



“ΕΛΦΙΚΟ” ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΔΡΑ : 62° ΧΙΛ. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
Α.Φ.Μ. 094041946 ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9596 / 06 / Β / 86 / 002

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 28/3/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.elfiko.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επισημαίνεται, επίσης, ότι χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ιωάννης Κουλουρίας
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Περιεχόμενα

Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή λογιστή - με σύμφωνη γνώμη

Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005.

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005.

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005.

Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2005.

1. Γενικές Πληροφορίες
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων
3. Βασικές λογιστικές αρχές
 - 3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές
 - 3.2 Ενσώματα Πάγια
 - 3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία
 - 3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων
 - 3.5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού
 - 3.6 Αποθέματα
 - 3.7 Εμπορικές απαιτήσεις
 - 3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
 - 3.9 Μετοχικό κεφάλαιο
 - 3.10 Δανεισμός
 - 3.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος
 - 3.12 Παροχές στο προσωπικό
 - 3.13 Επιχορηγήσεις
 - 3.14 Αναγνώριση εσόδων
 - 3.15 Διάθεση κερδών
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
 - 4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
 - 6.1 Ενσώματα πάγια
 - 6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία
 - 6.3 Επενδύσεις σε ακίνητα
 - 6.4 Αναβαλλόμενη Φορολογία
 - 6.5 Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία
 - 6.6 Αποθέματα
 - 6.7 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

- 6.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- 6.9 Μετοχικό Κεφάλαιο
- 6.10 Αποθεματικά
- 6.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού
- 6.12 Επιχορηγήσεις
- 6.13 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις
- 6.14 Έξοδα ανά Κατηγορία
- 6.15 Παροχές στο Προσωπικό
- 6.16 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα
- 6.17 Κύκλος Εργασιών
- 6.18 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης
- 6.19 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
- 6.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού
- 6.21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΛΦΙΚΟ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο. Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της έκθεσής μας. Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της, καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2006

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2005	31/12/2004
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	106.920,84	1.667,92
Ενσώματα πάγια	6.1	16.831.034,06	15.644.179,83
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.3	1.847.000,00	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	6.5	99.263,83	88.081,19
		<u>18.884.218,73</u>	<u>17.580.928,94</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6.6	4.789.407,37	5.146.293,32
Πελάτες	6.7	5.510.340,87	6.549.381,09
Λοιπές απαιτήσεις	6.7	109.382,86	100.797,94
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.8	11.284,07	11.419,93
		<u>10.420.415,17</u>	<u>11.807.892,28</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>29.304.633,90</u>	<u>29.388.821,22</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	6.9	3.503.908,20	3.503.908,20
Αποθεματικά	6.10	7.041.976,94	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο		6.158.532,52	6.798.674,66
		<u>16.704.417,66</u>	<u>17.309.195,55</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.4	2.048.913,21	2.325.537,40
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	6.11	301.711,26	344.752,30
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			1.165,14
		<u>2.350.624,47</u>	<u>2.671.454,84</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	6.13	2.324.717,44	2.150.409,72
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.13	7.924.874,33	7.257.761,11
		<u>10.249.591,77</u>	<u>9.408.170,83</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>29.304.633,90</u>	<u>29.388.821,22</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2004
Πωλήσεις	6.17	10.203.039,76	11.462.461,56
Κόστος πωληθέντων	6.14	-9.271.548,29	-9.759.958,67
Μικτό κέρδος		931.491,47	1.702.502,89
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.18	169.229,45	127.436,09
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.14	-681.709,33	-732.269,39
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	6.14	0,00	0,00
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.14	-1.026.269,55	-405.461,99
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.18	-73.610,75	-14.947,17
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-680.868,71	677.260,43
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.16	-240.464,86	-252.489,53
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.16	39.931,49	17.543,23
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		-881.402,08	442.314,13
Φόρος εισοδήματος		-276.624,19	80.314,91
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		-604.777,89	361.999,22
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)		-0,1346	0,0806
Αποσβέσεις περιόδου	6.1 6.2	546.516,57	489.140,12

