

ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Α ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 26 Σεπτεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στον ημερήσιο τύπο –εφημερίδα Η ΧΩΡΑ 30-09-2005 και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <http://www.promota.gr>. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη γενικά οικονομικά στοιχεία και παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΙΧΑΛΗΣ ΔΡΑΜΥΤΙΝΟΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ (Ποσά σε Ευρώ)

ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.			
Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις			
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005			
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (Ποσά σε Ευρώ)		30.6.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6.1	9.939.208,70	10.804.465,81
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	467.711,89	592.682,01
Επενδύσεις σε θυγατρικές	6.3	1.503.598,97	2.960.513,37
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.13	396.652,37	431.795,69
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	6.11	331.455,55	351.027,51
		12.638.627,48	15.140.484,39
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6.4	820.8817,65	8.409.810,62
Πελάτες	6.5	4.966.601,75	5.903.085,82
Λοιπές απαιτήσεις	6.6	4.156.769,49	5.589.876,63
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.7	565.061,78	255.374,73
		17.897.250,67	20.158.147,80
Σύνολο Ενεργητικού		30.535.878,15	35.298.632,19
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	6.8	7.560.900,00	7.560.900,00
Αποθεματικά (διάφορα)	6.9	3.381.065,54	3.381.065,54
Ζημίες εις νέον	6.10	-3.694.085,76	-4.547.980,80
		7.247.879,78	6.393.984,74
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	6.12	12.000.000,00	12.000.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.15	105249,44	16.895,13
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.14	185.967,38	171.662,38
		12.291.216,82	12.188.557,51
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	6.12	5.299.777,24	10.507.836,97
Προμηθευτές	6.16	1.599.289,94	1.371.513,80
Λοιπές υποχρεώσεις	6.17	3.318.981,02	4.105.398,88
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι	6.18	778.733,35	731.340,29
		10.996.781,55	16.716.089,94
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		30.535.878,15	35.298.632,19

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/4-30/6/2005</u>	<u>1/4-30/6/2004</u>
Κύκλος εργασιών	6.19	3.039.783,06	7.957.874,91	1.440.298,96	4.291.529,94
Κόστος πωλήσεων	6.25	<u>-2.060.230,23</u>	<u>-5.515.892,15</u>	<u>-998.341,21</u>	<u>3.237.259,32</u>
Μικτά κέρδη		979.552,83	2.441.982,76	441.957,75	1.054.270,62
Λοιπά έσοδα	6.20	4.167.879,05	753.557,35	4.150.469,23	286.925,50
Λοιπά έξοδα	6.21	-146.748,51	-79.858,79	-78.675,19	-49.659,96
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.22	-385.093,02	-557.436,37	-265.843,36	-317.611,73
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	6.22	-124.159,70	-82.630,00	-63.685,33	62.403,72
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6.22	<u>-2.852.797,95</u>	<u>-2.370.426,03</u>	<u>1.521.646,89</u>	<u>1.205.951,34</u>
<i>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδ., και επενδ. Αποτ/των</i>		<i>1.638.632,70</i>	<i>105.188,92</i>	<i>2.662.576,21</i>	<i>-169.623,19</i>
Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό)	6.23	<u>-746.082,75</u>	<u>-634.875,09</u>	<u>-383.284,98</u>	<u>-439.784,71</u>
<i>Κέρδη προ φόρων</i>		<i>892.549,95</i>	<i>-529.686,17</i>	<i>2.279.291,23</i>	<i>-609.407,90</i>
Μείον: Αναλογούντες φόροι	6.24	<u>-292.449,05</u>	<u>0,00</u>	<u>-268.624,99</u>	<u>17.995,68</u>
Κέρδη μετά από φόρους		<u>600.100,90</u>	<u>-529.686,17</u>	<u>2.010.666,24</u>	<u>-591.412,22</u>
<i>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-σε ευρώ</i>		<u>0,0246044</u>	<u>-0,0217174</u>	<u>0,0824381</u>	<u>-0,0242481</u>
Αποσβέσεις		863.594,11	535.593,14	435.292,71	231.491,63
<i>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδ., επενδ. Αποτ/των και αποσβέσεων</i>		<u>2.502.226,81</u>	<u>640.782,06</u>	<u>3.097.868,92</u>	<u>61.868,44</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεμα- τικό	Ειδικά - Έκτακτα Αποθεματικ- ά	Αφορολόγη- τα Αποθεματικ- ά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
.οιπο την 004 (Με τις γούμενες πικές αρχές)	7.560.900,00	-1.606.306,50	3.498.521,94	426.259,47	36.683,79	1.025.906,84	2.379.332,22	13.321.297
γή λογιστικών ων (για αρμολγή σε)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.928.980,06	-3.928.980
.οιπο την 004 κατά τα	7.560.900,00	-1.606.306,50	3.498.521,94	426.259,47	36.683,79	1.025.906,84	-1.549.647,84	9.392.317
πτοίηση αλλόμενου υ (εκτός /των)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.574,54	-6.574
ι περιόδου (α ήνου 2004)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-529.686,17	-529.686
λοιο την 2004 σε ΔΛΠ	7.560.900,00	-1.606.306,50	3.498.521,94	426.259,47	36.683,79	1.025.906,84	-2.085.908,55	8.856.056
.οιπο την 005 σε ΔΛΠ	7.560.900,00	-1.606.306,50	3.498.521,94	426.259,47	36.683,79	1.025.906,84	-4.547.980,80	6.393.984
πτοίηση αλλόμενου υ (εκτός /των)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	253.794,14	253.794
η περιόδου (α ήνου 2005)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	600.100,90	600.100
λοιο την 2005 σε ΔΛΠ	7.560.900,00	-1.606.306,50	3.498.521,94	426.259,47	36.683,79	1.025.906,84	-3.694.085,76	7.247.879

