



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**Εννιάμηνο 2005**

## **Περιεχόμενα:**

<b>1.</b>	<b>Στοιχεία Ισολογισμού .....</b>	<b>2</b>
<b>2.</b>	<b>Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου Εταιρείας.....</b>	<b>3</b>
<b>3.</b>	<b>Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου Ομίλου .....</b>	<b>4</b>
<b>4.</b>	<b>Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης Περιόδου.....</b>	<b>5</b>
<b>5.</b>	<b>Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών.....</b>	<b>6</b>
<b>6.</b>	<b>Προσάρτημα των ενδιάμεσων εταιρικών και ενοποιημένων οικ/κών κατ/σεων .....</b>	<b>7</b>
6.1.	Γενικές Πληροφορίες .....	7
6.2.	Οι σημαντικές Λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.....	8
6.3.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου – Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	15
6.4.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	15
6.5.	Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.....	16
6.6.	Ενσώματα Πάγια Περιουσιακών Στοιχείων .....	20
6.7.	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	22
6.8.	Αποθέματα.....	23
6.9.	Πελάτες.....	23
6.10.	Λοιπές Απαιτήσεις.....	23
6.11.	Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα .....	24
6.12.	Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο .....	24
6.13.	Διαφορές Αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις Επενδύσεων .....	24
6.14.	Κέρδη εις νέο και λοιπά αποθεματικά .....	25
6.15.	Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	25
6.16.	Προμηθευτές προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα .....	26
6.17.	Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα .....	26
6.18.	Αναβαλλόμενες φόρος εισοδήματος.....	26
6.19.	Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20).....	28
6.20.	Πωλήσεις.....	29
6.21.	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως.....	29

6.22.	Παροχές σε εργαζομένους.....	30
6.23.	Αποσβέσεις.....	30
6.24.	Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης.....	30
6.25.	Φόρος εισοδήματος.....	31
6.26.	Κέρδη ανά μετοχή.....	31
6.27.	Μερίσματα ανά μετοχή.....	31
6.28.	Ενδεχόμενα.....	32
6.29.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	32
6.30.	Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις.....	32
6.31.	Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού.....	33
6.32.	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	33
6.33.	Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.....	33

## **ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

**ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ 2005**

**(περίοδος από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.dutyfreeshops.gr](http://www.dutyfreeshops.gr). Επισημαίνεται ότι, τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο «Στοιχεία και πληροφορίες των οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2005», σύμφωνα με την απόφαση 17/336/21-04-2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της [www.dutyfreeshops.gr](http://www.dutyfreeshops.gr), όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης των ορκωτών ελεγκτών λογιστών όποτε αυτή απαιτείται.

**Άγιος Στέφανος, 21 / 11 / 2005**

**Για την ΚΑ.Ε. Α.Ε**

**Γεώργιος Βελέντζας**

**Γενικός Διευθυντής**

**Μέλος Δ.Σ**

## 1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα πάγια	23.675,50	22.391,71	21.845,79	21.607,16
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	53.509,00	50.849,58	49.965,00	50.835,91
Αποθέματα	56.112,84	37.453,16	51.826,50	35.306,29
Απαιτήσεις από πελάτες	1.619,36	136,95	6.021,03	5.299,68
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.918,06	16.173,28	15.752,02	14.864,78
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	56.532,92	69.098,21	54.630,95	64.941,78
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>206.367,68</b>	<b>196.102,89</b>	<b>200.041,29</b>	<b>192.855,60</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.380,26	3.842,83	4.122,62	3.800,54
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	43.577,75	66.451,38	38.697,87	63.926,29
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (α)</b>	<b>47.958,01</b>	<b>70.294,21</b>	<b>42.820,49</b>	<b>67.726,83</b>
Καθαρή θέση Μετόχων Εταιρείας	158.409,58	125.808,61	157.220,80	125.128,77
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,09	0,07		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)</b>	<b>158.409,67</b>	<b>125.808,68</b>	<b>157.220,80</b>	<b>125.128,77</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)</b>	<b>206.367,68</b>	<b>196.102,89</b>	<b>200.041,29</b>	<b>192.855,60</b>

## 2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	<u>01/01-30/09/2005</u>	<u>01/01-30/09/2004</u>	<u>01/07-30/09/2005</u>	<u>01/07-30/09/2004</u>
Κύκλος εργασιών	188.091,06	169.424,10	90.175,11	82.426,90
Κόστος πωλήσεων	-96.703,33	-84.627,20	-48.260,67	-41.591,04
Μικτά κέρδη	<u>91.387,73</u>	<u>84.796,90</u>	<u>41.914,44</u>	<u>40.835,86</u>
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	5.391,20	6.153,23	2.175,00	2.109,26
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-8.892,03	-8.790,77	-3.013,95	-2.858,36
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	<u>-44.274,25</u>	<u>-40.336,62</u>	<u>-18.561,70</u>	<u>-17.497,72</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	43.612,65	41.822,74	22.513,79	22.589,04
Αποσβέσεις	<u>3.316,73</u>	<u>2.729,91</u>	<u>1.137,73</u>	<u>859,65</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	46.929,38	44.552,65	23.651,52	23.448,69
Έσοδα χρηματοοικονομικής-επενδυτικής λειτουργίας	<u>2.947,84</u>	<u>2.219,29</u>	<u>596,49</u>	<u>219,21</u>
Κέρδη προ φόρων	46.560,49	44.042,03	23.110,28	22.808,25
Μείον φόροι	-14.468,46	-11.649,78	-7.365,78	-6.071,55
Κέρδη μετά από φόρους	<u>32.092,03</u>	<u>32.392,25</u>	<u>15.744,50</u>	<u>16.736,70</u>
<u>Κατανέμονται σε:</u>				
Μετόχους Εταιρείας	32.092,03	32.392,25	15.744,50	16.736,70
Δικαιώματα Μειοψηφίας				
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	<u>0,61</u>	<u>0,61</u>	<u>0,30</u>	<u>0,32</u>