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2004	3.503.908,20	484.686,61	6.521.926,08	6.436.675,44	16.947.196,33
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης 1/1 - 31/12/2004				361.999,22	361.999,22
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2004	3.503.908,20	484.686,61	6.521.926,08	6.798.674,66	17.309.195,55
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2005	3.503.908,20	484.686,61	6.521.926,08	6.798.674,66	17.309.195,55
Μεταφορά αποθεματικών			35.364,25	-35.364,25	0,00
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης 1/1 - 31/12/2005				-604.777,89	-604.777,89
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2005	3.503.908,20	484.686,61	6.557.290,33	6.158.532,52	16.704.417,66

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Έμμεση μέθοδος	1.10-31.12.2005	1.10-31.12.2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες:</u>		
Κέρδη προ φόρων	-881.402,08	442.314,13
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	546.516,57	489.140,12
Προβλέψεις	-43.041,04	10.724,98
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων	-11.082,64	-8.637,94
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	240.464,86	252.489,53
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	356.885,95	-1.361.444,36
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.030.355,30	-1.146.714,06
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-505.881,18	1.426.121,70
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-240.464,86	-252.489,53
Καταβλημένοι φόροι	0,00	-5.776,24
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>492.350,88</u>	<u>-154.271,67</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες:</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.838.623,72	-1.152.027,65
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-1.838.623,72</u>	<u>-1.152.027,65</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.346.136,98	974.695,81
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	-3.689,42
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>1.346.136,98</u>	<u>971.006,39</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α) + (β) + (γ)	<u>-135,86</u>	<u>-335.292,93</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>11.419,93</u>	<u>346.712,86</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>11.284,07</u>	<u>11.419,93</u>

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία "ΕΛΦΙΚΟ" Ανώνυμη Εμποροβιομηχανική Εταιρεία συστατήθη τον Ιούλιο του 1973 (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 1376/9.7.73) αρχικώς με την επωνυμία ΑΦΟΙ ΚΟΥΛΟΥΛΙΑ Α.Ε.Ε και στη συνέχεια μετονομάστηκε σε ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. (ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε. & ΕΠΕ 2602/24.12.75).

Έχει έδρα στο Σχηματάρι Βοιωτίας. Η διάρκειά της έχει ορισθεί μέχρι το 2023 και είναι γραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 9596/06/Β/86/002.

Η κυριότερη δραστηριότητα της εταιρείας είναι η βαφή και ο εξευγενισμός υφασμάτων.

Οι μετοχές της εταιρείας εισήλθαν στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στις 21/8/87.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 28/3/2006. Αναφέρεται ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2005, που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την περίπτωση των επενδυτικών ακινήτων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένες περιοχές από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ γίνεται για πρώτη φορά με εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1 και ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2004.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται επιβεβλημένο.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

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 καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.2 Ενσώματα Πάγια

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 τη μέθοδο του σταθερού ποσού και 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.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα για εκμετάλλευση, που αφορούν ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό την κεφαλαιακή ενίσχυση της εταιρείας, αποτιμώνται με βάση την μέθοδο της εύλογης αξίας.

3.3 Αύλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικά προγράμματα

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 12 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν.

3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, όταν κάποια γεγονότα παρέχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν.

3.5 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού. Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

3.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της σταθμισμένης μέσης τιμής και δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης.

3.7 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση του συμβατικού όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, και τις καταθέσεις όψεως.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

3.10 Δανεισμός

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

3.11 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

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 περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

3.12 Παροχές στο προσωπικό

- *Βραχυπρόθεσμες παροχές*

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

- *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. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται επιτόκιο 3,8%, υπολογιζόμενο βάσει των αποδόσεων των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

3.13 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει η βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα στα οποία αντιστοιχούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλούμενων αγαθών και των παρεχόμενων υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- *Πωλήσεις αγαθών*

Οι πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

- *Παροχή υπηρεσιών*

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας.

- *Έσοδα από τόκους*

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

- *Μερίσματα*

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα της είσπραξης.

3.15 Διάθεση κερδών

Η διάθεση κερδών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας όταν εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

- *Πιστωτικός κίνδυνος*

Η Εταιρεία έχει θέσει πολιτικές οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι πωλήσεις της πραγματοποιούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων και παρακολουθεί την οικονομική κατάσταση των χρεωστών συνεχώς, αναλόγως δε, ορίζονται πιστωτικά όρια ανά πελάτη.