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ - ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ - ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

	<u>Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2005</u>	<u>Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2004</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	892.549,95	-529.686,17
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	863.594,11	535.593,14
Προβλέψεις	105.852,39	-29.606,56
Άλλα μη ταμειακά έσοδα	0,00	-93.752,61
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	746.083,26	634.875,09
Πλέον/μείον προσαρμ. για μεταβ. λ/σμών κεφ. κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ. δραστηριότητες:		0,00
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	200.992,97	-395.480,62
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	2.389.163,17	-1.109.860,39
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-402.130,15	903.974,97
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-787.950,42	-693.099,11
Καταβεβλημένοι φόροι	-115.823,18	-690.491,75
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>3.892.332,10</u>	<u>-1.467.534,01</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Είσπραξη από πώληση μετοχών	1.456.914,40	0,00
Αγορά ενσώμων και άυλων παγίων	-110.499,22	-568.174,99
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων	237.132,34	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>1.583.547,52</u>	<u>-568.174,99</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	2.189.560,31	9.166.676,00
Εξοφλήσεις δανείων	-7.355.752,88	-7.492.736,24
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδ. δραστ. (γ)	<u>-5.166.192,57</u>	<u>1.673.939,76</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμ.διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>309.687,05</u>	<u>-361.769,24</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	255.374,73	554.691,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>565.061,78</u>	<u>192.922,36</u>

**ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2005 ΤΗΣ
«ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η εταιρεία «ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» δραστηριοποιείται στην εμπορία διαφημιστικών ειδών και δώρων χονδρικός και στην λιανική πώληση κυρίως χρηστικών ειδών οικιακής χρήσης. Η εταιρεία είναι Ελληνική Ανώνυμη, υπόκειται στον ν.2190/20 περί Ανωνύμων εταιρειών και ιδρύθηκε το 1986 και είναι εγκατεστημένη στη διεύθυνση Κάδμου 8 ΓΛΥΦΑΔΑ τ.κ 16675, το site είναι <http://www.promota.gr> και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο ΑθηνώνΕ (κλάδος χονδρικού εμπορίου).

