

ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε.
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
της χρήσης 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε.» την 21 Ιουλίου 2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί μέσω του τύπου και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.korasidis.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο Ενοποιημένα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα συνοπτικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιέξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ανδρέας Α. Κορασίδης

ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Ραδιο Α. Κορασίδης Ε.Ε.Α.Ε.

| Περιεχόμενα | Σελίς |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. | 3 |
| Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή | 4 |
| Ισολογισμός | 5 |
| Κατάσταση αποτελεσμάτων | 6 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων | 7 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 8 |
| Προσάρτημα (σημειώσεις) Ετήσιων Ατομικών Οικονομικών καταστάσεων | 9 |
| 1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία | 9 |
| 2. Βασικές λογιστικές αρχές | 9 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων | 9 |
| 2.2 Πληροφόρηση κατά Τομέα | 10 |
| 2.3 Ενοποίηση | 11 |
| 2.4 Δομή του Ομίλου | 11 |
| 2.5 Μετατροπή Ξένου Νομίσματος | 11 |
| 2.6 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 11 |
| 2.7 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 12 |
| 2.8 Έλεγχος Απομείωσης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων | 12 |
| 2.9 Συμμετοχές – Χρεόγραφα | 12 |
| 2.10 Αποθέματα | 12 |
| 2.11 Απαιτήσεις από Πελάτες | 13 |
| 2.12 Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα | 13 |
| 2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικά | 13 |
| 2.14 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 13 |
| 2.15 Παροχές στο Προσωπικό | 13 |
| 2.16 Κρατικές Επιχορηγήσεις | 13 |
| 2.17 Δανεισμός | 13 |
| 2.18 Προβλέψεις για Κινδύνους & Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις & Ενδεχόμενες Απαιτήσεις | 14 |
| 2.19 Αναγνώριση Εσόδων – Εξόδων | 14 |
| 2.20 Χρηματοδοτικές και Λειτουργικές Μισθώσεις | 14 |
| 2.21 Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή - Διανομή Μερισμάτων | 14 |
| 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 15 |
| 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και εκτιμήσεις της διοικήσεως | 15 |
| 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές | 15 |
| 5. Πίνακας προσαρμογών της Καθαρής Θέσης | 16 |
| 6. Σημειώσεις και πληροφορίες επί του Ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως | 17 |
| 6.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία | 17 |
| 6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 17 |
| 6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 18 |
| 6.4 Αποθέματα | 18 |
| 6.5 Πελάτες | 18 |
| 6.6 Λοιπές Απαιτήσεις | 19 |
| 6.7 Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία | 19 |
| 6.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα | 20 |
| 6.9 Μετοχικό κεφάλαιο | 20 |
| 6.10 Αποθεματικά διάφορα | 20 |
| 6.11 Ζημίες εις νέον | 20 |
| 6.12 Δικαιώματα Μειοψηφίας | 20 |
| 6.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 20 |
| 6.14 Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν 2112/20) | 20 |
| 6.15 Δάνεια | 21 |
| 6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 21 |
| 6.17 Κύκλος εργασιών | 22 |
| 6.18 Λοιπά έσοδα – έξοδα | 22 |
| 6.19 Δαπάνες κατ' είδος | 23 |
| 6.20 Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό | 24 |
| 6.21 Κόστος μισθοδοσίας & Αριθμός Απασχολούμενου προσωπικού | 24 |
| 6.22 Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 24 |
| 7. Λοιπά πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες | 25 |
| 7.1 Λοιποί πληροφοριακοί Λογαριασμοί | 25 |
| 8. Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα | 26 |
| 8.1 Μητρική Εταιρεία | 26 |
| 8.2 Θυγατρική "ELEPHANT A.E." | 26 |
| 8.3 Άλλα γεγονότα | 27 |
| 9. Παράρτημα (Πίνακες Συμφωνίας Οικονομικών Καταστάσεων Ε.Λ.Π με τις αντίστοιχες Δ.Π.Χ.Π. | 28 |
| 9.1. Πίνακας συμφωνίας Αποτελεσμάτων Χρήσεως 2004 μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ Εταιρείας | 28 |
| 9.2. Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού Εταιρείας μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ της 01.01.2004 | 29 |
| 9.3. Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού Εταιρείας μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ της 01.01.2004 | 30 |

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
Του Διοικητικού Συμβουλίου της ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε.
Της ΧΡΗΣΕΩΣ 2005**

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε με την παρούσα Έκθεση, η οποία συντάχθηκε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/ 1920, τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2005, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.

Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2005 παρουσιάζονται για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σύμφωνα με τον Κανονισμό 1606/1992 της Ε.Ε. Επίσης, τα αντίστοιχα δεδομένα της χρήσης 2004 προσαρμόστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

Σχετικά με την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της χρήσεως 2005, παραπέμπουμε στο συνημμένο προάρτημα όπου απεικονίζεται η πλήρης ανάλυση αυτών.

ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2005

Ο Όμιλος σημείωσε ραγδαία μείωση των πωλήσεων της με αντίστοιχη αύξηση των ζημιών της, και ιδιαίτερα κατά το 2ο εξάμηνο λόγω των ακόλουθων παραγόντων :

1. Ραγδαία ένταση του Ανταγωνισμού, όπως φαίνεται από τις δραστηριοποιήσεις των εταιρειών διεθνών συμφερόντων.
2. Σημαντικές επιπτώσεις εκ της συσσώρευσης των προβλημάτων εκ του έτους 2004.
3. Σημαντική πίεση στην ρευστότητα, λόγω ταχέως περιορισμού των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων, για παράδειγμα, τα υπόλοιπα των τραπεζικών δανείων από 31 Δεκεμβρίου 2004 έως 30 Ιουνίου 2005 μειώθηκαν για μεν την μητρική Εταιρεία κατά ποσό ευρώ 12.456.363,65 και για δε τη θυγατρική εταιρεία "ELEPHANT A.E." κατά ποσό ευρώ 25.870.584,49. Επίσης, η ρευστότητα πιεστήκε στη συνέχεια λόγω και του περιορισμού των εμπορικών πιστώσεων των προμηθευτών της εταιρείας.

Στη συνέχεια των ανωτέρω, ο όμιλος διέκοψε τις πληρωμές ύστερα από συνεννοήσεις με τους πιστωτές της, τον Μάιο 2005. Την 13/6/2005 κατέθεσαν οι πιστώτριες Τράπεζες του Ομίλου ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε., Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Eurobank Ergasias Α.Ε., και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., αίτηση για υπαγωγή της εταιρείας στο άρθρο 46 του Ν.1892/1990. Η συζήτηση της ως άνω αιτήσεως προσδιορίστηκε για την 14/7/2005, κατά την δικάσιμο της οποίας αναβλήθηκε. Κατόπιν δύο αναβολών, οι ως άνω πιστώτριες Τράπεζες παραιτήθηκαν του ως άνω δικογράφου και την 18/5/2006 προέβησαν σε επανακατάθεση της ως άνω αιτήσεως, δικάσιμος της οποίας ορίσθηκε η 20/7/2006. Κατά την δικάσιμο αυτή η συζήτηση της αιτήσεως αναβλήθηκε με αίτημα των πιστωτριών Τραπεζών, συναινούντων όλων των παριστάμενων διαδίκων, για την 16/11/2006.

Καθ' όλο το χρονικό αυτό διάστημα, οι συνεργαζόμενες με τον Όμιλο Τράπεζες παρέχουν πιστώσεις προκειμένου να αντεπεξέλθει ο Όμιλος στις καθημερινές του υποχρεώσεις και οι προμηθευτές δίνουν εμπορεύματα παρακαταθήκη προκειμένου να συνεχίσει η λειτουργία των καταστημάτων. Δεδομένου ότι, μεταξύ του συνόλου των πιστωτών του Ομίλου έχει επέλθει συμφωνία αναφορικά με όλα τα ζητήματα σχετικά με την υπαγωγή του Ομίλου στο άρθρο 44 του Ν.1892/1990, πιθανολογείται ότι εντός του πρώτου δεκαπενθήμερου του μηνός Αυγούστου θα έχει κατατεθεί και η αίτηση για υπαγωγή του Ομίλου στο άρθρο 44.

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι,

Από τα στοιχεία που σας εκθέσαμε παραπάνω, αλλά και από τις οικονομικές καταστάσεις, μπορείτε να διαμορφώσετε πλήρη εικόνα για την Όμιλο, καθώς και για τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση του 2005. Το Διοικητικό Συμβούλιο σας προτείνει να αποφασίσετε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εταιρική χρήση 1.1.2005-31.12.2005.