- *Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα έχοντας ικανά ταμειακά διαθέσιμα καθώς και διαθέτοντας επαρκή πιστωτικά όρια με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

- *Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων*

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά.

- *Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της εταιρείας στο εξωτερικό διεξάγεται σε Ευρώ. Μόνο μικρό μέρος των αγορών της εταιρείας γίνεται σε Δολάρια Αμερικής. Η σχεδόν άμεση πληρωμή των προμηθευτών αυτών, μειώνει σημαντικά τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες που συντάσσει και δημοσιεύει η εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η ημερομηνία μετάβασης της εταιρείας είναι η 1 Ιανουαρίου 2004. Η εταιρεία συνέταξε τον ισολογισμό έναρξης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ την ημερομηνία αυτή.

Για να υπάρξει συγκρισιμότητα των στοιχείων της προηγούμενης χρήσης προς την τρέχουσα έγινε αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρείας την 1/1/2004 με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου.

Οι Διαφορές προσαρμογής στα ΔΠΧΠ που προέκυψαν και οι επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα της χρήσης 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και των περιόδων 1/1 έως 31/3/2004, 1/1 έως 30/6/2004, 1/1 έως 30/9/2004, απεικονίζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΠΙΝΑΚΕΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ
ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ΤΗΣ 1^{ης} ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2004

(Ποσά σε ευρώ)

	ΕΛΠ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.542,45	-7.740,17	3.802,28
Ενσώματα πάγια	6.406.908,38	8.572.249,56	14.979.157,94
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.223.771,09	623.228,91	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	53.700,54	25.742,71	79.443,25
	7.695.922,46	9.213.481,01	16.909.403,47
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	3.784.848,96	0,00	3.784.848,96
Πελάτες	5.672.187,05	-221.766,26	5.450.420,79
Λοιπές απαιτήσεις	53.044,18	0,00	53.044,18
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	346.712,86	0,00	346.712,86
	9.856.793,05	-221.766,26	9.635.026,79
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.552.715,51	8.991.714,75	26.544.430,26
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	0,00	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.409.590,03	-402.977,34	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	0,00	6.436.675,44	6.436.675,44
	10.913.498,23	6.033.698,10	16.947.196,33
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	2.250.998,73	2.250.998,73
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	0,00	334.027,32	334.027,32
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00
	0,00	2.585.026,05	2.585.026,05
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	1.411.172,09	0,00	1.411.172,09
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.228.045,19	372.990,60	5.601.035,79
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
	6.639.217,28	372.990,60	7.012.207,88
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	17.552.715,51	8.991.714,75	26.544.430,26

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ΤΗΣ 31^{ης} ΜΑΡΤΙΟΥ 2004

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>ΕΛΠ</u>	<u>ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ</u>	<u>ΔΠΧΠ</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.704,73	-7.596,95	3.107,78
Ενσώματα πάγια	6.514.729,30	8.675.168,16	15.189.897,46
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.223.771,09	623.228,91	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	53.700,54	29.817,21	83.517,75
	<u>7.802.905,66</u>	<u>9.320.617,33</u>	<u>17.123.522,99</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	3.845.588,37	0,00	3.845.588,37
Πελάτες	7.265.599,42	-221.766,26	7.043.833,16
Λοιπές απαιτήσεις	43.922,79	0,00	43.922,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	245.911,10	0,00	245.911,10
	<u>11.401.021,68</u>	<u>-221.766,26</u>	<u>11.179.255,42</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>19.203.927,34</u>	<u>9.098.851,07</u>	<u>28.302.778,41</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	0,00	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.394.722,21	-388.109,52	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	244.921,45	6.428.249,69	6.673.171,14
	<u>11.143.551,86</u>	<u>6.040.140,17</u>	<u>17.183.692,03</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	2.278.157,05	2.278.157,05
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	0,00	336.708,56	336.708,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>2.614.865,61</u>	<u>2.614.865,61</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	1.741.780,35	0,00	1.741.780,35
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.318.595,13	358.122,78	6.676.717,91
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	85.722,51	85.722,51
	<u>8.060.375,48</u>	<u>443.845,29</u>	<u>8.504.220,77</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>19.203.927,34</u>	<u>9.098.851,07</u>	<u>28.302.778,41</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2004