### 3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	01/01-30/09/2005	01/01-30/09/2004	01/07-30/09/2005	01/07-30/09/2004
Κύκλος εργασιών	199.134,19	230.809,37	96.366,76	116.980,78
Κόστος πωλήσεων	-104.441,72	-108.502,40	-52.953,62	-54.621,22
Μικτά κέρδη	94.692,47	122.306,97	43.413,14	62.359,56
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	8.615,15	9.494,55	3.408,83	3.345,85
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-9.260,21	-13.208,91	-3.150,45	-6.740,16
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-49.372,19	-65.646,74	-20.547,03	-28.884,51
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	44.675,22	52.945,87	23.124,49	30.080,74
Αποσβέσεις	3.466,26	2.890,86	1.204,03	931,77
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	48.141,48	55.836,73	24.328,52	31.012,51
Έσοδα χρηματοοικονομικής-επενδυτικής λειτουργίας	2.762,22	768,15	1.522,57	-29,96
Κέρδη προ φόρων	47.437,44	53.714,02	24.647,06	30.050,78
Μείον φόροι	-14.836,45	-15.365,45	-7.567,88	-8.625,64
Κέρδη μετά από φόρους	32.600,99	38.348,57	17.079,18	21.425,14
<b>Κατανέμονται σε:</b>				
Μετόχους Εταιρείας	32.600,95	34.641,79	17.079,16	18.750,31
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,04	3.706,78	0,02	2.674,83
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,62	0,66	0,32	0,36

## 4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/2005</u>	<u>30/9/2004</u>	<u>30/9/2005</u>	<u>30/9/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	125.808,68	122.815,19	125.128,77	119.742,89
Κέρδη της περιόδου, μετά από φόρους	<u>32.600,99</u>	<u>38.348,57</u>	<u>32.092,03</u>	<u>32.392,25</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/09/2005 και 30/09/2004 αντίστοιχα)	<u>158.409,67</u>	<u>161.163,76</u>	<u>157.220,80</u>	<u>152.135,14</u>

## 5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
<b>Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>				
Κέρδη προ φόρων	47.437,44	53.714,02	46.560,49	44.042,03
<i>Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>				
Αποσβέσεις	3.466,26	2.890,86	3.316,73	2.729,91
Προβλέψεις	322,07	170,48	322,07	170,48
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.582,68	-1.640,52	-2.664,68	-2.484,84
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	92,08	687,48	81,87	92,67
Άλλα μη ταμιακά έξοδα	-353,03	-184,89	-365,03	172,89
Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	49.382,14	55.637,43	47.251,45	44.723,14
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	-18.659,68	-20.604,19	-16.520,21	-17.379,19
Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	-1.507,33	-11.209,41	525,91	660,86
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην τραπεζών)	14.446,38	16.877,51	11.464,60	6.770,08
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	43.661,51	40.701,34	42.721,75	34.774,89
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-92,09	-687,48	-81,87	-92,67
Καταβεβλημένοι φόροι	-15.068,32	-15.090,81	-14.288,95	-13.763,07
<i>Σύνολο εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων</i>	<b>28.501,10</b>	<b>24.923,05</b>	<b>28.350,93</b>	<b>20.919,15</b>
<b>Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-7.409,74	-6.521,23	-2.684,45	-6.236,26
Τόκοι εισπραχθέντες	1.582,68	1.640,52	1.514,74	1.584,89
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	1.149,94	899,95
Πωλήσεις/(Αγορές) θυγατρικών	0,00	-300,00	-1.842,49	-300,00
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	-226,29	0,00	-226,29	0,00
Μείωση/(Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	1.859,46	-1.159,32	299,29	-838,24
<i>Σύνολο εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων</i>	<b>-4.193,89</b>	<b>-6.340,03</b>	<b>-1.789,26</b>	<b>-4.889,66</b>
<b>Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων</b>				
Πληρωμές μερισμάτων	-36.872,50	-31.605,00	-36.872,50	31.605,00
<i>Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των</i>	<b>-36.872,50</b>	<b>-31.605,00</b>	<b>-36.872,50</b>	<b>31.605,00</b>
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα	-12.565,29	-13.021,98	-10.310,83	-15.575,51
Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου	69.098,21	71.985,85	64.941,78	67.911,48
<b>Διαθέσιμα, στο τέλος της περιόδου</b>	<b>56.532,92</b>	<b>58.963,87</b>	<b>54.630,95</b>	<b>52.335,97</b>

## 6. ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 6.1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε δραστηριοποιείται στον τομέα του ταξιδιωτικού λιανικού εμπορίου. Συγκεκριμένα η εταιρεία κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής εκμετάλλευσης των καταστημάτων αφορολογητών ειδών που υπάρχουν ή πρόκειται να ιδρυθούν στην Ελλάδα το οποίο παραχωρήθηκε στην εταιρεία με το άρθρο 120, Ν. 2533/1997. Λειτουργούν 80 καταστήματα σε 41 σημεία ( 20 αεροδρόμια, 11 μεθοριακούς σταθμούς και 10 λιμάνια) στην Ελλάδα και ένα κατάστημα στη FYROM ( Π.Γ.Δ.Μ) μέσω της θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία «HDFS SKOPJE DOO» το οποίο θα λειτουργήσει εντός του Β' εξαμήνου 2005. Η εταιρεία ΚΑΕ Α.Ε. έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στη διεύθυνση 23<sup>ο</sup> Χ.ΛΜ. Ε.Ο Αθηνών Λαμίας, στον ΑΓ. ΣΤΕΦΑΝΟ, το site είναι [www.dutyfreeshops.gr](http://www.dutyfreeshops.gr) και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος «Λιανικού Εμπορίου»).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καλύπτουν την εταιρεία και τις θυγατρικές της (Ο Όμιλος).