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΠΡΟΜΟΤΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αφορούν το δεύτερο τρίμηνο της χρήσης 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 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 την 31.12.2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι ενδιάμεσες αυτές 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 αναφερόμενες περιόδους των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν

σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Συμφωνίες και περιγραφές της επίδρασης της μετάβασης στα ΔΠΧΠ από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα για την καθαρή θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές παρέχονται στο κεφάλαιο 5.2 του παρόντος.

Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα ακίνητα που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, με μεταβολές καταχωρούμενες στα Ίδια Κεφάλαια και για τις ανάγκες της πρώτης εφαρμογής και μόνο.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 34 απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα

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

Ως προς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρίας διακρίνουμε:

- α) Πωλήσεις διαφημιστικού και προωθητικού δώρου
- β) Πωλήσεις λιανικώς –καταστήματα bargain stores

Ως προς τη γεωγραφική δραστηριοποίηση της εταιρείας διευκρινίζεται ότι οι πωλήσεις πραγματοποιούνται εντός της Ελλάδος και θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

α) Νόμισμα παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε ευρώ.

β) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα – Αποτίμηση απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα της εταιρείας καταχωρούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την είσπραξη ή αποτίμηση των απαιτήσεων σε ξένο νόμισμα, καθώς και εκείνες που προκύπτουν κατά την εξόφληση ή αποτίμηση των υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.4. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Ως αξία κτήσεως μόνο των ακινήτων λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές.

Ως αξία κτήσεως του μηχανολογικού εξοπλισμού λήφθηκε το ιστορικό κόστος όπως προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι γενόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα .

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που εκτιμήθηκε ως εξής:

- Κτίρια (Γενικής Χρήσεως και Αποθήκες)	33,3 έτη
- Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	Ανάλογα με την διάρκεια της μίσθωσης
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	9 έτη
- Αυτοκίνητα – Φορτηγά	6,7 έτη
- Λοιπά μεταφορικά μέσα	9 έτη
- Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	6,7 έτη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και ηλεκτρονικά συγκροτήματα	4 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 4,17 έτη.

2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ, εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.7. Συμμετοχές – χρεόγραφα

Η Εταιρεία συμμετέχει στις εξής εταιρίες:

1. BULGARIAN INFORMATION TECHNOLOGIES EAD (BITECH), με ποσοστό 87%, ήτοι €320.928,04
2. PROMOTA INTERNATIONAL CHINA LM με ποσοστό 100%, ήτοι €350.000.
3. Η PROMOTA INTERNATIONAL INC με ποσοστό 100%, ήτοι €832.670,93

Οι ανωτέρω εταιρίες δεν ενοποιήθηκαν για τους εξής λόγους:

- Για την BULGARIAN INFORMATION TECHNOLOGIES EAD (BITECH), η πρόθεση της εταιρείας είναι να πουληθεί.
- Η PROMOTA INTERNATIONAL CHINA LM στη χρήση 2004 και 2005, δεν έχει καμία δραστηριότητα.
- Η PROMOTA INTERNATIONAL INC είναι εταιρεία συμμετοχών και οι εταιρείες στις οποίες συμμετέχει, δεν έχουν δραστηριότητα.

2.8. Αποθέματα

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

2.9. 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) καταχωρούνται 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 ταμειακών ροών.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένης με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, 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.

2.12. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

2.13. 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 προσδιορίστηκε με βάση το φορολογικό συντελεστή 25% που αναμένεται να ισχύει 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 προβλέπεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.14. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τις προβλεπόμενες από την ισχύουσα εργατική νομοθεσία αμοιβές. Η παροχή υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της Προβλεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος (projected unit credit method).

2.15. Καταχώρηση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλουμένων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Έσοδα από τόκους

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

2.16. Διανομή μερισμάτων

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

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς .

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, λόγω της μη διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων από τα πιστωτικά ιδρύματα και της κάμψης των εταιρικών εισροών λόγω γενικότερης κρίσης στην αγορά.