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>ΕΛΠ</u>	<u>ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ</u>	<u>ΔΠΧΠ</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.397,41	-7.444,66	2.952,75
Ενσώματα πάγια	6.570.554,79	8.781.445,18	15.351.999,97
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.223.771,09	623.228,91	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	53.700,54	23.623,97	77.324,51
	<u>7.858.423,83</u>	<u>9.420.853,40</u>	<u>17.279.277,23</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4.116.535,14	0,00	4.116.535,14
Πελάτες	6.846.841,70	-221.766,26	6.625.075,44
Λοιπές απαιτήσεις	74.417,32	0,00	74.417,32
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16.650,88	0,00	16.650,88
	<u>11.054.445,04</u>	<u>-221.766,26</u>	<u>10.832.678,78</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>18.912.868,87</u>	<u>9.199.087,14</u>	<u>28.111.956,01</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	0,00	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.379.854,39	-373.241,70	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	62.753,13	6.564.199,17	6.626.952,30
	<u>10.946.515,72</u>	<u>6.190.957,47</u>	<u>17.137.473,19</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	2.303.521,30	2.303.521,30
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	0,00	339.389,81	339.389,81
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>2.642.911,11</u>	<u>2.642.911,11</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	1.477.661,00	0,00	1.477.661,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.488.692,15	343.254,96	6.831.947,11
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	21.963,60	21.963,60
	<u>7.966.353,15</u>	<u>365.218,56</u>	<u>8.331.571,71</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>18.912.868,87</u>	<u>9.199.087,14</u>	<u>28.111.956,01</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ΤΗΣ 30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2004

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>ΕΛΠ</u>	<u>ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ</u>	<u>ΔΠΧΠ</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.518,89	-7.272,30	2.246,59
Ενσώματα πάγια	6.643.811,01	8.888.724,09	15.532.535,10
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.223.771,09	623.228,91	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	53.700,54	24.601,85	78.302,39
	<u>7.930.801,53</u>	<u>9.529.282,55</u>	<u>17.460.084,08</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4.431.338,55	0,00	4.431.338,55
Πελάτες	7.809.231,04	-221.766,26	7.587.464,78
Λοιπές απαιτήσεις	88.378,79	0,00	88.378,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.694,09	0,00	1.694,09
	<u>12.330.642,47</u>	<u>-221.766,26</u>	<u>12.108.876,21</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>20.261.444,00</u>	<u>9.307.516,29</u>	<u>29.568.960,29</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	0,00	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.364.986,57	-358.373,88	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	19.907,29	6.654.904,42	6.674.811,71
	<u>10.888.802,06</u>	<u>6.296.530,54</u>	<u>17.185.332,60</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	2.333.560,00	2.333.560,00
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	0,00	342.071,06	342.071,06
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>2.675.631,06</u>	<u>2.675.631,06</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	1.981.261,23	0,00	1.981.261,23
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.391.380,71	328.387,14	7.719.767,85
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	6.967,55	6.967,55
	<u>9.372.641,94</u>	<u>335.354,69</u>	<u>9.707.996,63</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>20.261.444,00</u>	<u>9.307.516,29</u>	<u>29.568.960,29</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>ΕΛΠ</u>	<u>ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ</u>	<u>ΔΠΧΠ</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	18.291,05	-16.623,13	1.667,92
Ενσώματα πάγια	6.781.618,83	8.862.561,00	15.644.179,83
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.223.771,09	623.228,91	1.847.000,00
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	53.700,54	34.380,65	88.081,19
	<u>8.077.381,51</u>	<u>9.503.547,43</u>	<u>17.580.928,94</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	5.146.293,32	0,00	5.146.293,32
Πελάτες	6.771.147,35	-221.766,26	6.549.381,09
Λοιπές απαιτήσεις	100.797,94	0,00	100.797,94
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.419,93	0,00	11.419,93
	<u>12.029.658,54</u>	<u>-221.766,26</u>	<u>11.807.892,28</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>20.107.040,05</u>	<u>9.281.781,17</u>	<u>29.388.821,22</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	3.503.908,20	0,00	3.503.908,20
Αποθεματικά	7.777.217,03	-770.604,34	7.006.612,69
Αποτελέσματα εις νέο	0,00	6.798.674,66	6.798.674,66
	<u>11.281.125,23</u>	<u>6.028.070,32</u>	<u>17.309.195,55</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	2.325.537,40	2.325.537,40
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	0,00	344.752,30	344.752,30
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.165,14	0,00	1.165,14
	<u>1.165,14</u>	<u>2.670.289,70</u>	<u>2.671.454,84</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	2.150.409,72	0,00	2.150.409,72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.674.339,96	583.421,15	7.257.761,11
Οφειλόμενος φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
	<u>8.824.749,68</u>	<u>583.421,15</u>	<u>9.408.170,83</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>20.107.040,05</u>	<u>9.281.781,17</u>	<u>29.388.821,22</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>1/1/2004</u>	<u>31/12/2004</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων βάσει ΕΛΠ	10.913.498,23	11.281.125,23
Διαγραφές εξόδων πολυετούς αποσβέσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων	-7.740,17	-16.623,13
Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	9.195.478,47	9.485.789,91
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπών μακροχρόνιων παροχών	-334.027,32	-344.752,30
Διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων	-221.766,26	-221.766,26
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-2.250.998,73	-2.325.537,40
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις	-374.128,62	-592.585,33
Προσαρμογή προβλέψεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	1.138,02	9.164,18
Διαφορά αποτίμησης χρεογράφων	25.742,71	34.380,65
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων βάσει ΔΠΧΠ	16.947.196,33	17.309.195,55