Πειραιάς, 21 Ιουλίου 2006

Το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών του Δ. Σ.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.»

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ατομικές και Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη Διοίκηση της εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της Διοίκησης της εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα κατατωτέρω θέματα: **1.** Όπως αναφέρεται στην σημείωση Νο 1 του Προσαρτήματος των Οικονομικών Καταστάσεων στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται οι εταιρείες "ANKOP Α.Ε." με ποσοστό συμμετοχής 93,93%, "ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ-HOTELIA Α.Ε." με ποσοστό συμμετοχής 51,00% και " ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ Α.Ε." με ποσοστό συμμετοχής 30,00% διότι δεν έχουν συνταχθεί Οικονομικές Καταστάσεις για τους λόγους που αναφέρονται στην παράγραφο αυτή. **2.** Η σχηματισθείσα πρόβλεψη α) για τις ζημίες από την μη είσπραξη επισφαλών απαιτήσεων κατά την εκτίμησή μας, υπολείπεται της πρόβλεψης που θα έπρεπε να σχηματισθεί σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως κατά ποσό ευρώ 8.700.000,00 περίπου, με συνέπεια τα αποτελέσματα χρήσεως και η καθαρή θέση να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα β) για απομείωση αξίας συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρείες υπολείπεται της πρόβλεψης που έπρεπε να γίνει κατά ποσό ευρώ 88.041,09 με συνέπεια τα αποτελέσματα χρήσεως και η Καθαρή Θέση να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

Με εξαίρεση τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της, καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας α) στη παράγραφο Νο 8 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναλυτική περιγραφή των θεμάτων που υποδηλώνουν την ύπαρξη αβεβαιότητας ως προς τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της και β) στην παράγραφο Νο 6.15 που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2004 και 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.

Αθήνα, 25 Ιουλίου 2006
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΣΤΡΑΒΟΔΗΜΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14811
Σ.Ο.Λ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ (Ποσά σε Ευρώ)

| | Σημείωση | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31.12.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2004 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 6.1 | 53.822.027,81 | 45.673.269,58 | 51.987.507,28 | 43.511.372,35 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 6.2 | 1.508.892,32 | 2.859.848,90 | 683.417,69 | 852.217,20 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 6.3 | 88.041,09 | 0,00 | 1.726.878,29 | 4.623.057,36 |
| Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις | | 1.521.190,65 | 13.610.653,49 | 0,00 | 13.315.552,25 |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 6.3 | 2.469.027,40 | 2.435.242,79 | 1.984.848,51 | 2.050.926,20 |
| | | 59.409.179,27 | 64.579.014,76 | 56.382.651,77 | 64.353.125,36 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | |
| Αποθέματα | 6.4 | 25.087.495,55 | 59.609.434,69 | 12.019.378,50 | 46.595.557,89 |
| Πελάτες | 6.5 | 64.603.568,28 | 69.817.558,28 | 49.779.069,72 | 59.117.001,12 |
| Λοιπές απατήσεις | 6.6 | 52.950.130,21 | 67.011.804,66 | 31.748.190,18 | 64.913.888,68 |
| Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία | 6.7 | 3.857.965,95 | 2.580.676,12 | 2.033.287,60 | 2.117.963,32 |
| Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα | 6.8 | 1.098.910,87 | 7.773.671,16 | 728.754,04 | 4.072.809,19 |
| | | 147.598.070,86 | 206.793.144,91 | 96.308.680,04 | 176.817.220,20 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 207.007.250,13 | 271.372.159,67 | 152.691.331,81 | 241.170.345,56 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | | |
| Μετόχων της μητρικής: | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 6.9 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 |
| Αποθεματικά (διάφορα) | 6.10 | 35.690.628,20 | 36.724.949,26 | 35.690.628,20 | 36.724.949,26 |
| Ζημιές εις νέον | 6.11 | -159.322.738,39 | -57.545.165,79 | -132.174.641,47 | -55.772.414,89 |
| | | -112.479.698,06 | -9.667.804,40 | -85.331.601,14 | -7.895.053,50 |
| Μειοψηφίας: | | -26.406.695,82 | 6.049.699,65 | | |
| | | -138.886.393,88 | -3.618.104,75 | -85.331.601,14 | -7.895.053,50 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Δάνεια | 6.13 | 0,00 | 18.000.000,00 | 0,00 | 18.000.000,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 6.13 | 0,00 | 13.034.263,07 | 0,00 | 12.424.270,57 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 6.14 | 3.711.987,79 | 3.182.812,04 | 2.619.868,29 | 2.619.868,29 |
| | | 3.711.987,79 | 34.217.075,11 | 2.619.868,29 | 33.044.138,86 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | |
| Δάνεια τραπεζών | 6.15 | 190.664.491,45 | 127.843.308,68 | 135.860.006,34 | 123.716.492,54 |
| Προμηθευτές | 6.16 | 35.764.569,16 | 27.187.835,73 | 23.035.333,53 | 20.326.017,53 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 6.16 | 115.752.595,61 | 85.742.044,90 | 76.507.724,79 | 71.978.750,13 |
| | | 342.181.656,22 | 240.773.189,31 | 235.403.064,66 | 216.021.260,20 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | | 207.007.250,13 | 271.372.159,67 | 152.691.331,81 | 241.170.345,56 |

ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗ Ε.Ε.Α.Ε.
Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ - ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

| Σημείωση | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η Εταιρεία | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Κύκλος εργασιών | 106.929.592,99 | 229.108.975,60 | 69.677.964,53 | 177.746.064,81 |
| Κόστος πωλήσεων | -104.044.762,29 | -173.484.730,11 | -64.446.937,96 | -138.229.680,36 |
| Μικτά κέρδη | 2.884.830,70 | 55.624.245,49 | 5.231.026,57 | 39.516.384,45 |
| Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά) | 6.18 6.169.521,43 | 2.663.993,86 | 2.137.455,95 | 2.296.740,37 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 6.19 -17.285.163,08 | -20.955.732,95 | -12.358.466,40 | -15.268.026,19 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 6.19 -33.217.016,42 | -35.590.316,60 | -21.042.794,13 | -25.996.909,45 |
| Άλλα έξοδα | 6.19 -55.311.794,17 | 0,00 | -34.111.392,84 | 0,00 |
| <i>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, και επενδυτικών αποτελεσμάτων</i> | -96.759.621,54 | 1.742.189,80 | -60.144.170,85 | 548.189,18 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (Καθαρό) | 6.20 -22.058.378,47 | -16.247.283,36 | -16.258.055,73 | -14.988.372,93 |
| <i>Κέρδη προ φόρων</i> | -118.818.000,01 | -14.505.093,56 | -76.402.226,58 | -14.440.183,75 |
| Μείον: φόροι | | | - | |
| Κέρδη μετά από φόρους | -118.818.000,01 | -14.505.093,56 | 76.402.226,58 | -14.440.183,75 |
| <u>Κατανέμονται σε:</u> | | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | -97.243.506,86 | -14.506.425,91 | -76.402.226,58 | -14.440.183,75 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | -21.574.493,15 | 1.332,35 | | |
| | -118.818.000,01 | -14.505.093,56 | -76.402.226,58 | -14.440.183,75 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά σε ευρώ | -2,7030464 | -0,4032304 | -2,1237280 | -0,4013891 |
| Αποσβέσεις | -5.258.563,65 | -6.825.344,31 | -2.323.557,48 | -4.167.659,26 |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων. | -91.501.057,89 | 8.567.534,11 | -57.820.613,37 | 4.715.848,44 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΙΩΝ
Ο Όμιλος