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

Η εταιρεία έχει σημαντικά δάνεια αλλά δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια έχουν επιτόκιο euribor το οποίο δεν παρουσιάζει σημαντικές μεταβολές στα τρίμηνα.

Άλλα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο δεν υπάρχουν ώστε να θέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών.

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.

5. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1 Βάση για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π

5.1.1 Εφαρμογή των ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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 της 30.06.2005 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1. Η ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2005. Για την κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κάποιες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις της αναδρομικής εφαρμογής.

5.1.2 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που επιλέχθηκαν από την Εταιρεία

(α) Εύλογη αξία

Η Εταιρεία επέλεξε να αποτιμήσει μόνο τα ακίνητα στην εύλογη αξία τους την 01.01.2004.

(β) Παροχές στους εργαζομένους

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

5.1.3 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που ακολουθούνται από την εταιρεία

Η εταιρεία έχει εφαρμόσει την κατωτέρω εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή:

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.

5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Στη συνέχεια παρατίθεται Πίνακας Προσαρμογών της καθαρής θέσης έναρξης περιόδου 01/01/2005 και 01/01/2004 αντίστοιχα μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων .

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

	<u>01/01/2005</u>	<u>01/01/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	11.737.791,26	13.321.297,76
Υπεραξίες προσαρμογής ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	1.464.458,26	1.464.458,26
Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-1.307.754,78	-1.307.754,78
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-62.010,22	-62.010,22
Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-4.000.000,00	-4.000.000,00
Υπολογισμός υποχρέωσης από αναβαλλόμενους φόρους, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ	-23.673,32	-23.673,32
Διαφορά αποτελεσμάτων ΔΛΠ με ΕΛΠ χρήσεως 2004	-1.366.406,99	0,00
Διαγραφή υπεραξίας από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων βάσει του Ν.2065/1992	-48.419,47	0,00
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	<u>6.393.984,74</u>	<u>9.392.317,70</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(30/06/2005 ΚΑΙ 30/06/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΕΛΠ) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΠΡΟΤΥΠΩΝ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ - ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

	<u>30/06/2005</u>	<u>30/06/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	6.393.984,74	9.392.317,70
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00
Τακτοποίηση αναβαλλόμενου φόρου(εκτός αποτι/των)	253.794,14	-6.574,54
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	<u>600.100,90</u>	<u>-529.686,17</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/06/2005 και 30/06/2004 αντίστοιχα)	<u>7.247.879,78</u>	<u>8.856.056,99</u>

6. Πληροφοριακά στοιχεία επι των λογαριασμών.

6.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα - τεχνικές εγκαταστάσεις- Λοιπός εξοπλ.	Μεταφορικά μέσα Leasing	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Κτήρια και τεχνικά έργα υπό εκτέλεση	Σύνολα
31/12/2004								
Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία Σωρευμένες αποσβέσεις Αναπόσβεστη αξία 31.12.2004	2.715.000,00	1.726.422,20	6.057.674,01	19.159,98	233.585,82	2.679.775,00	96.428,77	13.528.045,78
	0,00	204.552,56	1.056.913,99	6.386,93	144.458,58	1.311.267,91		2.723.579,97
	0,00	1.521.869,64	5.000.760,02	12.773,05	89.127,24	1.368.507,09		7.993.037,04
01.01-30.06.2005								0,00
Υπόλοιπο έναρξης	2.715.000,00	1.521.869,64	5.000.760,02	12.773,05	89.127,24	1.368.507,09	96.428,77	10.804.465,81
Πωλήσεις	0,00		237.132,34					237.132,34
Αγορές	0,00	7.340,01	490,00	0,00	0,00	18.594,21		26.424,22
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	82.976,61	334.027,03	3.193,28	10.318,82	224.033,25		654.548,99
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2005	2.715.000,00	1.446.233,04	4.430.090,65	9.579,77	78.808,42	1.163.068,05	96.428,77	9.939.208,7

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν την 01-01-2004 στην εύλογη αξία τους.