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>31/3/2004</u>	<u>30/6/2004</u>	<u>30/9/2004</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων βάσει ΕΛΠ	11.143.551,86	10.946.515,72	10.888.802,06
Διαγραφές εξόδων πολυετούς αποσβέσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων	-7.596,95	-7.444,66	-7.272,30
Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	9.298.397,07	9.404.674,09	9.511.953,00
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και λοιπών μακροχρόνιων παροχών	-336.708,56	-339.389,81	-342.071,06
Διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων	-221.766,26	-221.766,26	-221.766,26
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-2.278.157,05	-2.303.521,30	-2.333.560,00
Μεταφορά των κρατικών επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις	-359.260,80	-344.392,98	-329.525,16
Προσαρμογή προβλέψεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	1.138,02	1.138,02	1.138,02
Φόροι χρήσης	-85.722,51	-21.963,60	-6.967,55
Διαφορά αποτίμησης χρεογράφων	29.817,21	23.623,97	24.601,85
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων βάσει ΔΠΧΠ	17.183.692,03	17.137.473,19	17.185.332,60

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>1/1-31/12/2004</u>
Αποτελέσματα βάσει ΕΛΠ	14.173,26
Διαγραφές εξόδων πολυετούς αποσβέσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων	-6.694,78
Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	437.137,11
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	8.637,94
Αναγνώριση αποτελέσματος από συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε Ξ.Ν.	8.026,16
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	-10.724,98
Αναβαλλόμενη φορολογία	-74.538,67
Φόρος εισοδήματος	-14.016,82
Αποτελέσματα βάσει ΔΠΧΠ	361.999,22

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΠΧΠ
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>1/1-31/3/2004</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/1-30/9/2004</u>
Αποτελέσματα βάσει ΕΛΠ	244.921,45	62.753,13	19.907,29
Διαγραφές εξόδων πολυετούς αποσβέσεως και αντιλογισμός αποσβέσεων διαγραφέντων	709,14	1.418,28	2.127,42
Επίδραση των προσαρμογών της αξίας των παγίων και αλλαγής συντελεστών απόσβεσης σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	102.352,68	208.072,85	314.814,98
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	4.074,50	-2.118,74	-1.140,86
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	-2.681,24	-5.362,49	-8.043,74
Αναβαλλόμενη φορολογία	-27.158,32	-52.522,57	-82.561,27
Φόρος εισοδήματος	-85.722,51	-21.963,60	-6.967,55
Αποτελέσματα βάσει ΔΠΧΠ	236.495,70	190.276,86	238.136,27