| Μετοχικό Κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Διαφορές αναπρ/γής περιουσ. στοιχείων | Τακτικό Αποθεματικό | Ειδικά - Έκτακτα Αποθεματικά | Αφορολόγητα Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέων | Καθαρή Θέση Μετόχων | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο Καθαρής Θέσης | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Υπόλοιπο την 1.1.2004 (Με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές) Αλλαγή λογιστικών αρχών (για προσαρμογή σε ΔΛΠ) Προτεινόμενα μερίσματα | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 658.259,23 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | 8.994.196,95 | -22.438.674,26 | 32.574.423,44 | 6.660.791,84 | 39.235.215,28 |
| Υπόλοιπο την 1/1/2004 κατά τα ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | 10.297.301,70 | -43.040.072,23 | 18.210.667,67 | 6.359.847,45 | 24.570.515,12 |
| Λοιπές προσαρμογές καθαρής θέσης εκτός αποτ/των Καθαρό κέρδος περιόδου (1/1-31/12/2004) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -13.373.378,51 | 0,00 | -13.373.378,51 | 0,00 | -13.373.378,51 |
| Υπόλοιπο την 31/12/2004 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -3.076.076,81 | -57.545.165,79 | -9.667.804,40 | 6.049.699,65 | -3.618.104,75 |
| Υπόλοιπο την 1/1/2005 σε ΔΛΠ Λοιπές προσαρμογές λόγω ενοποίησης της εταιρείας "ELEPHANT Α.Ε." και μη ενοποίησης των εταιρειών "VIDEOSONIC Α.Ε.", "OUTSOURCE Α.Ε.", "ANKOP Α.Ε.", "ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA Α.Ε." και "ΣΑΡΑΦΙΔΗΣ Α.Ε." | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -3.076.076,81 | -57.545.165,79 | -9.667.804,40 | 6.049.699,65 | -3.618.104,75 |
| Λοιπές προσαρμογές καθαρής θέσης εκτός αποτ/των Καθαρό κέρδος περιόδου (1/1-31/12/2005) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -14.505.093,56 | -14.505.093,56 | -310.147,80 | -14.815.241,36 | |
| Υπόλοιπο την 31/12/2005 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 17.773.441,54 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -16.291.042,73 | -159.322.738,39 | -112.479.698,06 | -26.406.695,82 | -138.886.393,88 |
| | | | | | | 17.040.427,41 | 17.040.427,41 | 12.666.517,73 | 29.706.945,14 | |
| | | | | | | -13.214.965,92 | -1.034.321,06 | 0,00 | -1.034.321,06 | |
| | | | | | | -118.818.000,01 | -118.818.000,01 | -45.122.913,21 | -163.940.913,22 | |

Η Εταιρεία

| Μετοχικό Κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Διαφορές αναπρ/γής περιουσ. στοιχείων | Τακτικό Αποθεματικό | Ειδικά - Έκτακτα Αποθεματικά | Αφορολόγητα Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέων | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Υπόλοιπο την 1.1.2004 (Με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές) Αλλαγή λογιστικών αρχών (για προσαρμογή σε ΔΛΠ) Υπόλοιπο την 1/1/2004 κατά τα ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 658.259,23 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | 8.994.196,95 | -23.023.634,27 | 31.989.463,43 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2004 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | 10.297.301,70 | -41.347.404,10 | 19.903.335,80 |
| Λοιπές προσαρμογές καθαρής θέσης εκτός αποτ/των Καθαρό κέρδος περιόδου (1/1-31/12/2004) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -13.373.378,51 | 0,00 | -13.373.378,51 |
| Υπόλοιπο την 31.12.2004 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -3.076.076,81 | -55.772.414,89 | -7.895.053,50 |
| Υπόλοιπο την 1/1/2005 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 5.592.796,68 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -3.076.076,81 | -55.772.414,89 | -7.895.053,50 |
| Λοιπές προσαρμογές καθαρής θέσης εκτός αποτ/των Καθαρό κέρδος περιόδου (1/1-31/12/2005) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -14.425.010,79 | -14.425.010,79 | |
| Υπόλοιπο την 31/12/2005 σε ΔΛΠ | 11.152.412,13 | 32.522.599,77 | 17.773.441,54 | 1.679.217,42 | 6.412,20 | -16.291.042,73 | -132.174.641,47 | -85.331.601,14 |
| | | | | | | -13.214.965,92 | -1.034.321,06 | |
| | | | | | | -76.402.226,58 | -76.402.226,58 | |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ - ΠΟΣΑ ΕΚΦΡΑΣΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 1/1/-31/12/2005 | 1/1/-31/12/2004 | 1/1/-31/12/2005 | 1/1/-31/12/2004 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων | -118.818.000,01 | -14.505.093,56 | -76.402.226,58 | -14.440.183,75 |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | | | |
| Αποσβέσεις | 5.258.563,65 | 6.825.344,31 | 2.323.557,48 | 4.167.659,26 |
| Προβλέψεις | 63.450.839,37 | 0,00 | 34.111.392,84 | 0,00 |
| Άλλα μη ταμειακά έσοδα - έξοδα | -132.084,91 | 2.676.632,38 | -132.084,91 | 10.382,83 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | -1.647.116,54 | -3.351.077,19 | 84.675,72 | -1.998.330,57 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 22.226.671,07 | 18.259.435,36 | 16.403.298,26 | 16.986.703,50 |
| Πλέον/μείον προσαρμ. για μεταβ. λ/σμών κεφ. κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ. δραστηριότητες: | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 48.950.092,95 | 10.576.380,61 | 34.576.179,39 | 9.433.931,70 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 12.978.224,30 | -36.345.630,55 | 10.970.278,07 | -20.249.594,91 |
| Μείον: | -20.750.184,82 | 11.165.043,84 | -10.233.435,68 | -6.779.260,57 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | 0,00 | | | |
| Καταβεβλημένοι φόροι | -22.226.671,07 | -18.259.435,36 | -16.403.298,26 | -16.986.703,50 |
| | 3.515.813,03 | -1.250.128,96 | 3.515.813,03 | 98.523,18 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | <u>-7.193.852,98</u> | <u>-24.208.529,12</u> | <u>-1.185.850,64</u> | <u>-29.756.872,83</u> |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Είσπραξη από πώληση μετοχών | 0,00 | 134.003,30 | 0,00 | 0,00 |
| Πώληση (Αγορά) συμμετοχών και χρεογράφων | 2.016.444,82 | -2.709.325,60 | 2.016.444,82 | -2.093.627,50 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων | -1.725.682,83 | -8.456.836,77 | -1.550.457,74 | -8.106.004,26 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων | 26.924.863,32 | 176.318,84 | 3.087.052,08 | 35.579,74 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 145.242,53 | 2.012.152,00 | 145.242,53 | 1.998.330,57 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | <u>27.360.867,84</u> | <u>-8.843.688,23</u> | <u>3.698.281,69</u> | <u>-8.165.721,45</u> |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχ. Κεφαλαίου & Αποθεμ. Υπερ το άρτιον | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.934.537,45 |
| Μερίσματα Πληρωθέντα | 0,00 | -367.983,38 | 0,00 | -3.508,74 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια | 0,00 | 32.657.991,69 | 0,00 | 32.480.510,40 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -24.003.285,21 | 0,00 | -5.856.486,20 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | <u>-24.003.285,21</u> | <u>32.290.008,31</u> | <u>-5.856.486,20</u> | <u>37.411.539,11</u> |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | <u>-3.836.270,35</u> | <u>-762.209,04</u> | <u>-3.344.055,15</u> | <u>-511.055,17</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων της Elephant A.E. τα οποία εμφανίζονται στην χρήση 2005 εκτός των ταμειακών διαθεσίμων των εταιρειών ANKOP A.E., OUTSOURCE A.E., ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA A.E., ΣΑΡΑΦΙΔΗΣ A.E. και VIDEOSONIC A.E που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση στη χρήση 2005. | | | | |
| | 4.935.181,22 | 8.535.880,20 | 4.072.809,19 | 4.583.864,36 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | <u>1.098.910,87</u> | <u>7.773.671,16</u> | <u>728.754,04</u> | <u>4.072.809,19</u> |

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ
ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 2005
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε.»

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1.1.2005 - 31.12.2005

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.

Η μητρική εταιρεία ιδρύθηκε αρχικά ως ομόρρυθμος στις 21/10/53 με την επωνυμία «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ο.Ε.» με έδρα τον Πειραιά (Γρ. Λαμπράκη 100). Στις 13/5/1986 (Φ.Ε.Κ. τ.Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 1434/15-5-1986) μετατρέπεται η ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ο.Ε. σε Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ανώνυμη εταιρεία» με τον διακριτικό τίτλο «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε.» με σκοπό την «εμπορία λιανικώς και χονδρικώς ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και πάσης φύσεως ηλεκτρονικών».

Η μητρική εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με Αρ.Μ.Α.Ε. 7471/06/Β/86/09. Η έδρα της βρίσκεται στον Δήμο Πειραιώς, οδός Γρ. Λαμπράκη 90-100 και η κύρια διοικητική της έδρα στον Πειραιά, οδός Φωκαίας Αιγίνης & Μικράς Ασίας.

Η ιστοσελίδα της είναι www.korasidis.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005 (καθώς και τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 21 Ιουλίου 2006.

