

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ.**» την 15 Σεπτεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτιο, στη διεύθυνση www.pouliadis.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα 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 και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Πρόεδρος του ΔΣ
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ποσά σε €)				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 – 30.6.2005	1.1 – 30.6.2004	1.1 – 30.6.2005	1.1 – 30.6.2004
Κύκλος Εργασιών	266.931.000	245.285.471	56.764.957	72.236.087
Μείον Κόστος παραγωγής/εμπορίας	-246.315.361	-218.201.611	-53.244.127	-61.709.920
<i>Μικτό κέρδος</i>	20.615.639	27.083.860	3.520.830	10.526.167
Άλλα έσοδα	554.521	1.228.612	77.639	773.865
	21.170.160	28.312.472	3.598.469	11.300.032
Εξοδα λειτουργίας διάθεσης	-5.823.690	-5.206.810	-2.030.841	-1.899.451
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	-10.830.993	-10.172.125	-4.061.683	-3.798.902
Εξοδα ερευνών & ανάπτυξης	-723.314	-588.789	-676.947	-633.150
<i>Κέρδος/ (ζημιά) συνήθων εργασιών</i>	3.792.163	12.344.748	-3.171.002	4.968.529
Αποσβέσεις	-1.563.725	1.475.266	-639.127	-715.923
(ζημίες)/κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδ. αποτελ.	2.228.438	10.869.482	-3.810.129	4.252.606
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-2.875.804	-2.825.447	-2.095.032	-2.196.110
Εκτακτα έσοδα και έξοδα	-1.976.883	-703.819	12.634	848.961
<i>Κέρδος / (ζημιά) προ φόρων</i>	-2.624.249	7.340.216	-5.892.527	2.905.457
Φόρος εισοδήματος				
<i>Κέρδος / (ζημιά) μετά από φόρους</i>	-2.624.249	7.340.216	-5.892.527	2.905.457
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους της εταιρείας	-771.908	4.968.352	-5.892.527	2.905.457
Δικαιώματα μειοψηφίας	-1.852.341	2.371.864		
Κέρδη μετά από φόρους ανα μετοχή-βασικά σε €				
Κέρδη μετά από φόρους ανα μετοχή-μειωμένα σε €				

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ποσά σε €)				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία	2.992.381	3.757.326	1.226.276	1.268.432
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	45.940.816	51.333.833	59.422.443	75.981.291
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	2.146.092	2.578.963	283.794	388.494
Σύνολο Παγίων περιουσιακών στοιχείων (α)	51.079.289	57.670.122	60.932.513	77.638.217
Απόθεματα	27.550.551	33.178.779	9.290.215	15.351.413
Απαιτήσεις κατά πελατών	114.044.332	124.224.669	50.479.083	73.677.378
Χρεόγραφα προς πώληση	2.277.244	2.422.311	2.195.831	2.323.303
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.977.005	42.719.894	1.409.528	3.067.293
Διαθέσιμα	15.632.924	12.330.034	3.329.074	3.972.851
Σύνολο Κυκλοφορούντος ενεργητικού (β)	170.482.056	214.875.687	66.703.731	98.392.238
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α+Β)	221.561.345	272.545.809	127.636.244	176.030.455
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	69.632.822	75.895.223	63.557.661	66.492.364
Αλλές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.285.600	1.836.031	681.474	681.474
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (α)	71.918.422	77.731.254	64.239.135	67.173.836
Οφειλές προς προμηθευτές	76.064.648	89.260.625	15.706.566	25.223.851
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	66.779.360	88.137.210	50.235.097	66.841.667
Υποχρεώσεις από φόρους - Τέλη	1.796.002	6.149.213	797.704	4.575.123
Μεταβατικοί λογαριασμοί	238.257	932.790		932.790
Μερίσματα πληρωτέα	697.089	898.809	697.089	697.283
Πιστωτές διάφοροι	9.235.646	5.637.075	1.193.429	2.170.042
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων (β)	154.611.002	191.015.722	68.629.885	100.440.756
Κεφάλαια και αποθεματικά				
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	15.636.726	15.636.726	15.636.726	15.636.726
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	55.383.443	55.383.443	55.383.443	55.383.443
Αποθεματικά	21.033.507	21.033.507	21.033.507	21.033.507
Διαφορά από αναπρ.συμμετ.&χρεογράφων	27.775	27.775	27.775	27.775
Διαφορές ενοποίησης	-8.953.464	-18.240.982		
Δικαιώματα μειοψηφίας	9.018.161	13.623.955		
Σωρευμένα κέρδη	-95.838.337	-89.494.304	-95.838.338	-89.494.304
Μείον αποθεματικά ιδίων μετοχών	-2.645.474	-3.023.087	-2.645.474	-3.023.087
Σύνολο Καθαρής θέσης (γ)	-5.168.078	3.798.833	-5.232.776	8.415.861
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ)	221.561.345	272.545.809	127.636.244	176.030.455