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματα πάγια

(Ποσά σε ευρώ)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2004	2.700.000,00	3.195.000,00	10.256.190,18	195.524,29	332.848,75	1.589.060,02	18.268.623,24
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	0,00	-3.115.085,37	-59.668,34	-232.165,37	0,00	-3.406.919,08
Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2004	2.700.000,00	3.195.000,00	7.141.104,81	135.855,95	100.683,38	1.589.060,02	14.861.704,16
Προσθήκες	0,00	33.000,00	1.935.693,96	46.744,50	11.948,17	1.172.144,09	3.199.530,72
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.933.887,51	-1.933.887,51
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	-72.407,73	0,00	-1.907,56	0,00	-74.315,29
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-77.530,84	-383.044,69	-12.702,48	-9.889,53	0,00	-483.167,54
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	72.407,73	0,00	1.907,56	0,00	74.315,29
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2004	2.700.000,00	3.228.000,00	12.119.476,41	242.268,79	342.889,36	827.316,60	19.459.951,16
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-77.530,84	-3.425.722,33	-72.370,82	-240.147,34	0,00	-3.815.771,33
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2004	2.700.000,00	3.150.469,16	8.693.754,08	169.897,97	102.742,02	827.316,60	15.644.179,83
Προσθήκες	0,00	6.009,23	183.626,11	8.000,00	34.582,75	1.812.829,91	2.045.048,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-315.912,64	-315.912,64
Πωλήσεις - Αποσύρσεις	0,00	0,00	-55.818,42	0,00	0,00	0,00	-55.818,42
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-77.538,23	-438.130,02	-14.617,31	-11.995,57	0,00	-542.281,13
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	55.818,42	0,00	0,00	0,00	55.818,42
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2005	2.700.000,00	3.234.009,23	12.247.284,10	250.268,79	377.472,11	2.324.233,87	21.133.268,10
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0,00	-155.069,07	-3.808.033,93	-86.988,13	-252.142,91	0,00	-4.302.234,04
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2005	2.700.000,00	3.078.940,16	8.439.250,17	163.280,66	125.329,20	2.324.233,87	16.831.034,06

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία*(Ποσά σε ευρώ)*

Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2004	18.662,97
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-14.860,69
Λογιστική Αξία την 1η Ιανουαρίου 2004	3.802,28
Προσθήκες	673,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-2.807,36
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2004	19.335,97
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-17.668,05
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2004	1.667,92
Προσθήκες	109.488,36
Αποσβέσεις Χρήσης	-4.235,44
Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2005	128.824,33
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-21.903,49
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2005	106.920,84

6.3 Επενδύσεις σε ακίνητα*(Ποσά σε ευρώ)*

Κόστος Κτήσης ή εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2004	1.847.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2004	1.847.000,00
Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2005	1.847.000,00

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν οικόπεδο της εταιρείας που ευρίσκεται στον Δήμο Νέας Ερυθραίας Αττικής. Το ακίνητο αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004), μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

6.4 Αναβαλλόμενη Φορολογία*(Ποσά σε ευρώ)*

	Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	Αχρησιμοποίητ ες φορολογικές ζημίες	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2004	-2.395.505,06	86.847,10		57.659,23	-2.250.998,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.788,49			2.788,49
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-75.417,27			-1.909,89	-77.327,16
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	-2.470.922,33	89.635,59	0,00	55.749,34	-2.325.537,40
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις			376.917,76		376.917,76
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-83.565,18	-11.190,67		-5.537,72	-100.293,57
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	-2.554.487,51	78.444,92	376.917,76	50.211,62	-2.048.913,21

ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε.

- Ο συντελεστής με τον οποίο υπολογίζεται ο αναβαλλόμενος φόρος είναι 26% και είναι ίσος με αυτόν που εκτιμάται ότι θα ισχύει κατά τη στιγμή που θα αναστραφούν οι προσωρινές φορολογικές διαφορές.

- Η εταιρεία βασιζόμενη στο Δ.Λ.Π. 12 καταχώρησε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους ευρώ 376.917,76 λόγω αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών της τρεχούσης περιόδου. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας εκτιμά ότι το ανωτέρω ποσό θα συμψηφισθεί με φόρους κερδών επομένων χρήσεων. Η εταιρεία δεν έχει ιστορικό ζημιογόνων χρήσεων, έχει δικαίωμα συμψηφισμού με φόρο κερδών για την επόμενη πενταετία και το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι οι χρήσεις που ακολουθούν θα είναι κερδοφόρες.