Η εκτίμηση έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή και η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων. Ο μηχανολογικός εξοπλισμός αποτιμήθηκε στο ιστορικό κόστος.

Επί των ακινήτων της εταιρείας έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού ευρώ 4.440.000 για εξασφάλιση κυρίως των μακροπρόθεσμων δανείων που την 30.6.2005 ανέρχονταν σε ποσό ευρώ 12.000.000

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα
31-12-2004	
Αξία κτήσεως	1.936.038,09
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	1.343.356,08
Αναπόσβεστη Αξία	592.682,01
01.01-30.06.2005	
Υπόλοιπο έναρξης	592.682,01
Προσθήκες	84.075,00
Αποσβέσεις περιόδου	209.045,12
Αναπόσβεστη αξία	467.711,89

6.3 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

		31.12.2004			30.6.2005		
		Αξία Κτήσεως	Τρέχουσα Αξία	Διαφορά	Αξία Κτήσεως	Τρέχουσα Αξία	Διαφορά
BULGARIAN INFORMATION TECHNOLOGIES EAD (BITEX)	Χρηματιστήριο Βουλγαρίας	320.928,04	2.775.300,00	-2.454.371,96	320.928,04	2.755.000	-2.434.071,96
PROMOT A INTERNATIONAL INC	Εκτός χρηματιστηρίου	832.670,93	832.670,93	0,00	832.670,93	832,67	831.838,26
PROMOT A INTERNATIONAL CHINA	Εκτός χρηματιστηρίου	350.000,00	350.000,00	0,00	350.000,00	350.000,00	0,00
		1.503.598,97	3.957.970,93	-2.454.371,56	1.503.598,97	3.105.832,67	-1.602.233,71

Το σύνολο των ανωτέρω χρεογράφων αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεώς τους η οποία είναι μικρότερη της αντίστοιχης εύλογης αξίας τους.

6.4. Αποθέματα

	30.06.2005	31.12.2004
Εμπορεύματα	8.208.817,65	8.409.810,62

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε €2.060.462,89.

6.5 Πελάτες

Πελάτες
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες σχηματισθείσα την 01/01/2004
Σύνολο

30.06.2005	31.12.2004
8.966.601,75	9.903.085,82
4.000.000,00	4.000.000,00
4.966.601,75	5.903.085,82

6.6 Λοιπές απαιτήσεις

Επιταγές Εισπρακτέες
Επιταγές σε καθυστέρηση
Επιταγές σε εγγύηση
Επισφαλείς επίδικοι πελάτες και χρεώστες μείον προβλέψεις
Χρεώστες διάφοροι
Λογ/σμοί διαχειρίσεως προκ. Και πιστώσεων
Έξοδα επομένων χρήσεων
Σύνολο

30.06.2005	31.12.2004
5.564,46	46.521,42
97.084,89	55.164,89
395.848,30	1.140.471,26
99.247,92	99.578,22
3.503.585,44	4.216.962,04
1.538,76	1.798,76
53.899,72	29.379,94
4.156.769,49	5.589.876,63

6.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Διαθέσιμα στο ταμείο
Τραπεζικές καταθέσεις

30.06.2005	31.12.2004
223.939,33	107.455,55
341.122,45	147.919,18
565.061,78	255.374,73

6.8. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές Ονομαστικές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
01 Ιανουαρίου 2004	23.527.850	23.527.850	862.150	24.390.000
31 Μαρτίου 2004	23.527.850	23.527.850	862.150	24.390.000
31 Δεκεμβρίου 2004	23.527.850	23.527.850	862.150	24.390.000
30 Ιουνίου 2005	23.527.850	23.527.850	862.150	24.390.000

Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών μετοχών είναι 24.390.000 εκατομμύρια μετοχές με ονομαστική αξία 0,31 € ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