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2005 ΚΑΙ 01.01.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	95.814.301	90.845.949	99.007.796	98.587.531
Προσαρμογές των Δ.Π.Χ.Π.				
Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατ.& ασωμ.ακιν.				
Επίδραση λόγω αποτίμησης συμμετοχών στην εύλογη αξία τους	-76.606.115		-67.487.336	
Επίδραση λόγω αποτίμησης αποθεμάτων	-16.769.705		-16.684.705	
Επίδραση επιπρόσθετης πρόβλεψης επισφαλών πελατών.				
Διαγραφή ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση	-5.162.092		-5.162.092	
Διαγραφή εξόδων επομένων χρήσεων.				
Διαγραφή ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση				
Διαγραφή ασωμάτων ακινητοποιήσεων	-6.134.242			
Αντιστροφή αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης	8.390.852		8.027.092	
Επίδραση από την αποτόμηση μετοχών εισηγ.στο Χ.Α.Α.	-1.252.135		-4.079.044	
Αναβαλλόμενοι χρεωστικοί φόροι	2.432.968		388.494	
Επίδραση επιπρόσθετων προβλέψεων	-5.418.080		-5.132.795	
Επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας				
Μεταφορά επιχορηγήσεων στα Πάγια περιουσιακά στοιχεία.	-117.986		-461.549	
Επιπρόσθετη πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους.	-529.000			
Μερίσματα επομένων χρήσεων	201.526			
Λοιπές προβλέψεις.	-18.371			
Σύνολο προσαρμογών	-100.982.380	4.968.352	-90.591.935	420.265
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1.1.05 και 1.1.04 με τα Δ.Λ.Π.	-5.168.07995.	95.814.301	8.415.861	99.007.796

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.6.2005	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	-771.908	4.968.352	-5.892.527	2.905.457
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	1.563.725	1.475.266	275.367	760.364
Προβλέψεις		854.769		854.769
Λογιστικοποίηση αποτίμησης συμ. & μετοχών				
Συναλλαγματικές διαφορές				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.644.936	3.203.967	2.876.749	2.196.110
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτ. δραστηριότητας		-694.340	127.472	-694.340
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών	-11.876.312	-631.928		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	10.174.372	-8.073.733	7.645.598	-7.578.093
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	33.550.094	16.555.741	23.271.660	10.709.240
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-19.708.126	-8.708.717	-16.899.995	-3.411.842
Μείον : Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-4.039.028	-3.353.189	-2.937.272	-2.343.853
Φόροι πληρωτέοι	-3.777.419	486.318	-3.777.419	543.300
Σύνολο εισροών (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	8.760.334	6.082.506	4.689.633	3.941.112
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπων επενδύσεων		-430.087		
Αγορά ενσώματων άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-521.104			
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων άυλωνπαγίων και άλλων μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	12.640.619		11.213.836	
Τόκοι εισπραχθέντες	394.092	149.222	60.524	147.744
Μερίσματα εισπραχθέντα				
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	12.533.607	-280.865	11.274.360	147.744
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Αυξήσεις-μειώσεις από μετοχικό κεφάλαιο & αποθεματικό				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.193.894	2.910.342		243.290
Εξοφλήσεις δανείων	-19.184.945	-5.561.219	-16.607.770	
Μερίσματα πληρωθέντα				-572.640
Σύνολο εισροών / (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-17.991.051	-2.650.877	-16.607.770	-329.350
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	3.302.890	3.150.764	-643.777	3.759.506
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	12.330.034	6.306.332	3.972.851	3.865.836
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	15.632.924	9.457.096	3.329.074	7.625.342

A. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Η Εταιρεία ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ με τον διακριτικό τίτλο 'ΜΙΚΡΟΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Ε.'. (εφεξής η "Εταιρεία" ή η "Μητρική") και οι θυγατρικές της (εφεξής ο "Όμιλος") δραστηριοποιούνται στο χώρο της εμπορίας, παραγωγής Η/Υ, ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής και ανάπτυξης ολοκληρωμένων εφαρμογών πληροφορικής.