6.5 Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία*(Ποσά σε ευρώ)*

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Τίτλοι εσωτερικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	73.015,04	61.932,40
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις - Δοσμένες Εγγυήσεις	<u>26.248,79</u>	<u>26.148,79</u>
Σύνολο	<u>99.263,83</u>	<u>88.081,19</u>

6.6 Αποθέματα*(Ποσά σε ευρώ)*

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Εμπορεύματα	810,01	109.939,15
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-υποπροϊόντα & υπολείμματα	2.182.640,88	3.036.253,17
A & B ύλες – Αναλώσιμα - Ανταλ/κά και Είδη συσκευασίας	2.588.602,36	1.998.254,01
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	<u>17.354,12</u>	<u>1.846,99</u>
Σύνολο Αποθεμάτων	<u>4.789.407,37</u>	<u>5.146.293,32</u>

6.7 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις*(Ποσά σε ευρώ)*

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	1.836.894,60	3.935.833,57
Γραμμάτια εισπρακτέα	85.493,39	45.520,05
Επιταγές εισπρακτέες	3.856.662,89	2.789.793,73
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	<u>-268.710,01</u>	<u>-221.766,26</u>
Σύνολο Καθαρών Απαιτήσεων από Πελάτες	<u>5.510.340,87</u>	<u>6.549.381,09</u>
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο για παρακρατούμενους φόρους	106.545,76	94.762,03
Λοιπές απαιτήσεις	<u>2.837,10</u>	<u>6.035,91</u>
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	<u>109.382,86</u>	<u>100.797,94</u>
Σύνολο Πελάτες - Λοιπές Απαιτήσεις	<u>5.619.723,73</u>	<u>6.650.179,03</u>

6.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα*(Ποσά σε ευρώ)*

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	<u>11.284,07</u>	<u>11.419,93</u>
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	<u>11.284,07</u>	<u>11.419,93</u>

6.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 4.492.190 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,78 η κάθε μία.

	<u>Αριθμός κοινών μετοχών</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο σε Ευρώ</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	4.492.190	3.503.908,20	484.686,61	3.988.594,81
31 Δεκεμβρίου 2004	4.492.190	3.503.908,20	484.686,61	3.988.594,81
31 Δεκεμβρίου 2005	4.492.190	3.503.908,20	484.686,61	3.988.594,81

6.10 Αποθεματικά

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>Τακτικό αποθεματικό</u>	<u>Ειδικά αποθεματικά</u>	<u>Έκτακτα αποθεματικά</u>	<u>Αφορολόγητα αποθεματικά</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2004	<u>402.023,60</u>	<u>97.235,95</u>	<u>34.940,75</u>	<u>5.987.725,78</u>	<u>6.521.926,08</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>402.023,60</u>	<u>97.235,95</u>	<u>34.940,75</u>	<u>5.987.725,78</u>	<u>6.521.926,08</u>
Διανομή	156,44				156,44
Λοιπά			35.207,81		35.207,81
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>402.180,04</u>	<u>97.235,95</u>	<u>70.148,56</u>	<u>5.987.725,78</u>	<u>6.557.290,33</u>

6.11 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

(Ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου 2004	<u>334.027,32</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	22.622,05
Χρηματοοικονομικό κόστος	12.693,04
Καταβολές περιόδου	<u>-24.590,11</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>344.752,30</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	27.247,41
Χρηματοοικονομικό κόστος	13.706,69
Καταβολές περιόδου	<u>-83.995,14</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>301.711,26</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,8%	3,8%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,2%	3,2%

6.12 Επιχορηγήσεις

(Ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 1η Ιανουαρίου 2004	<u>374.128,62</u>
Είσπραξη Επιχορηγήσεων	282.421,57
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	<u>-63.964,86</u>
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2004	<u>592.585,33</u>
Είσπραξη Επιχορηγήσεων	150.267,80
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	<u>-78.802,30</u>
Υπόλοιπο επιχορηγήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>664.050,83</u>

Οι επιχορηγήσεις αφορούν επενδύσεις που έχουν πραγματοποιηθεί για την αγορά και εγκατάσταση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων του Ενεργητικού (μηχανήματα, εξοπλισμό πληροφορικής - hardware- και λογισμικό).