6.9. Λοιπά αποθεματικά

	30.06.2005	31.12.2004
Τακτικό Αποθεματικό	426.259,47	426.259,47
Καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	3.498.521,94	3.498.521,94
Έκτακτα Αποθεματικά	36.683,79	36.683,79
Αφορ.Απ/κα ειδ.διατ.νόμων	1.025.906,84	1.025.906,84
Ίδιες μετοχές	-1.606.306,50	-1.606.306,50
ΣΥΝΟΛΟ	3.381.065,54	3.381.065,54

6.10 Ζημίες εις νέον

	30.06.2005
- Ζημίες προηγούμενων χρήσεων εις νέον	-619.000,76
- Διαφορές πρώτης προσαρμογής από Ελληνικά Λογιστικά πρότυπα σε Δ.Λ.Π	-3.928.980,05
- Κέρδη α εξαμήνου 2005	600.100,90
Σύνολο	-3.694.085,76

6.11 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος Ενεργητικού

	30.06.2005	31.12.2004
ΔΕΗ	9.222,74	9.222,74
ΟΤΕ	2.611,89	2.611,89
Εγγυηση Ενοικίου Αποθ- Ασπροπ--Αγ-Μαρινας	2.465,15	2.465,15
Εγγυηση Ενοικίου Αποθ- Ασπροπ--Κουταλα (Τσιγκου)	8.907,09	8.907,09
Εγγυηση Ενοικίου Αποθ- Ασπροπ--Κουταλα (Καμπολης)	1.760,82	1.760,82
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Βαρης	26.412,33	26.412,33
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Περιστεριου	14.630,68	13.802,64
Εγγυηση Μισθωσης Αυτ/του-Εμπορικη Rent	27.000,00	27.000,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Θεσσαλονικης	20.314,85	20.314,85
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Νικαιας	26.400,00	26.400,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Μεταμορφωσης	10.560,00	10.560,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Γλυκα Νερα	8.000,00	8.000,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Αμπελοκήπων	117.350,00	117.350,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Δάφνης	25.820,00	25.820,00
Εγγυηση Ενοικίου Καταστηματος Μενιδιου	30.000,00	30.000,00
	331.455,55	351.027,51

Παρατηρείται μείωση των εγγυήσεων λόγω διακοπής των εργασιών του καταστήματος bargain Αμαρουσίου.

6.12 Δάνεια

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Δάνεια τραπεζών	12.000.000,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	
Τραπεζικά Δάνεια	*5.299.777,24
Σύνολο δανείων	17.299.777,24

*Ποσό 800.000 € αφορά μακροπρόθεσμο δάνειο πληρωτέο στην παρούσα χρήση.

Η λήξη των μακροπροθέσμων δανείων έχει ως εξής:

ΧΡΗΣΕΙΣ	ΠΟΣΑ.
2006	4.000.000
2007	4.000.000
2008	4.000.000

6.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις εφόσον υπάρχει δικαίωμα για συμψηφισμό και αφορούν και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΗΝ 31/12/2004

<u>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ</u>	<u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ</u>	<u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
10. Γήπεδα - Οικόπεδα	0,00	-328.248,38	-328.248,38
11. Κτίρια & τεχν. έργα	9.209,11	0,00	9.209,11
12. Μηχανήματα	155.792,37	0,00	155.792,37
13. Μεταφορικά μέσα	1.647,01	0,00	1.647,01
14. Έπιπλα	104.610,17	0,00	104.610,17
16. Έξοδα εγκαταστάσεως	454.781,42	0,00	454.781,42
41. Διαφορές αναπροσαρμογής	0,00	-12.104,87	-12.104,87
44. Προβλέψεις	42.915,60	0,00	42.915,60
45. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>3.193,26</u>	<u>0,00</u>	<u>3.193,26</u>
ΣΥΝΟΛΟ	772.148,94	-340.353,25	431.795,69