Η Εταιρεία έχουν την έδρα της στο Δήμο Καλλιθέας, στην οδό Λ. Συγγρού 142 και απασχολεί 286 υπαλλήλους συνολικά ενώ όλος ο όμιλος απασχολεί 871 υπαλλήλους και εργάτες.

Οι εταιρείες του ομίλου έχουν τις έδρες τους ως εξής :

1. P.C. SYSTEMS A.E οδός Πεντέλης 14 Μαρούσι Αττικής.

2. INDEX A.S. Cendere Yolu No:23 Kagithane/ISTABUL

3. QUALITY & RELIABILITY A.E.B.E. οδός Κονίτσης 11β Μαρούσι Αττικής

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2005 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 15 Σεπτεμβρίου 2005.

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες περιελήφθησαν στις επισυναπτόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιγράφονται στη σημείωση Β (ii).

B. Κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναλύονται παρακάτω:

i. Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας του Ομίλου.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και Διερμηνείες που εκδόθηκαν από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η ημερομηνία μετάβασης στη σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, είναι η 1/1/2004. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι ενοποιημένες αυτές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει ο Όμιλος σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές προκειμένου να εναρμονισθούν με τα ΔΠΧΠ.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ii. Ενοποίηση

(1) Βάση Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και των θυγατρικών εταιρειών της. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι θυγατρικές εταιρείες που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση μαζί με τα σχετικά ποσοστά συμμετοχής καθώς και τη δραστηριότητα κάθε θυγατρικής.

Όνομασία εταιρείας	Χώρα έδρας	Δραστηριότητα	% Συμμετοχής ομίλου
P.C.SYSTEMS A.E οδός Πεντέλης 14 Μαρούσι Αττικής	Ελλάδα	Ολοκληρωμένα συστήματα πληροφορικής για τράπεζες και εταιρείες του ευρύτερου χρηματοπιστωτικού χώρου	69,60%
INDEX A.S.Cendere Yolu No:23 Kagithane/ISTABUL	Τουρκία	Εμπορία Η/Υ	40,00 %

(2) Θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

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

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

iii. Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(1) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς του Ομίλου από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της μητρικής εταιρείας.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

iv. Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος μπορεί επίσης να περιλαμβάνει κέρδη ή ζημίες από αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου κατά την αγορά αυτών των στοιχείων τα οποία είχαν καταχωρηθεί σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Λοιπός εξοπλισμός	3-5	Έτη
-------------------	-----	-----

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

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

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Όταν τα αποσυρόμενα ή πωλούμενα ενσώματα πάγια έχουν αποτιμηθεί στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την απόσυρση ή πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

v. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι υπάρχει θέμα απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού της Εταιρείας και ως εκ τούτου έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

vi. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

vii. Απαιτήσεις από πελάτες

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης προκύπτει α) από την εξειδικευμένη εκτίμηση επισφάλειας του κάθε πελάτη β) τη παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο τόσο για την συνολική προκύπτουσα πρόβλεψη επισφάλειας πελατών όσο και για τις υπόλοιπες απαιτήσεις πελατών που δεν σχηματίσθηκε πρόβλεψη επισφάλειας. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

viii. 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.

ix. Δάνεια

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

Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

x. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες έδρας των θυγατρικών εξωτερικού. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών του Ομίλου όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

xι. Παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 ο Όμιλος καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στ' αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

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

xii. Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν ο Όμιλος έχει παρούσα, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση, και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν τις ρήτρες λήξης μισθώσεων και τις παροχές εξόδων υπαλλήλων, και αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται νόμιμα ή τεκμαιρόμενα στην υλοποίηση του σχετικού προγράμματος αναδιάρθρωσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

xiii. Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

(γ) Έσοδα από τόκους

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

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

(δ) *Μερίσματα*

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

xiv. Διανομή μερισμάτων

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

xv. Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

1. ΠΡΩΤΕΥΩΝ ΤΟΜΕΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Κατά την 30 Ιουνίου 2005 οι δραστηριότητες του Ομίλου συνιστούν ένα επιχειρηματικό τομέα αυτόν της διανομής, παραγωγής Η/Υ και παροχής ολοκληρωμένων λύσεων σε επιχειρήσεις και οργανισμούς

Αυτό γιατί κατά κύριο λόγο το αντικείμενο της εταιρείας είναι η εμπορία και παραγωγή Η/Υ και συναφείς υπηρεσίες. Επίσης δεν υπάρχει κριτήριο γεωγραφικής διανομής αφού δεν υφίστανται διαφορετικά οικονομικά περιβάλλοντα που να συνοδεύονται από διαφορετικά ρίσκα και οφέλη.