Η μητρική εταιρεία συμμετέχει στις παρακάτω εταιρείες:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | ΕΔΡΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ – ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ. | ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ |
|-------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ELEPHANT A.E. | ΠΕΙΡΑΙΑΣ | 49,1357% | Εμπορία λιανικώς και χονδρικώς ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και πάσης φύσεως ηλεκτρονικών | ΟΛΙΚΗ (διότι από 30/05/2005 έχει αναλάβει καθήκοντα Προέδρου και Δ/ντος Συμβούλου της εταιρίας "ELEPHANT A.E." ο κ. Ανδρέας Κορασίδης, οπότε συντρέχει λόγος ενοποίησης της). |
| ANKOP A.E. | ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ | 93,93% | Επισκευές Λιανικώς και χονδρικώς ηλεκτρικών συσκευών και πάσης φύσεως ηλεκτρονικών. | Δεν έγινε ενοποίηση (*) |
| ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ – HOTELIA A.E. | ΠΕΙΡΑΙΑΣ | 51,00% | Μίσθωση και εμπορία ηλεκτρονικών συσκευών και μέσων. | Δεν έγινε ενοποίηση (*) |
| ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ Α.Ε. | ΠΕΙΡΑΙΑΣ | 30,00% | Σχεδίαση και ανάπτυξη προγραμμάτων Η/Υ | Δεν έγινε ενοποίηση (*) |

(*) : ■ ανωτέρω εταιρείες δεν συμπεριλήφθηκαν στην Ενοποίηση επειδή δεν κατέστη δυνατό να συνταχθούν ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. λόγω του ότι α) Η "ANKOP A.E." βρίσκεται σε κατάσταση πτώχευσης β) Η "ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA A.E." και η "ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ Α.Ε." τελούν υπό εκκαθάριση. Εξαιτίας των ανωτέρω γεγονότων δεν υφίστανται προσωπικό στις εταιρείες αυτές .

■ Δεν υφίστανται εγγυήσεις από τις εταιρείες του ομίλου υπέρ των ανωτέρω τριών θυγατρικών εταιρειών.

■ Ένεκα των ληξιπρόθεσμων οφειλών της μητρικής εταιρείας προς την Εμπορική Τράπεζα, οι μετοχές των εταιρειών "ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA A.E." και "ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ Α.Ε." που κατέχονταν από την ΡΑΔΙΟ ΚΟΡΑΣΙΔΗ Ε.Ε.Α.Ε. , έχουν ενεχυρισθεί στην Εμπορική Τράπεζα η οποία ασκούσε πλέον τα δικαιώματα ψήφου.

■ Τέλος οι εταιρείες αυτές δεν ασκούν ουσιώδη επίδραση στα αποτελέσματα και στην Καθαρή Θέση του Ομίλου.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την χρήση του 2005.

2.1.1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Σύμφωνα με την ευρωπαϊκή νομοθεσία Κ.1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από τον Νόμο 3301/2004), οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε χρηματιστήριο αξιών (στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές καταστάσεις τους (απλές και ενοποιημένες) από τη χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2005 και μετά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Ο Όμιλος εφάρμοσε το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ» κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Με βάση τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1 ο Όμιλος χρησιμοποίησε τα ΔΠΧΠ που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2005), καθώς και για τον ισολογισμό μετάβασης (1 Ιανουαρίου 2004).

Σύμφωνα, επίσης, με το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο, ο Όμιλος συνέταξε και παρουσίασε συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον μίας προηγούμενης χρήσης. Οι πρώτες πλήρεις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΠ, είναι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2005.

Κατά συνέπεια, όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα που έχουν εφαρμογή και ισχύουν για χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2005 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος, έως την 31 Δεκεμβρίου 2004, τηρούσε τα λογιστικά του βιβλία και κατάρτιζε τις οικονομικές του καταστάσεις με βάση τον ελληνικό εμπορικό νόμο 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία Από την 1η Ιανουαρίου 2005 και στο εξής, ο Όμιλος υποχρεούται, με βάση την ευρωπαϊκή νομοθεσία Κ.1606/2002 και βάσει του νόμου 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από το νόμο 3301/2004), να συντάσσει και να δημοσιεύει τις οικονομικές του καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όμως, έχει το δικαίωμα να εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά του βιβλία με βάση τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, δικαίωμα το οποίο και εφαρμόζει. Κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις που προκύπτουν από τα βιβλία του Ομίλου έχουν προσαρμοστεί και αναμορφωθεί, προκειμένου να συμφωνούν με τα ΔΠΧΠ.

Οι κύριες εγγραφές προσαρμογής και αναμόρφωσης, που διενεργήθηκαν προκειμένου οι οικονομικές καταστάσεις να ευθυγραμμιστούν με τα ΔΠΧΠ, παρουσιάζονται στα συνημμένα παραρτήματα.

Όπως προαναφέρθηκε, μέχρι την χρήση του 2004 οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένα θέματα από τα ΔΠΧΠ. 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, από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα ΔΠΧΠ, στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα παρέχονται στη σημείωση Νο 5 και στο συνημμένο παράρτημα.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Τα θέματα για τα οποία έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται στη σημείωση Νο 4

2.1.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών, έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και διερμηνειών, των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 και εντεύθεν (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά παρακάτω). Η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι τα νέα πρότυπα δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας

- ΔΠΧΠ 6: Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων
- ΔΠΧΠ 7: Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων: το πρότυπο αυτό έχει υποχρεωτική ισχύ για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2007 και μεταγενέστερα. Το πρότυπο απαιτεί κυρίως πρόσθετες γνωστοποιήσεις αναφορικά με χρηματοοικονομικά μέσα.
- ΔΕΕΧΠ 3: Δικαιώματα εκπομπής αερίων: η διερμηνεία αυτή αργότερα αποσύρθηκε από την Επιτροπή Διερμηνειών.
- ΔΕΕΧΠ 4: Προσδιορισμός εάν μια σύμβαση περιλαμβάνει χρηματοοικονομική μίσθωση: η εφαρμογή του ΔΕΕΧΠ 4 δεν αναμένεται να αλλάξει τον λογιστικό χειρισμό οποιασδήποτε από τις ισχύουσες συμβάσεις του Ομίλου.
- ΔΕΕΧΠ 5: Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης
- ΔΕΕΧΠ 6: Υποχρεώσεις που προκύπτουν από δραστηριοποίηση σε συγκεκριμένες αγορές αποβλήτων, ηλεκτρικές και ηλεκτρονικές συσκευές
- ΔΕΕΧΠ 7: Εφαρμογή της μεθόδου μετατροπής ΔΛΠ 29
- ΔΕΕΧΠ 8: Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2.

2.1.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας την 21 Ιουλίου 2006 και τελούν υπό έγκριση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

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.

Ο κύριος επιχειρηματικός τομέας της εταιρείας είναι η εμπορία και διάθεση λιανικώς και χονδρικώς ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών.

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

2.3 Ενοποίηση

- Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις επί των οποίων ασκείται έλεγχος από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της τιμής κτήσεως από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που δεν υφίσταται τέτοιος έλεγχος.

2.4 Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου την 31.12.2005 έχει ως εξής:

| | Ποσοστά | Μέθοδος ενοποίησης |
|------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε. | Μητρική | |
| ELEPHANT Α.Ε. | 49,1357% | Ολική Ενοποίηση |
| ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΩΣ Α.Ε. | 30,00% | Δεν έγινε ενοποίηση |
| ANKOP Α.Ε. | 93,93% | Δεν έγινε ενοποίηση |
| ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA Α.Ε. | 51,00% | Δεν έγινε ενοποίηση |

2.5 Μετατροπή Ξένου Νομίσματος

(α) Νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Το νόμισμα των εταιρειών του Ομίλου είναι το ευρώ και τα ποσά που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις είναι σε ευρώ.

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

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που διενεργούνται από τις εταιρείες του Ομίλου καταχωρούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα υπόλοιπα τέλους χρήσεως αποτιμώνται με την τιμή της 31.12. 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.

2.6 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται ως εξής:

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις (για τα κτίρια) και τις τυχόν προβλέψεις απομειώσεώς τους. Η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ) προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως τους μείον τις αποσβέσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα ειραρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που θεωρήθηκε ότι είναι εκείνη που αντιστοιχεί στους κατώτερους προβλεπόμενους από το ΠΔ 299/2003 συντελεστές απόσβεσης.

Ειδικά για τα κτίρια Leasing, η ωφέλιμη ζωή ορίστηκε ως κάτωθι:

| | |
|------------------------------------------|--------|
| ΚΤΙΡΙΟ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ-ΠΕΙΡΑΙΑΣ (LEASING) | 48 έτη |
| ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΤΗΣΙΩΝ 30- ΑΘΗΝΑ (LEASING) | 10 έτη |
| ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΘΗΒΩΝ 171 -ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ (LEASING) | 32 έτη |

Ως αξία κτήσεως των ακινήτων Leasing λήφθηκε η παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων και η οποία αντιστοιχεί στο αρχικό κεφάλαιο εκάστης σύμβασης Χρηματοδοτικής μίσθωσης.