#### - Δομή του Ομίλου

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής
ΚΑΕ Α.Ε	Άγιος Στέφανος	Μητρική
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε	Άγιος Στέφανος	99,99% Θυγατρική
HDFS SKOPJE DOO	Σκόπια	100,00% Θυγατρική
HTB HELLENIC TOURIST BUREAU Α.Ε.	Άγιος Στέφανος	99,99% Θυγατρική
THE NUANCE GROUP (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.	Σπάτα	100,00% Θυγατρική

## **6.2. Οι σημαντικές Λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος**

### **6.2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Κ.Α.Ε Α.Ε. αφορούν το πρώτο εννεάμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Υιοθέτηση των ΔΠΧΠ» με δεδομένο ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάιο του 2005.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Κ.Α.Ε Α.Ε. 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 του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

### **6.2.2 Ενοποίηση – Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων**

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος της 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 μια 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 απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ίδιες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες στον ατομικό ισολογισμό της μητρικής αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

### **6.2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης κατά τομέα θεωρούνται οι γεωγραφικοί τομείς με διάκριση σε αφορολόγητες και φορολογημένες πωλήσεις.

### **6.2.4 Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες 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 γίνονται. Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (δημιουργία καταστημάτων) αποσβένονται στον εκτιμώμενο χρόνο της μίσθωσης.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των κτίριων –εγκατ/σεων σε ακίνητα τρίτων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, τα λοιπά ενσώματα πάγια υπολογίζονται με βάση τους συντελεστές του Π.Δ 299/2003.

Αναλυτικά έχει ως εξής:

- Κτίρια (ιδιόκτητα)	50	Χρόνια
- Εγκ/σεις σε ακίνητα τρίτων (κτίρια)	20	»
- Εγκ/σεις σε ακίνητα τρίτων (λοιπές εγκ/σεις)	12,50	»
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	8,33	»
- Αυτοκίνητα - Οχήματα	6,67 – 8,33	»
- Λοιπός εξοπλισμός	6,67	»

Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

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

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

#### **6.2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

##### **(α) Παραχ/ση αδειας αποκλειστικής εκμετ/σης Κ.Α.Ε**

Η παραχώρηση αδειας (δικαίωμα) αποκλειστικής εκμετ/σης (άρθρο 120 Ν.2533/1997) αποτιμάται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων η οποία ανέρχεται στα 50 χρόνια ( ποσοστό απόσβεσης 2%).

##### **(β) Λογισμικό**

Οι άδειες λογισμικού 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 εκτιμάται σε 4,17 χρόνια περίπου ( συντελεστής απόσβεσης 24%).

#### **6.2.6 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. 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.

#### **6.2.7 Απαιτήσεις από πελάτες**

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 τους συμβατικούς 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.

#### **6.2.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

#### **6.2.9 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

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

#### **6.2.10 Μετοχικό Κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, 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.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **6.2.11 Κρατικές επιχορηγήσεις**

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

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

### **6.2.12 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 περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

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

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

### 6.2.13 Παροχές Προσωπικού

#### (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 ( κρατική ασφάλιση ) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών ( εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση επιβαλλόμενες από το Ν.2112/20). 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. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι παροχές που αντιστοιχούν στην ολοκληρωμένη υπηρεσία κατά την ημερομηνία αποτίμησης αντιμετωπίζονται ξεχωριστά από τις αναμενόμενες παροχές κατά το έτος μετά την ημερομηνία αποτίμησης ( μελλοντική υπηρεσία). Οι πιο σημαντικές οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δυο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

Ημερ/νία Αποτίμησης	Επιτόκιο Προεξόφλησης	Πληθωρισμός	Αύξηση Αποδοχών
31/12/2003	5,00%	2,80%	4,00%
31/12/2004	4,50%	2,80%	4,00%

### 6.2.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

**α)** υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμερώμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,

**β)** είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και

**γ)** η εκροή αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

#### **6.2.15 Αναγνώριση Εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και 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) Πωλήσεις εμπορευμάτων*

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι πωλήσεις αγαθών γίνονται κυρίως τοις μετρητοίς ή με πιστωτικές κάρτες.

##### *(β) Έσοδα από τόκους*

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

##### *(γ) Έσοδα από Marketing-Δικαιώματα*

Τα έσοδα από *Marketing* -δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων-συμφωνιών.

##### *(δ) Μερίσματα*

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί ( Γενική Συνέλευση).

#### **6.2.16 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις ατομικές και ενοποιημένες όταν αυτή προτείνεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Έτσι τα μερίσματα προς διανομή στους Ισολογισμούς λήξης ( 31.12 ) κάθε έτους εμφανίζεται ως υποχρέωση και όχι σε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων.