Η χώρα δραστηριότητας της Εταιρείας είναι η Ελλάδα.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

2. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κίνηση Α' Εξαμήνου 2005 – Όμιλος

	Γήπεδα - Οικόπεδα
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	1.348.785,00
Μειώσεις περιόδου 30.6.2005	199.090,00
Αποσβέσεις 1.1.2005	0,00
Ποσαρμογές περιόδου 30.6.2005	213.322,00
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	936.373,00
ΣΥΝΟΛΟ μειώσεων & προσαρμογών	412.412,00

	Ακίνητα και Τεχνικά έργα
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	740.927,00
Μειώσεις περιόδου 30.6.2005	
Προσθήκες περιόδου 30.6.2005	145.020,76
Αποσβέσεις 1.1.2005	317.850,00
Αποσβέσεις περιόδου 30.6.2005	55.359,76
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	1.364.502,71
ΣΥΝΟΛΟ μειώσεων & προσαρμογών	

	Μηχανήμ. και Τεχνικά Έγκ/σεις
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	29.262,00
Προσθήκες περιόδου 30.6.2005	7.338,00
	36.600,00
Αποσβέσεις 1.1.2005	18.318,00
Αποσβέσεις & προσαρμογές περιόδου 30.6.2005	1.791,24
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	16.490,76
ΣΥΝΟΛΟ	20.109,24

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

	Μεταφορικά Μέσα
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	1.803.200,00
Προσθ.Μειώσ. περιόδ. 30.6.2005	115.348,85
	1.918.548,85
Αποσβέσεις 1.1.2005	1.251.066,00
Αποσβ.Προσαρμογές.περιόδ. 30.6.2005	265.534,48
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	401.948,37
ΣΥΝΟΛΟ	380.883,33

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	9.097.954,00
Προσθήκες περιόδου 30.6.2005	713.295,02
	9.811.249,02
Αποσβέσεις 1.1.2005	6.988.935,00
Αποσβ. Περίοδ. 30.6.2005	1.388.089,96
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2005	1.434.224,06
ΣΥΝΟΛΟ	2.101.384,98

Κίνηση Α' Εξαμήνου 2005 – Εταιρεία

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	199.090,00
Μειώσεις περιόδου 30.6.2005	199.090,00
	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,00

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

	Ακίνητα και Τεχνικά Έργα
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	369.024,00
Προσθήκες περιόδου 30.6.2005	3.704,76
	372.728,76
Αποσβέσεις 1.1.2005	209.726,00
Αποσβέσεις περιόδου 30.6.2005	15.654,40
Αναπόσβεστη αξία 30.6.05	147.348,36
ΣΥΝΟΛΟ	225.380,00

	Μεταφορικά Μέσα
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	639.304,00
Μειώσεις περιόδου 30.6.2005	152.812,15
	486.491,85
Αποσβέσεις 1.1.2005	456.633,18
Αποσβέσεις περιόδου 30.6.2005	8.559,10
Αναπόσβεστη αξία 31.3.05	21.299,57
ΣΥΝΟΛΟ	465.192,28

	Έπιπλα & σκεύη
Κόστος ή εκτίμηση 1.1.2005	4.041.706,00
Προσθήκες περιόδου 30.6.2005	70.877,83
	4.112.583,83
Αποσβέσεις 1.1.2005	3.200.035,00
Αποσβέσεις περιόδου 30.6.2005	244.674,60
Αναπόσβεστη αξία 30.6.05	667.874,23
ΣΥΝΟΛΟ	3.444.709,60

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις ομίλου και εταιρείας.

4. Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

A) Η εταιρεία αποτίμησε στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής τις συμμετοχές της σε θυγατρικές εταιρείες στην αξία κτήσεώς τους με έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Η λογιστική αξία των ανωτέρω θυγατρικών εταιρειών ποσού 18.789.483 ευρώ απαλείφθηκε κατά την ενοποίηση.

B) Επίσης περιλαμβάνονται εγγυήσεις ποσού 253.620,98 € στον Όμιλο.

5. Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Μητρικής επιχείρησης αφορούν μετοχές εισηγμένων στο ΧΑΑ εταιρειών και λοιπά χρεώγραφα κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην τρέχουσα χρηματιστηριακή τους αξία, ανέρχονται στο ποσό των 2.084.868,32 € .