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.

2.7 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία προκύπτει ως διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών, καθώς και από τη συγχώνευση με απορρόφηση μιας άλλης οικονομικής μονάδας. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, περιλαμβάνεται στην κόστος της επένδυσης. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και απεικονίζεται στο κόστος κτήσεως μείον ζημιές απομείωσης. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση τις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Τα κέρδη και οι ζημιές κατά την διάθεση των θυγατρικών ή συγγενών προσδιορίζονται λαμβανομένης υπόψη και της σχετικής υπεραξίας που αντιστοιχεί στην πωληθείσα οικονομική μονάδα.

(β) Λογισμικό

Το λογισμικό των εταιρειών έχει αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων του λογισμικού που θεωρήθηκε ότι είναι εκείνη που αντιστοιχεί στους κατώτερους προβλεπόμενους από το ΠΔ 299/2003 συντελεστές απόσβεσης.

2.8 Έλεγχος Απομείωσης Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων,, 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 λογιστικής αξίας. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται, ως έξοδα, στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.9 Συμμετοχές – Χρεόγραφα

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες, καθώς και τα χρεόγραφα της εταιρείας ταξινομούνται στην κατηγορία «Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα – συμμετοχές». Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που, κατά την απόκτησή τους, δεν υπάρχει πρόθεση για κερδοσκοπία. Αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωση.

Οι συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες εταιρείες, καθώς και τα χρεόγραφα της εταιρείας ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

(α) Συμμετοχές – Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία.

(β) Διαθέσιμα για πώληση χρεόγραφα – συμμετοχές

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν κατέχονται για κερδοσκοπία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού. (συμμετοχές)

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής, που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσα επιρριπτόντων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτόντες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην αξία κτήσεως. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργείς αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα. Για τους συμμετοχικούς τίτλους, που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά, που είναι η διαφορά μεταξύ κόστος κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η αξία κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στην αξία κτήσεως των αποθεμάτων. Υπήρξε μεταβολή στην αποτίμηση των αποθεμάτων της εταιρείας την 1/1/2004 λόγω αλλαγής του τρόπου επιμερισμού των πιστωτικών των αγορών εμπορευμάτων, λόγω τζιρου στους κωδικούς ειδών και η μεταβολή αυτή επηρέασε αρνητικά την καθαρή θέση της 1/1/2004 και τα αποτελέσματα του έτους 2004

2.11 Απαιτήσεις από Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των τυχόν 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 ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.12 Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

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

2.13 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικά

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, αφαιρετικά του Μετοχικού Κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στην αξία κτήσεως των επιχειρήσεων αυτών.

Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένη με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικά 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.

2.14 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.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία προβλέπεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο όφελος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την 31.12.2005 δεν καταχωρήθηκε, διότι δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα πραγματοποιήσουν στο μέλλον κέρδη, ώστε να συμψηφίσουν την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση με τη μέλλουσα φορολογική υποχρέωση.

2.15 Παροχές στο Προσωπικό

Παροχές μετά την έξοδο από την Υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την Υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται στα αποτελέσματα 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 προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων (5ετών) ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.16 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 καλύπτουν έξοδα, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων, μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα έξοδα που προορίζονται να καλύψουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται, ως έσοδα, στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

2.17 Δανεισμός

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.

2.18 Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις.

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν ο Όμιλος έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, όταν η πιθανή εισροή οικονομικών ωφελειών είναι σημαντική.

2.19 Καταχώρηση Εσόδων – Εξόδων

Έσοδα

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 της αρχής του δεδουλευμένου εσόδου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δεδουλευμένου εσόδου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση που είναι το κατά νόμο αρμόδιο να εγκρίνει την χορήγησή τους.

Έξοδα

Τα έξοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα, ως έξοδα, κατά τον χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται σε δεδουλευμένη βάση.

2.20 Χρηματοδοτικές και Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις ενσωμάτων παγίων όπου ο Όμιλος έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσωμάτων παγίων και της παρούσης αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης, έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις θα περιέρχονται στην κυριότητα της Εταιρείας μετά την λήξη της μισθωτικής περιόδου.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων καταχωρούνται ως ένα έξοδο στην κατάσταση των αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.21 Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή - Διανομή Μερισμάτων

Το βασικό κέρδος / (ζημία) ανά μετοχή υπολογίζεται, διαιρώντας το κέρδος ή την ζημία που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας με τον σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης, της μητρικής Εταιρείας.

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

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Όσον αφορά την εταιρεία, η πιστωτική πολιτική των εισπρακτέων από τον Μάρτιο της χρήσης 2004 άλλαξε έναντι αυτής που υπήρχε με συνέπεια μετά την αλλαγή αυτή να μην υπάρχουν συγκεντρώσεις κινδύνων. Για τις συγκεντρώσεις κινδύνων που υπάρχουν πριν την αλλαγή της πιστωτικής πολιτικής, πέραν των προβλέψεων που σχηματίστηκαν σε βάρος των αποτελεσμάτων των χρήσεων, γίνεται προσπάθεια, στο πλαίσιο ανασυγκρότησης για την διατήρηση της δραστηριότητας της επιχείρησης, να περιορισθούν.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας για τον Όμιλο είναι σε εξαιρετικά υψηλά επίπεδα. Οι τράπεζες στις 13 Ιουνίου 2005 είχαν καταθέσει αίτηση για να υπαχθούν η μητρική εταιρεία και η θυγατρική της ELEPHANT Α.Ε. στο καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης του άρθρου 46 του Ν. 1892/1990.

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

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων αφορά το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού και προέρχεται κυρίως από την μεταβολή του euribor, το οποίο αποτελεί την βάση του επιτοκίου δανεισμού, και δευτερευόντως από την μεταβολή των spreads των τραπεζών.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ

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

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Ο Όμιλος 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 με την προϋπόθεση ότι η εταιρεία θα υπαχθεί στις διατάξεις του άρθρου 44 του Νόμου 1892/1990.

**5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΞΥ
ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΕΛΠ) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1/1/2005 | 1/1/2004 | 1/1/2005 | 1/1/2004 |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. | 26.786.279,47 | 32.574.423,44 | 26.270.421,64 | 31.989.463,43 |
| Διαφορές από προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | -1.657.425,53 | -1.372.812,17 | -1.281.468,29 | -1.017.617,38 |
| Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης, κατά την έναρξη εφαρμογής των ΔΛΠ | -4.946.034,07 | -4.753.007,21 | -4.847.852,93 | -4.652.009,93 |
| Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων | -11.510.800,18 | -8.786.840,66 | 11.460.730,46 | -8.736.770,94 |
| Αλλαγή μεθόδου αποτίμησης των αποθεμάτων με επιμερισμό των εκπτώσεων αγορών στους κωδικούς ειδών | -5.894.539,98 | -4.659.509,05 | -5.894.539,98 | -4.659.509,05 |
| Διαγραφή απαξιωμένων παγίων | -319.223,87 | -319.223,87 | -319.223,87 | -319.223,87 |
| Προσαρμογή συμβάσεων Leasing | 1.127.544,49 | 496.245,25 | 1.132.556,66 | 496.330,11 |
| Υπεραξία από αποτίμηση παγίων στη τρέχουσα αξία | | 4.934.537,45 | 0,00 | 4.934.537,45 |
| Αποτίμηση εισηγμένων στο Χ.Α. συμμετοχών & χρεογράφων | -13.932.666,73 | -550.967,85 | 13.913.320,10 | -550.967,85 |
| Διαγραφή λοιπών μη αναγνωριζόμενων προβλέψεων στα Δ.Λ.Π. | 266,58 | 155,06 | | |
| Αποτίμηση μη εισηγμένων στο Χ.Α. συμμετοχών & χρεογράφων | 565.031,23 | 565.031,23 | 2.419.103,83 | 2.419.103,83 |
| Διαγραφή απαξιωμένων αποθεμάτων | -45.000,00 | | | |
| Καταχώρηση φορολογικής υποχρέωσης από την μη πραγματοποίηση αφορολόγητου αποθεματικού | | -34.650,00 | | |
| Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσωμάτων & αύλων παγίων στοιχείων | -3.581,91 | -23.966,37 | | |
| Καταχώρηση αναβαλλόμενης φορολογίας | 162.346,10 | 141.252,42 | | |
| Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας, (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) αναμορφωμένη σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. | -9.667.804,40 | 18.210.667,67 | -7.895.053,50 | 19.903.335,80 |

6. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

Ορισμένα κονδύλια της χρήσεως 2004, όπως είχαν παρουσιαστεί κατά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Μητρικής Εταιρείας, αναταξινόμηθηκαν ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσεως 2005. Συγκεκριμένα η μεταβολή αφορά :

- "Φόροι Εισοδήματος και Λοιποί Φόροι" ποσό € 2.106.432,11, στο λογαριασμό "Λοιπές υποχρεώσεις".
- "Προμηθευτές" ποσό € 14.641.209,55 στο κονδύλι του λογαριασμού "Δάνεια τραπεζών".