**6.3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου – Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

*(α) Πιστωτικός κίνδυνος*

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου αφ' ενός διότι το κύριο μέρος των πωλήσεων αφορά λιανικές πωλήσεις, οι οποίες πραγματοποιούνται είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω πιστωτικών καρτών και αφ' ετέρου οι χονδρικές πωλήσεις, οι οποίες αφορούν μικρό ποσοστό επι του συνόλου των πωλήσεων, γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών.

*(β) Κίνδυνος ρευστότητας*

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μηδενικός λόγω της διαθεσιμότητας υψηλών ταμιακών διαθεσίμων.

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

Η εταιρεία έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία λόγω της τοποθέτησης των διαθεσίμων της σε προθεσμιακές καταθέσεις, μηδενικού ρίσκου, των οποίων το επιτόκιο είναι προσυμφωνημένο και του οποίου η διακύμανση δεν είναι σημαντική ώστε να υπάρχει κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

**6.4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως**

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

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

## **6.5. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.**

### **6.5.1. Βάση για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.**

#### **6.5.1.1. Εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. 1**

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου για το έτος που θα λήξει 31 Δεκεμβρίου 2005, θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 2.1. Ο όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία αναφοράς είναι η 31η Σεπτεμβρίου 2005. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, ο όμιλος έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

#### **6.5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από τον**

##### **Όμιλο**

##### Παροχές στους εργαζομένους

Η εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει όλα τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες κατά την 01.01.2004.

#### **6.5.1.3 Συνέπεια εκτιμήσεων μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων και ΔΠΧΠ**

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την 01.01.2004 είναι συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που υπάρχει απόδειξη ότι οι εκτιμήσεις αυτές ήταν εσφαλμένες. Τέτοιες περιπτώσεις ήταν οι ωφέλιμες ζωές των παγίων, οι οποίες με το προηγούμενο καθεστώς βασιζόνταν στις φορολογικές διατάξεις.

### **6.5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων**

Οι κατωτέρω συμφωνίες παρέχουν τη πλήρη και σαφή εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης της εταιρείας σε σχέση με τα προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα.

## ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2005 ΚΑΙ 01.01.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

### ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Εταιρεία	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π	130.681.212	126.833.384	129.363.326	123.661.202
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-3.800.541	-3.573.231	-3.800.541	-3.573.231
Αναγνώριση αναβαλλ. φορολ. απαιτήσεων	1.473.969	1.905.853	1.195.335	1.871.581
Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων καθώς και επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος	-176.591	-76.584	-83.142	-5.838
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-378.932	-1.303.245	-380.910	-1.299.506
Μεταφορά παρακρατ. φόρων αφορολόγητων αποθεματικών στα αφορολόγητα αποθεματικά	-192.539	-142.522	-192.539	-142.522
Προσαρμογή εσόδων χρήσεως εισπρακτέων	-770.831	0	0	0
Αναγνώριση των λογ. συνναλ. διαφορών στην καταστ. αποτ/των χρήσεως	68	16.802	68	16.802
Αποτίμηση χρεογράφων σε τρέχουσες τιμές (31.12.2004)	48.153	0	48.153	0
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	-439.114	-509.032	-420.478	-485.601
Αποτίμηση συμμετοχών στην αξία κτήσεως	12.000	0	0	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-648.180	-336.180	-600.000	-300.000
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, (01/01/2005 και 01/01/2004 αντίστοιχα) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π	<b>125.808.674</b>	<b>122.815.245</b>	<b>125.129.272</b>	<b>119.742.887</b>

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 30-09-2004 ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)**

**ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €**

	<b>Ομίλου</b>	<b>Εταιρείας</b>
Καθαρή θέση 30-9-2004 απλού ισολογισμού σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π	180.370.890,46	167.516.183,39
Μείον Φόρος εισοδήματος	-15.009.178,74	-11.298.799,33
	165.361.711,72	156.217.384,06
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-3.743.713,50	-3.743.713,50
Αναγνώριση αναβαλλ. φορολ. απαιτήσεων	1.783.579,17	1.745.601,94
Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων καθώς και επαναφορά της αναπροσαρμοσμένης αξίας κτήσης στο ιστορικό κόστος	-384.818,33	-299.001,64
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-510.815,65	-507.960,47
Μεταφορά παρακρατ. φόρων αφορολόγητων αποθεματικών στα αφορολόγητα αποθεματικά	-142.522,27	-142.522,27
Αποτίμηση χρεογράφων σε τρέχουσες τιμές	-172.890,72	-172.890,72
Προσαρμογή μακροπρόθεσμων απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	-456.593,72	-436.759,20
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-570.180,35	-525.000,00
Καθαρή θέση 30-9-2004 απλού ισολογισμού σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π	<b>161.163.756,35</b>	<b>152.135.138,20</b>

## ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.

### ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 1.1-30.9.2004 ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Λ.Π.)

#### ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ €

	Ομίλου	Εταιρείας
Καθαρά Κέρδη περιόδου μετά από φόρους σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π	38.528.374,86	32.556.182,28
Αντιλογισμός αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης, σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. που δεν αναγνωρίζονται ,σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π	793.929,06	791.545,61
Μεταβολή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων	-309.728,45	-293.162,71
Προσαρμογή μακροπροθέσμων απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	52.437,75	48.841,50
Αναγνώριση προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	-170.482,50	-170.482,50
Αποτίμηση χρεογράφων σε τρέχουσες τιμές	-172.890,72	-172.890,72
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	-234.000,00	-225.000,00
Αντιλογισμός των λογ. συνναλ. διαφορών που αναγνωρίστηκαν στην καταστ. αποτ/των χρήσεως 31-12-03	-16.802,70	-16.802,70
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας 1-1/30-9-04	-122.273,85	-125.978,96
<b>Καθαρά Κέρδη περιόδου αναμορφωμένα σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π</b>	<b>38.348.563,45</b>	<b>32.392.251,80</b>

**6.6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακών Στοιχείων**

**ΟΜΙΛΟΣ**

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχανικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>01.01.2004</b>							
Κόστος	86,60	15.519,46	2.772,62	1.152,16	12.863,09	728,52	33.122,45
Προσθήκες	0,00	4.627,99	252,43	0,00	2.823,77	-684,20	7.019,99
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>86,60</b>	<b>20.147,45</b>	<b>3.025,05</b>	<b>1.152,16</b>	<b>15.686,86</b>	<b>44,32</b>	<b>40.142,44</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 01.01.2004	0,00	4.481,35	1.349,99	683,95	8.401,84	0,00	14.917,13
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	852,42	252,92	102,21	1.626,05	0,00	2.833,60
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>0,00</b>	<b>5.333,77</b>	<b>1.602,91</b>	<b>786,16</b>	<b>10.027,89</b>	<b>0,00</b>	<b>17.750,73</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.04</b>	<b>86,60</b>	<b>14.813,68</b>	<b>1.422,14</b>	<b>366,00</b>	<b>5.658,97</b>	<b>44,32</b>	<b>22.391,71</b>
<b>01.01 – 30.09.2005</b>							
Υπόλοιπο έναρξης	<b>86,60</b>	<b>20.147,45</b>	<b>3.025,05</b>	<b>1.152,16</b>	<b>15.686,86</b>	<b>44,32</b>	<b>40.142,44</b>
Προσθήκες	0,00	627,29	44,68	312,24	1.420,95	1.584,76	<b>3.989,92</b>
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.09.05</b>	<b>86,60</b>	<b>20.774,74</b>	<b>3.069,73</b>	<b>1.464,40</b>	<b>17.107,81</b>	<b>1.629,08</b>	<b>44.132,36</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 01.01.2005	<b>0,00</b>	<b>5.333,77</b>	<b>1.602,91</b>	<b>786,16</b>	<b>10.027,89</b>	<b>0,00</b>	<b>17.750,73</b>
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	695,46	198,68	95,53	1.716,46	0,00	<b>2.706,13</b>
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.09.05</b>	<b>0,00</b>	<b>6.029,23</b>	<b>1.801,59</b>	<b>881,69</b>	<b>11.744,35</b>	<b>0,00</b>	<b>20.456,86</b>
<b>Αναποσβ. αξία 30.09.2005</b>	<b>86,60</b>	<b>14.745,51</b>	<b>1.268,14</b>	<b>582,71</b>	<b>5.363,46</b>	<b>1.629,08</b>	<b>23.675,50</b>

## ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.

### ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχανικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>01.01.2004</b>							
Κόστος	86,60	14.909,61	2.737,42	1.152,16	12.195,50	728,62	31.809,91
Προσθήκες	0,00	4.597,26	248,17	0,00	2.945,10	-684,30	7.106,23
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>86,60</b>	<b>19.506,87</b>	<b>2.985,59</b>	<b>1.152,16</b>	<b>15.140,60</b>	<b>44,32</b>	<b>38.916,14</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 01.01.2004	0,00	4.342,67	1.345,97	683,95	8.129,73	0,00	14.502,32
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	801,84	249,04	102,21	1.653,57	0,00	2.806,66
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>0,00</b>	<b>5.144,51</b>	<b>1.595,01</b>	<b>786,16</b>	<b>9.783,30</b>	<b>0,00</b>	<b>17.308,98</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.004</b>	<b>86,60</b>	<b>14.362,36</b>	<b>1.390,58</b>	<b>366,00</b>	<b>5.357,30</b>	<b>44,32</b>	<b>21.607,16</b>
<b>01.01 – 30.09.2005</b>							
Υπόλοιπο έναρξης	86,60	19.506,87	2.985,59	1.152,16	15.140,60	44,32	<b>38.916,14</b>
Προσθήκες	0,00	478,75	41,24	272,95	1.047,61	686,13	<b>2.526,68</b>
Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.09.05</b>	<b>86,60</b>	<b>19.985,62</b>	<b>3.026,83</b>	<b>1.425,11</b>	<b>16.188,21</b>	<b>730,45</b>	<b>41.442,82</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 01.01.2005	0,00	5.144,51	1.595,01	786,16	9.783,30	0,00	<b>17.308,98</b>
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	599,43	193,63	95,54	1.399,45	0,00	<b>2.288,05</b>
Μειώσεις αποσβέσεων	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.09.05</b>	<b>0,00</b>	<b>5.743,94</b>	<b>1.788,64</b>	<b>881,70</b>	<b>11.182,75</b>	<b>0,00</b>	<b>19.597,03</b>
<b>Αναποσβ. αξία 30.09.2005</b>	<b>86,60</b>	<b>14.241,68</b>	<b>1.238,19</b>	<b>543,41</b>	<b>5.005,46</b>	<b>730,45</b>	<b>21.845,79</b>