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΤΗΝ 30/6/2005

<u>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ</u>	<u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ</u>	<u>ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
10. Γήπεδα - Οικόπεδα	0,00	-328.248,38	-328.248,38
11. Κτίρια & τεχν. έργα	8.316,40	0,00	8.316,40
12. Μηχανήματα	155.792,37	0,00	155.792,37
13. Μεταφορικά μέσα	2.445,33	0,00	2.445,33
14. Έπιπλα	104.610,17	0,00	104.610,17
16. Έξοδα εγκαταστάσεως	404.849,69	0,00	404.849,69
44. Προβλέψεις	46.491,85	0,00	46.491,85
45. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>2.394,94</u>	<u>0,00</u>	<u>2.394,94</u>
ΣΥΝΟΛΟ	724.900,75	-328.248,38	396.652,37

6.14 Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20)

Υποχρέωση την 31.12.2004	171.662,38
Υποχρέωση την 30.06.2005	185.967,38

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2005	2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4%	4%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,6%	1,6%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	1,6%	1,6%

Ο μέσος όρος του απασχολουμένου προσωπικού στο α εξάμηνο 2005 ανερχόταν για την εταιρεία σε 107 εργαζομένους.

6.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	30-06-2005	31-12-2004
Πρόβλεψη Αποτίμησης Γραμματίων πληρωτέων	72.143,03	
Πρόβλεψη αποτίμησης Προμηθευτών σε ξένο νόμισμα	23.526,64	4.122,08
Υποχρεώσεις από μισθωμένα μηχανήματα leasing ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9.579,77	12.773,05
ΣΥΝΟΛΟ	105.249,44	16.895,13

6.16 Προμηθευτές

	30.06.2005	31.12.2004
Προμηθευτές Εσωτερικού	1.250.435,51	974.161,37
Προμηθευτές Εξωτερικού	348.854,43	397.352,43
σύνολο	1.599.289,94	1.371.513,80

6. 17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	30.06.2005	31.12.2004
Ποσά οφειλόμενα στους πελάτες από προκαταβολές	47.543,54	495.426,93
Επιταγές πληρωτέες	1.818.177,52	2.273.862,43
Γραμμάτια πληρωτέα	668.495,32	779.476,45
Ασφαλιστικά ταμεία πλέον επιβαρύνσεις	539.075,70	184.383,67
Μερίσματα πληρωτέα (αφορούν αναλογία ιδίων μετοχών κερδών 2002)	0	14.415
Πιστωτές διάφοροι	161.312,23	174.578,43
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα (τόκοι κοινοπρακτικού πληρωτέοι στο β' τρίμηνο του 2005)	84.376,71	183.255,97
	3.318.981,02	4.105.398,88

Η εταιρεία έχει υποχρεώσεις σε σχέση με θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Έχει υποβάλει αίτημα ρύθμισης προς ασφαλιστικά ταμεία και αναμένεται ο οριστικός διακανονισμός αυτών.

6. 18 Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι

	30.06.2005	31.12.2004
Διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεως 1999	666.548,49	666.548,49
Υποχρεώσεις για φόρους	112.184,86	64.791,80
σύνολο	778.733,35	731.340,29

6.19 Κύκλος εργασιών

	30.06.2005	30.06.2004
Κύκλος εργασιών διαφημιστικών ειδών και δώρων	941.111,89	2.945.399,06
Κύκλος εργασιών καταστημάτων λιανικής (bargain stores)	2.098.671,17	720.945,91
Σύνολο	3.039.783,06	7.957.874,91

Η διαφορά οφείλεται στην γενικότερη κρίση της αγοράς και στο ότι λόγω της φύσης του αντικειμένου των εργασιών της εταιρείας, ο κύκλος εργασιών της παρουσιάζει άνοδο το β' εξάμηνο κάθε έτους.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία ΣΤΑΚΩΔ 03 είναι:

514.1	
ΧΟΝΔΡ.ΕΜΠΟΡ.ΚΛΩΣΤΟΥΦΑΝΤΟΥΡΓ.ΠΡΟΙΟΝ	1.402,89
514.2	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡ.ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΔΗΜ	181.922,35
514.3	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΟΙΚΙΑ	2.502,26
514.4	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΕΙΔΩΝ ΠΟΡΣΕΛΑΝΗΣ	1.244,98
514.7	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ	33.050,15
514.9	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΛΛΩΝ ΕΙΔΩΝ ΟΙΚΙΑ	714.331,68
518.4	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΗΎ ΠΕΡ.ΕΞΟΠ.ΚΑΙ	2.902,82
518.5	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΛΛΩΝ ΜΗΧΑΝΩΝ ΚΑΙ	966,02
518.6	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΛΛΩΝ ΗΛΕΚΤ.ΕΞΑΡΤ	69,49
519.0	
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ ΠΟΙΚΙΛΙΑΣ ΑΓΑΘΩΝ	2.719,25
521.4	
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	2.098.671,17
ΣΥΝΟΛΟ	3.039.783,06

6.20 Άλλα έσοδα (κέρδη-ζημιές) – καθαρά

	30.06.2005	30.06.2004
Παροχή Υπηρεσιών	16.673,45	514.372,59
Έσοδα Κεφαλαίων	4.151.205,60	93.752,61
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0,00	79.116,92
Έκτακτα κέρδη	0,00	777,46
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	3.926,17
Έσοδα από προβλέψεις	0,00	61.611,60
σύνολο	4.167.879,05	753.557,35

6.21 Λοιπά Έξοδα

	30.06.2005	30.06.2004
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	-10.176,56	0
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	-15.890,98	0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	163.483,35	16.686,83
Έκτακτες ζημιές	0	1.956,83
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	9.332,70	61.215,13
Σύνολο	-146.748,51	79.858,79

6.22 Δαπάνες

	30.06.2005	30.06.2004
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.009.546,66	1.310.155,79
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	30.098,83	85.770,69
Παροχές Τρίτων	733.252,20	627.488,98
Φόροι τέλη	45.846,27	40.376,89
Διάφορα έξοδα	679.712,60	487.677,16
Αποσβέσεις	863.594,11	535.593,14
Αναλώσεις αποθεμάτων	2.060.462,89	5.441.991,62
Μείον ιδιοχρηση	-232,66	-2.669,72
Σύνολο	5.422.280,90	8.526.384,55

Μερισμός των δαπανών κατ'είδος

	30.06.2005	30.06.2004
Κόστος πωληθέντων	2.060.230,23	5.515.892,15
Διοίκηση	385.093,02	557.436,37
Έρευνα & Ανάπτυξη	124.159,70	82.630,00
Διάθεση	2.852.797,95	2.370.426,03
Σύνολο	5.422.280,90	8.526.384,55

6.23 Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

	30.06.2005	30.06.2004
Χρεωστικοί τόκοι		
-Δάνεια τραπεζών	746.083,26	634.875,09
Μείον Πιστωτικοί τόκοι		
- Έσοδα κεφαλαίων	0,51	0,00
Σύνολο	746.082,75	634.875,09

6.24 Φόροι

	30.06.2005	30.06.2004
Φόροι μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος	3.511,58	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	288.937,47	0,00
Σύνολο	292.449,05	0,00

6.25 Κόστος Πωλήσεων

	30.06.2005	30.06.2004
ΑΠΟΓΡΑΦΗ 01/01	7.360.683,91	6.864.223,50
ΑΓΟΡΕΣ 01/01-30/06	1.954.959,84	6.151.785,72
ΜΕΙΟΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 30/06	-7.255.180,86	-7.497.447,35
ΜΕΙΟΝ ΙΔΙΟΧΡΗΣΗ	-232,66	-2.669,72
	2.060.230,23	5.515.892,15

6.26 Ζημιές – Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά σε ευρώ.

30.06.2005: 600.100,90 προς 24.390.000 μετοχές = 0,0246044

30.06.2004: -529.686,17 προς 24.390.000 μετοχές = -0,00217174