6.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Γήπεδα - Οικόπεδα | 12.290.746,32 | 4.730.949,91 | 12.290.746,32 | 4.726.800,32 |
| Γήπεδα - Οικόπεδα Leasing | 3.913.009,02 | 2.726.913,79 | 3.913.009,02 | 2.726.913,79 |
| Κτίρια και τεχνικά έργα | | | | |
| Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία | 30.445.087,23 | 27.418.051,71 | 28.426.177,67 | 26.177.498,76 |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | <u>7.497.882,47</u> | <u>7.165.361,44</u> | <u>6.721.733,80</u> | <u>6.713.171,71</u> |
| Αναπόσβεστη αξία | 22.947.204,76 | 20.252.690,27 | 21.704.443,87 | 19.464.327,05 |
| Κτίρια και τεχνικά έργα Leasing | | | | |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | 10.715.284,45 | 11.837.114,16 | 10.715.284,45 | 11.837.114,16 |
| Αναπόσβεστη αξία | <u>787.661,95</u> | <u>501.222,71</u> | <u>787.661,95</u> | <u>501.222,71</u> |
| | 9.927.622,50 | 11.335.891,45 | 9.927.622,50 | 11.335.891,45 |
| Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις | | | | |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | 6.097.729,90 | 1.967.003,27 | 44.526,64 | 44.526,64 |
| Αναπόσβεστη αξία | <u>6.052.487,46</u> | <u>1.285.403,82</u> | <u>4.643,48</u> | <u>2.923,46</u> |
| | 45.242,44 | 681.599,45 | 39.883,16 | 41.603,18 |
| Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις Leasing | | | | |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | 0,00 | 326.153,76 | 0,00 | 0,00 |
| Αναπόσβεστη αξία | <u>0,00</u> | <u>223.760,37</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| | 0,00 | 102.393,39 | 0,00 | 0,00 |
| Μεταφορικά μέσα | | | | |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | 2.121.578,89 | 2.875.281,05 | 1.869.427,21 | 2.305.500,07 |
| Αναπόσβεστη αξία | <u>1.630.710,71</u> | <u>1.805.986,45</u> | <u>1.443.189,79</u> | <u>1.526.885,01</u> |
| | 490.868,18 | 1.069.294,60 | 426.237,42 | 778.615,06 |
| Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός | | | | |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | 14.779.047,44 | 14.818.791,20 | 13.018.354,56 | 12.883.156,55 |
| Αναπόσβεστη αξία | <u>10.612.004,37</u> | <u>10.088.792,60</u> | <u>9.373.081,09</u> | <u>8.489.473,17</u> |
| | 4.167.043,07 | 4.729.998,60 | 3.645.273,47 | 4.393.683,38 |
| Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση | 40.291,52 | 43.538,12 | 40.291,52 | 43.538,12 |
| Αναπόσβεστη αξία ενσώματων ακίνητοποιήσεων | 53.822.027,81 | 45.673.269,58 | 51.987.507,28 | 43.511.372,35 |

Σχετικά: α) με τα οικόπεδα και κτίρια Leasing, της Μητρικής Εταιρείας, με αναπόσβεστη αξία 31/12/2005 3.913.009,02 και 9.927.622,50 ευρώ αντίστοιχα σημειώνουμε ότι οι σχετικές συμβάσεις έχουν καταγγελθεί από τις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης Εμπορική Leasing και Πειραιώς Leasing και κατά την 31/12/2005 το άληκτο ποσό των κεφαλαίου ανήρχετο στο ποσό των 11.461.138,64 ευρώ, ποσό το οποίο εμφανίζεται στο κονδύλι του Ισολογισμού «Προμηθευτές» σημ. 6.15. β) Μετά τις 31/3/2005 όλες οι συμβάσεις Leasing κτιρίων και μηχανημάτων της θυγατρικής εταιρείας ELEPHANT A.E. , έχουν καταγγελθεί. Μετά την καταγγελία των συμβάσεων τα μεν κτίρια πουλήθηκαν και από τα οποία προέκυψε συνολικό κέρδος ποσού € 4.230.937,34, για δε τα μηχανήματα προτίθεται να διεκδικήσει η Εταιρεία τα μη δεδουλευμένα μισθώματα το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των € 3.498.092,18.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν την 01-01-2004 στην εύλογη αξία τους. Η εκτίμηση έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή. Την 31.12.2005 έγινε επανεκτίμηση των γηπέδων-οικόπεδων και των κτιρίων της μητρικής εταιρείας και προέκυψε διαφορά αναπροσαρμογής (υπεραξία) συνολικού ποσού 12.180.644,86 ευρώ (7.563.946,00 ευρώ γήπεδα και 4.616.698,86 ευρώ κτίρια) . Η υπεραξία αφορά τα ακίνητα στο Υπατο Θηβών. Οι διαφορές της επανεκτίμησης στα λοιπά ακίνητα της εταιρείας δεν ήταν αξιόλογες. Η εκτίμηση έγινε από ανεξάρτητους εκτιμητές (μηχανικούς).

Επί των ακινήτων του Ομίλου υφίστανται προσημειώσεις υπέρ των τραπεζών συνολικού ποσού 22.000.000 ευρώ.

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Λοιπές ασώματες ακίνητοποιήσεις | 4.736.849,76 | 9.922.124,25 | 1.985.876,59 | 1.985.876,59 |
| Μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις | <u>3.227.957,44</u> | <u>7.062.275,35</u> | <u>1.302.458,90</u> | <u>1.133.659,39</u> |
| Αναπόσβεστη αξία | 1.508.892,32 | 2.859.848,90 | 683.417,69 | 852.217,20 |

6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές και λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

| | Ο Όμιλος | | Η Εταιρεία | |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | | | | |
| Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις | | | | |
| ΣΑΡΑΦΙΔΗΣ Α.Ε. (35%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.934.702,86 |
| ΑΝΚΟΡ Α.Ε. (93,93%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 396.184,89 |
| ΟΛΟΚΛΗΡ.ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡ. Α.Ε. (30%) | 88.041,09 | 0,00 | 88.041,09 | 88.041,09 |
| ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ ΗΟΤΕΛΙΑ Α.Ε. (51%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 299.339,69 |
| VIDEOSONIC Α.Ε. (30%) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 904.788,83 |
| ELEPHANT Α.Ε. (49,1357%) (μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.) | 0,00 | 0,00 | 1.638.837,20 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 88.041,09 | 0,00 | 1.726.878,29 | 4.623.057,36 |
| Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις | | | | |
| ELEPHANT Α.Ε. (μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.) | 0,00 | 13.315.552,25 | 0,00 | 13.315.552,25 |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ "ALL MEDIA" | 0,00 | 4.108,58 | 0,00 | 0,00 |
| GOLDEN BLUE Α.Ε.Β.Ε. | 0,00 | 234.776,23 | 0,00 | 0,00 |
| GOLDAXIA Α.Ε. | 0,00 | 21.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| BENEFIT Α.Ε. | 0,00 | 35.216,43 | 0,00 | 0,00 |
| ΜΠΡΙΤΑΝΝΙΑ Α.Β.Ε.Ε. (39,875%) | 1.521.190,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.521.190,65 | 13.610.653,49 | 0,00 | 13.315.552,25 |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | | | |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 0,00 | 240.656,80 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις. | 2.513.487,57 | 2.239.046,16 | 2.029.308,68 | 2.095.386,37 |
| Μείον πρόβλεψη απομειώσεων | -44.460,17 | -44.460,17 | -44.460,17 | -44.460,17 |
| Υπόλοιπο | 2.469.027,40 | 2.194.585,99 | 1.984.848,51 | 2.050.926,20 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.469.027,40 | 2.435.242,79 | 1.984.848,51 | 2.050.926,20 |

- Οι συμμετοχές της Μητρικής Εταιρείας στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις ΣΑΡΑΦΙΔΗΣ Α.Ε και VIDEOSONIC Α.Ε. εκποιήθηκαν εντός του 2005 και από την εκποίησή τους προέκυψε για μεν την πρώτη 841.451,99 ευρώ ζημία, για δε την δεύτερη κέρδος 3.095.189,57.