**6.7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

	Ο Όμιλος			Η Εταιρεία		
	Λοιπά έξοδα εγκ/σεως	Παραχ.& δικαιωμ.βιομ. ιδιοκτησίας	Σύνολο Ομίλου	Λοιπά έξοδα εγκ.σεως	Παραχ.& δικαιωμ.βιομ. Ιδιοκτησίας	Σύνολο Εταιρείας
<b>01.01.2004</b>						
Κόστος	940,07	58.718,34	59.658,41	869,98	58.694,06	59.564,04
Προσθήκες / Μειώσεις	440,99	-24,29	416,70	447,96	0,00	447,96
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>1.381,06</b>	<b>58.694,05</b>	<b>60.075,11</b>	<b>1.317,94</b>	<b>58.694,06</b>	<b>60.012,00</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Υπόλοιπο 01.01.2004	825,18	7.067,57	7.892,75	787,24	7.043,29	7.830,53
Αποσβέσεις περιόδου	183,20	1.149,58	1.332,78	171,68	1.173,88	1.345,56
<b>Υπόλοιπο 31.12.04</b>	<b>1.008,38</b>	<b>8.217,15</b>	<b>9.225,53</b>	<b>958,92</b>	<b>8.217,17</b>	<b>9.176,09</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004</b>	<b>372,68</b>	<b>50.476,90</b>	<b>50.849,58</b>	<b>359,02</b>	<b>50.476,89</b>	<b>50.835,91</b>
<b>01.01 – 30.09.2005</b>						
Υπόλοιπο έναρξης	<b>1.381,06</b>	<b>58.694,05</b>	<b>60.075,11</b>	<b>1.317,94</b>	<b>58.694,06</b>	<b>60.012,00</b>
Προσθήκες	922,83	3.340,00	<b>4.262,83</b>	157,76	0,00	<b>157,76</b>
Πωλήσεις	0,00	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.09.05</b>	<b>2.303,89</b>	<b>62.034,05</b>	<b>64.337,94</b>	<b>1.475,70</b>	<b>58.694,06</b>	<b>60.169,76</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Υπόλοιπο 01.01.2005	<b>1.008,38</b>	<b>8.217,15</b>	<b>9.225,53</b>	<b>958,92</b>	<b>8.217,17</b>	<b>9.176,09</b>
Αποσβέσεις περιόδου	722,99	880,42	<b>1.603,41</b>	148,26	880,41	<b>1.028,67</b>
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο 30.06.05</b>	<b>1.731,37</b>	<b>9.097,57</b>	<b>10.828,94</b>	<b>1.107,18</b>	<b>9.097,58</b>	<b>10.204,76</b>
<b>Αναποσβ. αξία 30.06.2005</b>	<b>572,52</b>	<b>52.936,48</b>	<b>53.509,00</b>	<b>368,52</b>	<b>49.596,48</b>	<b>49.965,00</b>

**6.8. Αποθέματα**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
<b>Εμπορεύματα</b>	56.112,84	37.453,16	51.826,50	35.306,29
	<b>56.112,84</b>	<b>37.453,16</b>	<b>51.826,50</b>	<b>35.306,29</b>

**6.9. Πελάτες**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
<b>Απαιτήσεις από πελάτες</b>				
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	<b>1.619,36</b>	<b>136,95</b>	<b>6.021,03</b>	<b>5.299,68</b>

**6.10. Λοιπές Απαιτήσεις**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Συμμετοχές & λοιπές μακροπ. χρημ/κές απαιτήσεις	3.197,58	4.203,48	5.839,77	4.296,57
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	620,40	1.473,97	1.194,35	1.195,33
Επιταγές	1.022,11	0,00	0,00	0,00
Χρεώστες Διάφοροι	5.954,18	3.092,79	4.641,75	2.856,30
Χρεόγραφα	1.849,68	1.258,37	1.849,69	1.258,37
Λοιπές απαιτήσεις	2.274,10	6.144,67	2.226,46	5.258,21
	<b>14.918,05</b>	<b>16.173,28</b>	<b>15.752,02</b>	<b>14.864,78</b>

**6.11. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.532,27	1.041,32	1.408,88	926,86
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	54.995,23	68.051,08	53.218,00	64.009,29
Πιστωτικές Κάρτες Τραπεζών	5,42	5,81	4,07	5,63
	<b>56.532,92</b>	<b>69.098,21</b>	<b>54.630,95</b>	<b>64.941,78</b>

**6.12. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο**

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004	52.675.000	52.675.000	15.802,50	64.608,36	0	80.410,86
30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2004	52.675.000	52.675.000	15.802,50	64.608,36	0	80.410,86
31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004	52.675.000	52.675.000	15.802,50	64.608,36	0	80.410,86
30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2004	52.675.000	52.675.000	15.802,50	64.608,36	0	80.410,86

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών είναι 52.675.000 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

**6.13. Διαφορές Αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις Επενδύσεων**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Διαφ.αναπροσαρμογής αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	49,80	49,80	49,80	49,80
	<b>49,80</b>	<b>49,80</b>	<b>49,80</b>	<b>49,80</b>