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Εμπορεύματα	19.517.495,49	31.795.104,62	7.705.814,75	14.477.209,42
Προϊόντα έτοιμα		874.203,00		874.203,00
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	8.033.055,51	7.492.373,00	1.584.399,51	1.497.554,00
Σύνολο	27.550.551,00	40.161.680,62	9.290.214,26	16.848.966,42

Τα ποσά είναι προσαρμοσμένα με τα Δ.Λ.Π.

7. Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Πελάτες	66.020.129,13	85.528.445,71	19.452.312,44	24.172.747,74
Μεταχρονολογημένες επιταγές	55.180.145,56	72.797.898,00	23.959.824,96	43.759.443,55
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	1.823.409,00	1.823.409,00	854.769,38	854.769,00
Επιταγ.σε καθυστέρ.	7.921.715,31	4.789.087,00	7.921.715,31	4.198.716,00
Λοιποί χρεώστες	15.632.924,00	8.351.446,02	1.409.527,98	2.886.450,00
ΣΥΝΟΛΑ	142.931.505,00	169.643.467,73	51.888.611,3100	74.162.588,29

Τα ποσά είναι προσαρμοσμένα με τα Δ.Λ.Π.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

8. Ταμιακά διαθέσιμα

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

9. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 52.122.420 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μια ($52.122.420 \times 0,30 = 15.636.726,00$)

10. Προμηθευτές και άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Προμηθευτές	70.305.753	81.394.358,14	14.254.330,51	22.897.988,54
Μερίσματα πληρωτέα	697.089	1.263.675,00	697.089,00	697.283,00
Πιστωτές διάφοροι	9.235.646	5.349.293,30	1.193.429,00	6.745.166,11
Συνολο	80.238.488	88.007.326,44	16.144.848,51	30.340.437,65

11. Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

	Όμιλος		Εταιρεία	
	30.6.2005	31.12.2004	30.6.2005	31.12.2004
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικά δάνεια	66.779.360,00	88.137.209,70	50.235.096,60	66.841.667,25
Επιταγές πληρωτέες	5.758.895,28	23.778.162	1.452.235,28	2.325.862,00
Σύνολο δανείων	72.538.255,28	88.137.209,70	51.687.331,88	69.167.529,25

Τα παραπάνω δάνεια έχουν χορηγηθεί σε Ευρώ.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Οι εταιρείες σχηματίζουν προβλέψεις για τους δεδουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων τους και επιβαρύνουν με τα σχετικά έξοδα τα αποτελέσματα χρήσεως της εκάστοτε περιόδου.

Δεν υπάρχουν άλλες εγγυήσεις και δεσμεύσεις κυριότητας ή χρήσεως επί των παγίων και των άλλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

12. Οφειλές από φόρους και εισφορές

Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	A Εξάμηνο 2005	A Εξάμηνο 2004	A Εξάμηνο 2005	A Εξάμηνο 2004
Φόρος εισοδήματος περιόδου			0,00	65.030,47
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ			172.707,65	175.517,43

13. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρείας και του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί

δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης (4,2%) είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	Όμιλος		Εταιρεία	
	A Εξάμηνο 2005	A Εξάμηνο 2004	A Εξάμηνο 2005	ΑΕξάμηνο 2004
Αριθμός ατόμων				
Μισθωτοί	871	1195	286	295
Σύνολο	871	1195	286	295

	Εταιρεία	
	A Εξάμηνο 2005	A Εξάμηνο 2004
Κόστος	3.743.774,83	3.456.859,66

14. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει και δημοσιεύει ο Όμιλος σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δεδομένης της ανάγκης παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου έγινε ουσιαστικά την 31 Δεκεμβρίου 2003, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί και δημοσιευθεί, σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν:

- Την αποτίμηση των θυγατρικών εταιρειών και των εταιρειών που έχουν χαρακτηριστεί <<διαθέσιμες προς πώληση>>
- την μεταφορά στα αποτελέσματα εξόδων εγκατάστασης και ασώματων παγιών που δεν αναγνωρίστηκαν με τα ΔΛΠ.
- την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων, ώστε να αντικατοπτρίζουν την ωφέλιμη ζωή τους,
- την λογιστική αναγνώριση των υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου προς τους εργαζόμενους, σε σχέση με την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός,
- την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις
- της λογιστικής αναγνώρισης των επιπτώσεων της ετεροχρονισμένης φορολογίας,