- Η συμμετοχή της θυγατρικής εταιρείας ELEPHANT Α.Ε. στην εταιρεία "ΜΠΡΙΤΑΝΝΙΑ Α.Ε.Β.Ε." δεν αποτελεί συμμετοχή σε συγγενή εταιρεία καθώς δεν ασκείται ουσιαστική επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας.

6.4 Αποθέματα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Εμπορεύματα | 36.233.943,19 | 56.242.706,05 | 12.743.843,41 | 44.397.965,77 |
| Μείον πρόβλεψη απομειώσεων | -11.230.081,67 | 0,00 | -730.061,44 | 0,00 |
| Υπόλοιπο | 25.003.861,52 | 56.242.706,05 | 12.013.781,97 | 44.397.965,77 |
| Προϊόντα και ημιτελή | 0,00 | 227.006,63 | 0,00 | 0,00 |
| Πρώτες και βοηθητικές Υλεις | 0,00 | 135.157,62 | 0,00 | 0,00 |
| Αναλώσιμα | 272.832,39 | 272.832,39 | 272.832,39 | 272.832,39 |
| Μείον πρόβλεψη απομειώσεων | -272.832,39 | -272.832,39 | -272.832,39 | -272.832,39 |
| Υπόλοιπο | 0,00 | 362.164,25 | 0,00 | 0,00 |
| Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων | 153.444,28 | 3.004.564,39 | 75.406,78 | 2.197.592,12 |
| Μείον πρόβλεψη απομειώσεων | -69.810,25 | 0,00 | -69.810,25 | 0,00 |
| Υπόλοιπο | 83.634,03 | 3.004.564,39 | 5.596,53 | 2.197.592,12 |
| Σύνολο | 25.087.495,55 | 59.609.434,69 | 12.019.378,50 | 46.595.557,89 |

Επί των εμπορευμάτων της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής της ELEPHANT Α.Ε. έχουν συσταθεί ενέχυρα υπέρ τραπεζών συνολικού ποσού € 20.000.000 και 5.582.000,00 αντίστοιχα.

6.5 Πελάτες

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Πελάτες | 35.215.426,37 | 38.349.402,16 | 23.668.436,12 | 27.648.845,00 |
| μείον πρόβλεψη απομειώσεων | -18.669.106,92 | -1.995.143,23 | -9.707.470,96 | -1.995.143,23 |

| | | | | |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Υπόλοιπο | 16.546.319,45 | 36.354.258,93 | 13.960.965,16 | 25.653.701,77 |
| Πελάτες Factoring | 59.045.001,81 | 36.185.659,33 | 46.382.266,32 | 36.185.659,33 |
| Μείον: πρόβλεψη απομείωσης | <u>-10.987.752,98</u> | <u>-2.722.359,98</u> | <u>-10.564.161,76</u> | <u>-2.722.359,98</u> |
| Υπόλοιπο | 48.057.248,83 | 33.463.299,35 | 35.818.104,56 | 33.463.299,35 |
| Σύνολο | <u>64.603.568,28</u> | <u>69.817.558,28</u> | <u>49.779.069,72</u> | <u>59.117.001,12</u> |

Εκτός των ανωτέρω ποσών απομείωσης των πελατών, έγινε στη χρήση 2005 και διαγραφή πελατών της Μητρικής Εταιρείας συνολικού ποσού 1.775.163,03 Ευρώ, ποσό με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα χρήσεως.

6.6 Λοιπές Απαιτήσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 11.567.464,79 | 951.687,93 | 2.042.764,00 | 915.731,49 |
| μείον πρόβλεψη απομείωσης | <u>-3.272.310,76</u> | <u>-675.609,78</u> | <u>-1.327.990,25</u> | <u>-675.609,78</u> |
| Υπόλοιπο | 8.295.154,03 | 276.078,15 | 714.773,75 | 240.121,71 |
| Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρον.) | 19.217.754,76 | 36.546.767,42 | 16.405.044,45 | 35.911.154,92 |
| μείον πρόβλεψη απομείωσης | <u>-11.054.667,03</u> | <u>-940.453,72</u> | <u>-6.467.666,61</u> | <u>-940.453,72</u> |
| Υπόλοιπο | 8.163.087,73 | 35.606.313,70 | 9.937.377,84 | 34.970.701,20 |
| Χρεώστες διάφοροι | 47.377.772,53 | 19.920.150,97 | 25.686.038,45 | 18.644.398,82 |
| μείον πρόβλεψη απομείωσης | <u>-12.649.838,83</u> | <u>-3.961.352,10</u> | <u>-6.012.472,27</u> | <u>-3.961.352,10</u> |
| Υπόλοιπο | 34.727.933,7 | 15.958.798,87 | 19.673.566,18 | 14.683.046,72 |
| Λογαριασμοί διαχειρ. προκαταβολών & πιστώσεων | 514.366,26 | 77.492,10 | 98.567,18 | 76.402,02 |
| μείον πρόβλεψη απομείωσης | <u>-405.078,05</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Υπόλοιπο | 109.288,21 | 77.492,10 | 98.567,18 | 76.402,02 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού | 7.966.209,65 | 15.435.051,75 | 7.635.448,34 | 15.285.546,94 |
| μείον πρόβλεψη απομείωσης | <u>-6.311.543,11</u> | <u>-341.929,91</u> | <u>-6.311.543,11</u> | <u>-341.929,91</u> |
| Υπόλοιπο | 1.654.666,54 | 15.093.121,84 | 1.323.905,23 | 14.943.617,03 |
| Σύνολο | 52.950.130,21 | 67.011.804,66 | 31.748.190,18 | 64.913.888,68 |

- Μεταξύ των απαιτήσεων από Πελάτες και Λοιπών Απαιτήσεων περιλαμβάνονται και απαιτήσεις από θυγατρικές εταιρείες και οι οποίες δεν ενοποιήθηκαν 31.12.2005 (βλέπε σχετική σημείωση 1) και οι οποίες αναλυτικά είναι:

| | <u>ΠΕΛΑΤΕΣ</u> | <u>ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ</u> | <u>ΣΥΝΟΛΟ</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| - ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ HOTELIA A.E. | 339.829,48 | 680.302,02 | 1.020.131,50 |
| - ANKOP A.E. | 0,00 | 260.000,00 | 260.000,00 |
| - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧ/ΣΗΣ Α.Ε. | <u>607.509,22</u> | <u>88.750,00</u> | <u>696.259,22</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ | 947.338,70 | 1.029.052,02 | 1.976.390,72 |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | <u>-169.914,74</u> | <u>-130.000,00</u> | <u>-299.914,74</u> |
| ΥΠΟΛΟΙΠΟ | <u>777.423,96</u> | <u>899.052,02</u> | <u>1.676.475,98</u> |

6.7 Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. | | | | |
| NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ | 226.000,00 | 354.600,00 | 226.000,00 | 202.000,00 |
| ELEPHANT A.E. | 0,00 | 281.900,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΜΠΕΝΠΡΟΥΜΠΗ & ΥΙΟΣ Α.Ε. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΡΑΔΙΟ Α.ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε. | 0,00 | 28.212,80 | 0,00 | 0,00 |
| ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΕΕΧ | 625.000,00 | 0,00 | 625.000,00 | 0,00 |
| ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣ/ΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΕΤΑΙΡ.ΕΣΩΤΕΡ | | | | |
| BE-BUSINESS EXCHANGES AE | 612.000,00 | 306.000,00 | 306.000,00 | 306.000,00 |
| ΑΚΡΟΠΟΛΙΣ | 9.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΩΜΕΓΑ ΑΕ | 455.000,00 | 260.000,00 | 260.000,00 | 260.000,00 |

| | | | | |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΕΕΧ | 0,00 | 733.675,72 | 0,00 | 733.675,72 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΑΣ. | 924.461,11 | 616.287,60 | 616.287,60 | 616.287,60 |
| VIDEOSONIC A.E. | 810.720,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PREMIUM A.E. | <u>195.784,84</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | 3.857.965,95 | 2.580.676,12 | 2.033.287,60 | 2.117.963,32 |

6.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Ταμείο | 627.631,23 | 1.266.690,49 | 395.405,47 | 1.020.259,21 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 471.279,64 | 6.506.980,67 | 333.348,57 | 3.052.549,98 |
| Σύνολο | 1.098.910,87 | 7.773.671,16 | 728.754,04 | 4.072.809,19 |