**6.14. Κέρδη εις νέο και λοιπά αποθεματικά**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Κέρδη εις νέο	41.943,83	9.342,88	41.025,39	8.933,36
Τακτικό Αποθεματικό	10.542,25	10.542,25	10.398,18	10.398,18
Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδ. διατ. νόμων	25.462,82	25.462,82	25.336,57	25.336,57
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,10	0,07		
	<b>77.949,00</b>	<b>45.348,02</b>	<b>76.760,14</b>	<b>44.668,11</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν. 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Τα υπόλοιπα αποθεματικά (αφορολόγητα αποθεματικά) αφορούν σωρρευμένα κέρδη για τα οποία παρέχεται απαλλαγή από την φορολογία ή φορολόγηση με μικρότερο συντελεστή φόρου, εφόσον δεν διανέμονται. Σε περίπτωση διανομής τους οφείλεται φόρος εισοδήματος με τον ισχύοντα κατά το χρόνο της διανομής φορολογικό συντελεστή. Η διανομή των αποθεματικών αποφασίζεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

**6.15. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Πρόβλεψη αποζημίωσης Προσωπικού	4.209,55	3.842,83	4.122,62	3.800,54
	<b>4.209,55</b>	<b>3.842,83</b>	<b>4.122,62</b>	<b>3.800,54</b>

**6.16. Προμηθευτές προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Προμηθευτές	27.024,84	16.536,16	24.087,12	15.267,39
Προκαταβολές πελατών	6,46	9,90	4,51	9,90
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	8.613,28	8.845,17	8.507,40	8.327,89
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	971,42	1.505,34	806,81	1.276,22
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	36.872,50	0,00	36.872,50
Λοιπές υποχρεώσεις	7.132,47	2.682,31	5.292,03	2.172,39
	<b>43.748,47</b>	<b>66.451,38</b>	<b>38.697,87</b>	<b>63.926,29</b>

**6.17. Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Φόροι ανέλεγκτων χρήσεων	234,00	234,00	225,00	225,00
	<b>234,00</b>	<b>234,00</b>	<b>225,00</b>	<b>225,00</b>

**6.18. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	<b><u>30.09.2005</u></b>	<b><u>31.12.2004</u></b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	1.385.682,28	1.292.913,90
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	23.345,47	21.771,78
	<b><u>1.409.027,75</u></b>	<b><u>1.314.685,68</u></b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	161.111,47	97.867,66
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	53.567,89	21.483,15
	<b><u>214.679,36</u></b>	<b><u>119.350,81</u></b>

## ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε.

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

### Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	<u>Προβλέψεις</u>	<u>Πάγια</u>	<u>Μακ/σμες Απαιτήσεις</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	1.250.630,85	253.530,78	169.960,25	1.674.121,88
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-300.495,60	-1.263,24	-57.677,36	-359.436,20
31 Δεκεμβρίου 2004	950.135,25	252.267,54	112.282,89	1.314.685,68
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	80.518,88	29.452,80	-15.629,61	94.342,07
30 Σεπτεμβρίου 2005	<u><b>1.030.654,13</b></u>	<u><b>281.720,34</b></u>	<u><b>96.653,28</b></u>	<u><b>1.409.027,75</b></u>

### Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	<u>Έξοδα πολυετούς απόσβεσης</u>	<u>Συν/κές Διαφορές</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	203.339,97	-5.880,95	197.459,02
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-322.690,78	5.880,95	-316.809,83
31 Δεκεμβρίου 2004	-119.350,81	0,00	-119.350,81
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-93.218,06	-2.110,49	-95.328,55
30 Σεπτεμβρίου 2005	<u><b>-212.568,87</b></u>	<u><b>-2.110,49</b></u>	<u><b>-214.679,36</b></u>

### ΟΜΙΛΟΣ

#### Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες  
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών

**30.09.2005**

1.420.290,06  
270.147,69

**1.690.437,75**

**31.12.2004**

1.324.265,53  
268.437,70

**1.592.703,23**

#### Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες  
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών

941.815,27  
128.217,02

**1.070.032,29**

97.251,42  
21.483,15

**118.734,57**

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

**Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις**

	<u>Προβλέψεις</u>	<u>Αντιλογισμός Απαιτήσεων</u>	<u>Πάγια</u>	<u>Μακ/σμες. Απαιτήσεις</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	1.250.630,85	0,00	278.293,61	178.161,02	1.707.085,48
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-300.495,60	246.665,92	139,17	-60.691,79	-114.382,30
31 Δεκεμβρίου 2004	950.135,25	246.665,92	278.432,78	117.469,23	1.592.703,18
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	80.518,88	0,00	33.996,05	-16.780,41	97.734,52
30 Σεπτεμβρίου 2005	<b><u>1.030.654,13</u></b>	<b><u>246.665,92</u></b>	<b><u>312.428,83</u></b>	<b><u>100.688,82</u></b>	<b><u>1.690.437,70</u></b>

**Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

	<u>Έξοδα πολυετούς απόσβεσης</u>	<u>Συν/κές Διαφορές</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	204.648,49	-5.880,95	198.767,54
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-323.383,06	5.880,95	-317.502,11
31 Δεκεμβρίου 2004	-118.734,57	0,00	-118.734,57
Χρεώσεις / Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-93.424,62	-2.110,49	-95.535,11
Χρεώσεις / Πιστώσεις Ιδίων Κεφαλαίων	-855.762,61	0,00	-855.762,61
30 Σεπτεμβρίου 2005	<b><u>-1.067.921,80</u></b>	<b><u>-2.110,49</u></b>	<b><u>-1.070.032,29</u></b>

**6.19. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20)**

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να καταβάλλει στους εργαζόμενους που αποχωρούν για συνταξιοδότηση, εφάπαξ ποσό πολλαπλάσιο των μηνιαίων αποδοχών κατά τον χρόνο της αποχώρησης (προσδιορίζεται από το Νόμο), με βάση τα έτη υπηρεσίας. Οι παροχές αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητη αναλογιστή. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο (%)	4,50%	5,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%

