</b>	<b>1.1-30.6.2004</b>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u></b>		
Κέρδη προ φόρων	-136.098,05	264.763,03
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	268.375,38	238.200,27
Προβλέψεις	10.349,34	5.362,49
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	140.471,60	124.255,15
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	12.386,48	2.118,74
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	22.813,71	-331.686,18
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-383.388,38	-1.196.027,79
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-433.036,60	793.594,81
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-140.471,60	-124.255,15
Καταβλημένοι φόροι	0,00	0,00
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-638.598,12</b>	<b>-223.674,63</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες:</u></b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.039.667,68	-610.192,77
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-1.039.667,68</b>	<b>-610.192,77</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.671.662,43	503.805,42
<b>Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>1.671.662,43</b>	<b>503.805,42</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-6.603,37</b>	<b>-330.061,98</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>11.419,93</b>	<b>346.712,86</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>4.816,56</b>	<b>16.650,88</b>

**(7) Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας της 30 Ιουνίου 2005.**

- 1) Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας.
- 2) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.
- 3) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρία στις 30.6.2005 ήταν 126 άτομα.
- 4) Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ 2003 είναι: α)ΣΤΑΚΟΔ 173.0 Ευρώ 4.072.285,78 β)ΣΤΑΚΟΔ 182.1 Ευρώ 1.271.648,00 γ)ΣΤΑΚΟΔ 514.1 Ευρώ 755.731,34 δ)ΣΤΑΚΟΔ 515.5 Ευρώ 384,90.
- 5) Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2001.
- 6) Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με 30.6.2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 16.9.2005.

**(8) Διόρθωση λογιστικών μεγεθών προηγούμενης δημοσίευσης .**

Κατά το δεύτερο τρίμηνο 2005, η Εταιρεία αποφάσισε να προβεί στη διόρθωση ορισμένων κονδυλίων τα οποία αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Οι εν λόγω διορθώσεις έγιναν σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη» δηλαδή με αναδρομική διόρθωση των κονδυλίων προηγούμενων χρήσεων.

Η σωρευτική επίδραση των αναπροσαρμογών που ανάγονται στις χρήσεις πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004 καταχωρήθηκε έναντι της καθαρής θέσης έναρξης κατά την ανωτέρω ημερομηνία. Κατά συνέπεια ο ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2004 παρουσιάζεται διορθωμένος σε σχέση με αυτόν που περιλαμβάνόταν στις οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύθηκαν για το πρώτο τρίμηνο του 2005.

Η επίδραση των διορθώσεων στην καθαρή θέση κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ έχει ως εξής:

Καθαρή Θέση 1/1/2004 (Κατά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων την 31/3/2005)	17.111.303,36
-Διόρθωση (διαγραφή) καθυστερημένων απαιτήσεων από Πελάτες.	-164.107,03
Επαναδιατυπωμένη καθαρή θέση 1/1/2004 (Κατά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων την 30/6/2005)	16.947.196,33

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η επίδραση των ανωτέρω διορθώσεων επί των δημοσιευμένων αποτελεσμάτων της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2005 δεν είναι σημαντική.

**(9) Λογιστικές αρχές - Πολιτικές**

**Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Α' εξαμήνου 2005 διέπονται από το ΔΠΧΠ 1 «πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης».

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα επενδυτικά ακίνητα που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία.

Οι βασικές λογιστικές αρχές – πολιτικές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω:

## **Λογιστικοποίηση εσόδων**

Τα έσοδα απεικονίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, ΦΠΑ και άλλους φόρους που σχετίζονται με πωλήσεις.

Τα έσοδα από τις πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και έχει μεταβιβαστεί η κυριότητά τους. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στα αποτελέσματα βάσει του σταδίου ολοκλήρωσης των παραγγελιών.

## **Πράξεις σε ξένα νομίσματα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα επανυπολογίζονται στο νόμισμα των οικονομικών καταστάσεων, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης.

## **Κόστος Δανεισμού**

Το κόστος δανεισμού που αφορά σε τρεχούμενους (αλληλόχρεους) λογαριασμούς καθώς και λογαριασμό όψεως με δικαίωμα υπεραναλήψεων, επιβαρύνει στο σύνολό του τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

## **Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για κατάρτιση του προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την χρονική στιγμή που εισπράττονται. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν ενσώματα πάγια καταχωρούνται με την είσπραξή τους και εφόσον υπάρχει βεβαιότητα ότι η εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κτίρια, μηχανήματα και εξοπλισμό αντιμετωπίζονται σαν έσοδο επομένων χρήσεων και μεταφέρονται συστηματικά στα αποτελέσματα των επόμενων χρήσεων κατ' αναλογία της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των εν λόγω παγίων.

## **Κόστος παροχών προς το προσωπικό κατά την έξοδο του από την υπηρεσία**

Το ύψος της υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται βάσει αναλογιστικών μελετών σύμφωνα με την μέθοδο Projected Unit Credit η οποία θεωρεί ότι κάθε έτος υπηρεσίας δίνει μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και χτίζει τη συνολική υποχρέωση υπολογίζοντας κάθε μονάδα χωριστά.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στη χρήση που πραγματοποιήθηκαν εφ' όσον υπερβαίνουν τα όρια του διαδρόμου που ορίζει το ΔΛΠ 19.

## **Φορολογία**

Το έξοδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου της χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο. Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση την μέθοδο της υποχρέωσης που βασίζεται στον Ισολογισμό, σε ότι αφορά στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για φορολογικούς σκοπούς για τον προσδιορισμό της φορολογητέας ύλης.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία λογίζεται. Στην περίπτωση που οι προσωρινές διαφορές έχουν καταχωρηθεί στην καθαρή θέση, ο αντίστοιχος αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

## **Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Τα γήπεδα και τα κτίρια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίζονται στον Ισολογισμό σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους μειωμένα κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και την αναγνωρισμένη ζημιά από απομείωση της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις, εκτός από την γη και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή, διενεργούνται με βάση την ωφέλιμη οικονομική ζωή των επί μέρους ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, με τους παρακάτω συντελεστές ανά κατηγορία πάγιου στοιχείου:

Κτίρια & Τεχνικά Έργα	2,2% - 3,3%
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	2%- 10%
Μεταφορικά μέσα	3%-10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4%-33%

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

### **Επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση**

Η επένδυση σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορά ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό την κεφαλαιακή ανατίμηση της εταιρείας, αποτιμώνται με βάση την μέθοδο της εύλογης αξίας.

### **Απομείωση αξίας ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων εκτός από υπεραξία**

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η εταιρεία εξετάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσής τους. Αν συντρέχει τέτοια περίπτωση, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου, έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς απομείωσης της αξίας του. Το κόστος των ασώματων (άυλων) στοιχείων με απροσδιόριστη διάρκεια ζωής δεν υποβάλλεται σε απόσβεση, αλλά υπόκειται σε έλεγχο για απομείωση σε ετήσια βάση τουλάχιστον.

### **Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής αξίας ρευστοποίησης. Το κόστος αντιπροσωπεύει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και, όπου συντρέχει η περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο της σταθμισμένης μέσης τιμής. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα άμεσα έξοδα πώλησης.

### **Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία. Αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους και ελέγχονται για απομείωση.

### **Υποχρεώσεις**

Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία. Αποτιμώνται στο ανεξόφλητο υπόλοιπό τους.

Σχηματάρι, 2 Φεβρουαρίου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ Γ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ι 366205

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΟΥΛΟΥΛΙΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ν 298462

ΜΙΧΑΛΗΣ Π. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. Ξ 379594