6.13 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προμηθευτές	915.702,96	1.099.534,12
Γραμμάτια πληρωτέα	230.417,58	389.990,59
Επιταγές πληρωτέες	<u>1.178.596,90</u>	<u>660.885,01</u>
Σύνολο Προμηθευτών	<u>2.324.717,44</u>	<u>2.150.409,72</u>
Προκαταβολές πελατών	397.879,18	898.019,66
Έσοδα επόμενων χρήσεων	664.050,83	592.585,33
Μερίσματα πληρωτέα	30.465,60	30.465,60
Πιστωτές διάφοροι	77.505,25	174.764,17
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	99.535,71	89.312,59
Λοιποί φόροι και τέλη	73.592,64	225.032,54
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	148.190,39	160.063,47
Τράπεζες λογ/σμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>6.433.654,73</u>	<u>5.087.517,75</u>
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>7.924.874,33</u>	<u>7.257.761,11</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>10.249.591,77</u>	<u>9.408.170,83</u>

6.14 Έξοδα ανά Κατηγορία

(Ποσά σε ευρώ)

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της εταιρείας έχει ως εξής:

Κόστος πωληθέντων

	<u>1/1-31/12/2005</u>	<u>1/1-31/12/2004</u>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	1.971.256,79	2.626.997,35
Κόστος αναλωθέντων υλικών	4.597.134,20	4.909.227,74
Αποσβέσεις	530.346,83	480.166,90
Λοιπά Έξοδα	<u>2.172.810,47</u>	<u>1.743.566,68</u>
Σύνολο κόστους πωληθέντων	<u>9.271.548,29</u>	<u>9.759.958,67</u>

ΕΛΦΙΚΟ Α.Ε.Ε.
Έξοδα διοίκησης

	<u>1/1-31/12/2005</u>	<u>1/1-31/12/2004</u>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	519.981,31	393.493,96
Κόστος αναλωθέντων υλικών	850,62	146,28
Αποσβέσεις	8.541,57	5.675,30
Λοιπά Έξοδα	152.335,83	332.953,85
Σύνολο εξόδων διοίκησης	<u>681.709,33</u>	<u>732.269,39</u>

Έξοδα διάθεσης

	<u>1/1-31/12/2005</u>	<u>1/1-31/12/2004</u>
Αμοιβές και λοιπές παροχές εργαζομένων	649.301,94	128.767,76
Κόστος αναλωθέντων υλικών	1.839,52	
Αποσβέσεις	7.628,17	132,70
Λοιπά Έξοδα	367.499,92	276.561,53
Σύνολο εξόδων διάθεσης	<u>1.026.269,55</u>	<u>405.461,99</u>

6.15 Παροχές στο Προσωπικό
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα	2.327.074,64	2.369.044,53
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	696.462,44	712.250,32
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	83.995,14	31.862,59
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	33.007,82	25.376,65
Σύνολο	<u>3.140.540,04</u>	<u>3.138.534,09</u>

6.16 Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα
(Ποσά σε ευρώ)

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι	10.513,60	8.905,29
Έσοδα εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	27.788,09	8.637,94
Έσοδα από μερίσματα	1.629,80	
Σύνολο εσόδων	<u>39.931,49</u>	<u>17.543,23</u>
Έξοδα		
Τόκοι τραπεζικών δανείων	205.320,18	204.435,12
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	27.282,00	39.721,69
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	7.862,68	8.332,72
Σύνολο εξόδων	<u>240.464,86</u>	<u>252.489,53</u>

6.17 Κύκλος Εργασιών
(Ποσά σε ευρώ)

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Έσοδα από εμπορία	793.533,70	1.312.214,52
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	4.056.767,22	3.746.718,75
Έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών	5.311.545,99	6.381.274,98
Έσοδα από πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	41.192,85	22.253,31
Σύνολο κύκλου εργασιών	<u>10.203.039,76</u>	<u>11.462.461,56</u>

6.18 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης*(Ποσά σε ευρώ)*

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		
Έσοδα από Επιδοτήσεις	38.107,04	14.160,00
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	9.172,37	48.896,91
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	78.802,30	63.964,86
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	43.041,04	0,00
Λοιπά έσοδα	106,70	414,32
Σύνολο εσόδων εκμετάλλευσης	<u>169.229,45</u>	<u>127.436,09</u>
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	14.916,89	4.222,34
Μη Ενσωματωμένοι Φόροι	8.240,58	8.240,58
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	37.931,49	0,00
Λοιπά έξοδα	12.521,79	2.484,25
Σύνολο εξόδων εκμετάλλευσης	<u>73.610,75</u>	<u>14.947,17</u>

6.19 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2002 έως και 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

6.20 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία στις 31.12.2005 ήταν 109 άτομα.

6.21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).