Η κίνηση του λογαριασμού από 01.01. 2004 έως 30.09.2005 είχε ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2004</b>	<b>3.598.086</b>		<b>3.573.231</b>	
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01 - 30.09.2004	817.272		796.464	
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01 - 30.09.2004	-633.717		-625.982	
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.09.2004</b>	<b>3.781.641</b>		<b>3.743.713</b>	
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.10 - 31.12.2004	68.985		56.828	
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.10 - 31.12.2004	-7.799		0	
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2004</b>	<b>3.842.827</b>		<b>3.800.541</b>	
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01 - 30.09.2005	526.472		458.067	
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01 - 30.09.2005	-159.752		-135.992	
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.09.2005</b>	<b>4.209.547</b>		<b>4.122.616</b>	

## 6.20. Πωλήσεις

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Πωλήσεις σε επιβάτες τρίτων χωρών (αφορολόγητες)	103.105,83	89.121,96	100.282,64	89.121,96
Πωλήσεις σε ενδοκοινοτικούς επιβάτες (φορολογημένες)	95.960,46	141.645,59	87.740,52	80.260,32
Λοιπές πωλήσεις	67,90	41,82	67,90	41,82
<b>ΣΥΝΟΛΟ:</b>	<b>199.134,19</b>	<b>230.809,37</b>	<b>188.091,06</b>	<b>169.424,10</b>

## 6.21. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Έσοδα από marketing-δικαιωμ.	8.452,32	9.468,31	5.602,40	6.095,95
Λοιπά έσοδα	472,73	171,37	89,09	130,00
	<b>8.925,05</b>	<b>9.639,68</b>	<b>5.691,49</b>	<b>6.225,95</b>

**6.22. Παροχές σε εργαζομένους**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	19.048,85	18.031,43	16.444,49	15.635,60
Εργοδοτικές εισφορές	4.973,64	4.765,24	4.248,34	4.101,67
Αποζημ.απολυθέντων	159,75	633,71	135,99	625,98
Πρόβλεψη για αποζημ. λόγω εξόδου	322,07	170,48	322,07	170,48
Λοιπές παροχές	416,06	417,32	355,54	340,55
	<b>24.920,37</b>	<b>24.018,18</b>	<b>21.506,43</b>	<b>20.874,28</b>

**6.23. Αποσβέσεις**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.054,08	1.943,63	2.288,06	1.795,08
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	2.412,18	947,23	1.028,67	934,83
	<b>3.466,26</b>	<b>2.890,86</b>	<b>3.316,73</b>	<b>2.729,91</b>

**6.24. Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.758,93	2.392,80	1.597,92	2.227,23
Ασφάλιστρα, Μισθώματα, Επισκευές, Συντηρήσεις & λοιπά	23.191,80	20.700,03	21.589,52	18.984,68
Φόροι τέλη	87,68	91,87	47,33	65,23
Έξοδα μεταφορών	613,39	391,00	598,17	388,09
Logistics	1.430,69	1.430,69	1.430,68	1.430,69
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	1.143,73	892,85	1.129,58	892,55
Διάφορα έξοδα ( ταξίδια, εκθέσεις-επιδείξεις, συνδρομές, δωρεές-επιχορηγήσεις, γραφική υλή, υλικά άμεσης ανάλωσης δημοσιεύσεις κ.λ.π)	2.019,55	1.573,37	1.949,92	1.534,73
Αμοιβές Ο.Ε.Ο.Α, αμοιβές τρίτων κλ.π	-----	24.474,00	-----	-----
	<b>30.245,77</b>	<b>51.946,61</b>	<b>28.343,12</b>	<b>25.523,20</b>

### 6.25. Φόρος εισοδήματος

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Τρέχων φόρος περιόδου	14.604,65	15.009,17	14.242,48	11.298,80
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	234,00	234,00	225,00	225,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-2,20	122,28	0,98	125,98
	<b>14.836,45</b>	<b>15.365,45</b>	<b>14.468,46</b>	<b>11.649,78</b>

### 6.26. Κέρδη ανά μετοχή

#### Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
<b>Καθαρά κέρδη περιόδου (Ομίλου)</b>	<b>32.600,99</b>	<b>38.348,57</b>
<b>Κατανέμονται σε:</b>		
Μετόχους Εταιρείας	<b>32.600,95</b>	<b>34.641,79</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,04	3.706,78
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	52.675.000	52.675.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>0,62</b>	<b>0,66</b>

### 6.27. Μέρισμα ανά μετοχή

Τα μέρισμα που πληρώθηκαν το 2005, ήταν Ευρώ 36.872,50 χιλ. (μέρισμα ανά μετοχή 0,70 € ) και αφορούσαν τα κέρδη της χρήσης 2004.

### 6.28. Ενδεχόμενα

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με το Ελληνικό Δημόσιο, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Η μητρική εταιρεία και η θυγατρική της έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002. Για τις μη ελεγθείσες χρήσεις έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη.

### 6.29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

#### i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Πωλήσεις αγαθών σε θυγατρικές εταιρείες	3.076,69	3.228,57

#### ii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
<b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</b>		
- Θυγατρικές	6.968,24	5.352,79

### 6.30. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις

#### 6.30.1 Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων

Η διοίκηση της εταιρείας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των ενσώματων παγίων.

**6.31. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού**

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : ομίλου 1.344 , εταιρείας 1.093 άτομα.

**6.32. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας.

**6.33. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.