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2005 ΚΑΙ 01.01.2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Π.				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	95.814.301	90.845.949	99.007.796	98.587.531
Προσαρμογές των Δ.Π.Χ.Π.				
Επίδραση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατ.& ασωμ.ακιν.				
Επίδραση λόγω αποτίμησης συμμετοχών στην εύλογη αξία τους	-76.606.115		-67.487.336	
Επίδραση λόγω αποτίμησης αποθεμάτων	-16.769.705		-16.684.705	
Επίδραση επιπρόσθετης πρόβλεψης επισφαλών πελατών.				
Διαγραφή ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση	-5.162.092		-5.162.092	
Διαγραφή εξόδων επομένων χρήσεων.				
Διαγραφή ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση				
Διαγραφή ασωμάτων ακινητοποιήσεων	-6.134.242			
Αντιστροφή αποσβέσεων εξόδων πολυετούς απόσβεσης	8.390.852		8.027.092	
Επίδραση από την αποτόμηση μετοχών εισηγ.στο Χ.Α.Α.	-1.252.135		-4.079.044	
Αναβαλλόμενοι χρεωστικοί φόροι	2.432.968		388.494	
Επίδραση επιπρόσθετων προβλέψεων	-5.418.080		-5.132.795	
Επίδραση της αναβαλλόμενης φορολογίας				
Μεταφορά επιχορηγήσεων στα Πάγια περιουσιακά στοιχεία.	-117.986		-461.549	
Επιπρόσθετη πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους.	-529.000			
Μερίσματα επομένων χρήσεων	201.526			
Λοιπές προβλέψεις.	-18.371			
Σύνολο προσαρμογών	-100.982.380	4.968.352	-90.591.935	420.265
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1.1.05 και 1.1.04 με τα Δ.Λ.Π.	-5.168.07995.	95.814.301	8.415.861	99.007.796

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

	<u>Όμιλος</u>	<u>Εταιρεία</u>
	Α Εξάμηνο 2004	Α Εξάμηνο 2004
Καθαρά κέρδη (προ φόρων και μετά δικαιωμάτων μειοψηφίας) όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί	4.968.352,00	2.905.457,00
<u>Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων:</u>		
Προσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων παγίων, από την απόσβεση ανάλογα με την ωφέλιμη ζωή τους		
Εξοδα εγκατάστασης & ασώματα πάγια μη αναγνωρίσιμα από ΔΠΧΠ		
Προσαρμογή πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού		
Προσαρμογή προβλέψεων απαιτήσεων παλατών στα ΔΠΧΠ		
Πρόβλεψη φορολογίας εισοδήματος περιόδου		
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας		
Προσαρμογή δικαιωμάτων μειοψηφίας & λοιπών προσαρμογών		
Σύνολο προσαρμογών	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη (μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας) κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	4.968.352,00	2.905.457,00

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ 2004

15. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30 Ιουνίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν είτε την Εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

16. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Προς τους κ .κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Α.Ε.Β.Ε.» και των θυγατρικών της

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιριών ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Α.Ε.Β.Ε, της εξάμηνης περιόδου η οποία έληξε την 30^η Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρίας συνθέτουν κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Βασιζόμενοι στην διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εκτός της περιπτώσεως, της κατωτέρω σημειώσεώς μας αρ. 2. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης :

1) Επισημαίνουμε ότι, οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρίας για τις χρήσεις 2002 έως και 2004 και το πρώτο εξάμηνο του 2005, δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το 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 σε σχέση με το θέμα αυτό. 2) Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Πάγια στοιχεία ενεργητικού» θα έπρεπε να εμφανίζονται μειωμένες με ισόποση μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων κατά ποσό € 11.000.000. περίπου. 3) Έως και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης Επισκόπησης δεν είχαμε λάβει τη σχετική απαντητική επιστολή από τον Νομικό Σύμβουλο της εταιρίας σχετικά με τις εκκρεμείς υποθέσεις της. 4) Τέλος, εφιστούμε την προσοχή σας, στο ότι, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρίας και του Ομίλου έχει καταστεί αρνητικό, με συνέπεια να συντρέχει η περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920, γεγονός που υποδηλώνει την ύπαρξη αβεβαιότητας ως προς τη δυνατότητα της εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2005
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
3^η Σεπτεμβρίου 76,
104 33 Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: Ε148

Βασίλειος Μιχ. Δόγας
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 10531

ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΑΕΒΕ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005