6.9. Μετοχικό κεφάλαιο

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Κοινές ονομαστικές | <u>11.152.412,13</u> | <u>11.152.412,13</u> | <u>11.152.412,13</u> | <u>11.152.412,13</u> |
| Σύνολο | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 |

6.10. Λοιπά αποθεματικά

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 32.522.599,77 | 32.522.599,77 | 32.522.599,77 | 32.522.599,77 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις επενδύσεων | 17.773.441,54 | 5.592.796,68 | 17.773.441,54 | 5.592.796,68 |
| Τακτικό Αποθεματικό | 1.679.217,42 | 1.679.217,42 | 1.679.217,42 | 1.679.217,42 |
| Ειδικά Αποθεματικά | 6.412,20 | 6.412,20 | 6.412,20 | 6.412,20 |
| Εκτακτα Αποθεματικά | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αφορολόγητα Αποθεματικά | <u>-16.291.042,73</u> | <u>-3.076.076,81</u> | <u>-16.291.042,73</u> | <u>-3.076.076,81</u> |
| Σύνολο | 35.690.628,20 | 36.724.949,26 | 35.690.628,20 | 36.724.949,26 |

Η διαφορά του κονδυλίου "Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων" σε σχέση με το ποσό της 31.12.2004 κατά ποσό 12.180.644,86 ευρώ οφείλεται σε διαφορά αναπροσαρμογής των γηπέδων – οικοπέδων και κτιρίων της εταιρείας (παρ. 6.1).

6.11 Ζημίες εις νέον

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Ζημίες εις νέον | -159.322.738,39 | -57.545.165,79 | -132.174.641,47 | -55.772.414,89 |

6.12 Δικαιώματα μειοψηφίας

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | -26.406.695,82 | 6.049.699,65 | 0,00 | 0,00 |

6.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Ομολογιακά Δάνεια | 0,00 | 18.000.000,00 | 0,00 | 18.000.000,00 |
| Υποχρεώσεις από Leasing | <u>0,00</u> | <u>13.034.263,07</u> | <u>0,00</u> | <u>12.424.270,57</u> |
| Σύνολο | 0,00 | 31.034.263,07 | 0,00 | 30.424.270,57 |

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

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 3.711.987,79 | 3.182.812,04 | 2.619.868,29 | 2.619.868,29 |

Ο σχηματισμός της ανωτέρω πρόβλεψης έγινε με βάση σχετική αναλογιστική μελέτη. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

- 1) Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%
 2) Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση ΑΕΠ 3%
 3) Μέση ετήσια μακροχρόνια ωρίμανση μισθολογίου για αποζημίωση Ν. 2112 5% δηλ. Πληθωρισμός + 2,912%.
 4) Προεξοφλητικό επιτόκιο 3,967%.
 5) Απόδοση επενδύσεων, ως το ανωτέρω προεξοφλητικό επιτόκιο.
 6) Περιουσιακά στοιχεία του Ν.2112/20 για την αποζημίωση μηδέν.
 Το απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/2005 ανερχόταν για την μητρική εταιρεία σε 657 εργαζόμενους και για τον Όμιλο σε 902 εργαζόμενους.

6.15 Δάνεια

| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Τράπεζες Λογ/σμοί Βραχυπρ. Υποχρεώσεων | 154.115.405,17 | 113.202.099,13 | 99.310.920,06 | 109.075.282,99 |
| Τράπεζες Υποχρέωση από αναγωγή Factoring | <u>36.549.086,28</u> | <u>14.641.209,55</u> | <u>36.549.086,28</u> | <u>14.641.209,55</u> |
| Σύνολο δανείων | 190.664.491,45 | 127.843.308,68 | 135.860.006,34 | 123.716.492,54 |

6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| Προμηθευτές | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Προμηθευτές | <u>35.764.569,16</u> | <u>27.187.835,73</u> | <u>23.035.333,53</u> | <u>20.326.017,53</u> |
| Σύνολο προμηθευτών | 35.764.569,16 | 27.187.835,73 | 23.035.333,53 | 20.326.017,53 |

Λοιπές Υποχρεώσεις

| Λοιπές Υποχρεώσεις | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2005 | 31/12/2004 | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
| Γραμμάτια πληρωτέα | 6.515.454,88 | 5.369.074,20 | 5.564.217,43 | 5.369.074,20 |
| Επιταγές πληρωτέες | 81.318.896,21 | 67.749.863,88 | 55.952.262,89 | 58.455.806,34 |
| Προκαταβολές πελατών | 9.886.709,30 | 7.125.998,18 | 2.303.558,34 | 5.024.633,43 |
| Υποχρεώσεις απο φόρους - τέλη | 8.260.140,98 | 3.169.369,45 | 6.118.298,49 | 2.106.432,11 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 6.314.928,10 | 1.125.933,44 | 4.482.397,85 | 750.789,53 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 190.705,62 | 81.473,70 | 81.473,70 | 81.473,70 |
| Πιστωτές διάφοροι | 3.265.727,40 | 863.415,12 | 2.005.516,09 | 190.540,82 |
| Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού | <u>33,12</u> | <u>256.916,93</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων | 115.752.595,61 | 85.742.044,90 | 76.507.724,79 | 71.978.750,13 |

- Στα υπόλοιπα των λογαριασμών "Προμηθευτές" και "επιταγές πληρωτέες" περιλαμβάνονται και ποσά τα οποία αφορούν υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις που μέσα στη χρήση έχουν καταγγελθεί και οι οποίες έχουν ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| - Δουλευμένες υποχρεώσεις (τιμολογημένες) | 3.608.657,57 | 1.538.060,00 |
| - Μη δουλευμένες υποχρεώσεις (άληκτο κεφάλαιο-μη τιμολογημένες) | <u>14.959.231,82</u> | <u>11.461.139,64</u> |
| Σύνολο | <u>18.567.889,39</u> | <u>12.999.199,64</u> |

- Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2003. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2004-2005 δεν έχουν σχηματισθεί σχετικές προβλέψεις για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν κατά το μελλοντικό φορολογικό κλείσιμο των χρήσεων αυτών, δεδομένου ότι στην παρούσα φάση δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία οι σχετικές επιβαρύνσεις, οι οποίες θα οριστικοποιηθούν κατά τους φορολογικούς ελέγχους.

- Για ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις για φόρους – τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά την 31.12.2005 έγιναν προβλέψεις προσαυξήσεων εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως και οι οποίες αναλυτικά έχουν ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| - Φόροι - τέλη | 635.518,77 | 496.053,35 |
| - Ασφαλιστικοί οργανισμοί | <u>1.452.986,64</u> | <u>1.035.589,39</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ | <u>2.088.505,41</u> | <u>1.531.642,74</u> |

Τα ανωτέρω ποσά των προσαυξήσεων περιλαμβάνονται στις ανωτέρω υποχρεώσεις για φόρους τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς.

6.17 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 106.929.592,99 | 223.520.584,71 | 69.677.964,53 | 177.746.064,81 |
| Εσοδα Από Παροχή Υπηρεσιών | 0,00 | 5.588.390,89 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο Κύκλου Εργασιών | 106.929.592,99 | 229.108.975,60 | 69.677.964,53 | 177.746.064,81 |

Ανάλυση του Κύκλου Εργασιών κατά ΣΤΑΚΟΔ-03

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| 223.2 Αναπαραγωγή προεγγεγραμμένων μέσων εγγραφής εικόνας | 0,00 | 9.666,69 | 0,00 | 0,00 |
| 514.3 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρικών οικιακών συσκευών, ραδιοφωνικών και τηλεοπτικών συσκευών | 4.064.209,87 | 38.560.826,78 | 2.592.170,94 | 23.606.729,77 |
| 518.5 Χονδρικό εμπόριο μηχανημάτων και εξοπλ. γραφείου | 2.864,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 518.4 Χονδρικό εμπόριο Η/Υ, περιφερειακού εξοπλισμού Η/Υ και λογισμικού. | 81.422,16 | 91.185,53 | 0,00 | 0,00 |
| 519.0 Λοιπό χονδρικό εμπόριο | 0,00 | 1.380,00 | 0,00 | 0,00 |
| 524.4 Λιανικό εμπόριο επίπλων, φωτιστικών και ειδών νοικοκυριού μ.α.κ. | 4.447.175,99 | 3.298.191,60 | 2.612.306,30 | 3.298.191,60 |
| 524.5 Λιανικό εμπόριο ηλεκτρικών οικιακών συσκευών, ραδιοφωνικών και τηλεοπτικών συσκευών, καθώς και μουσικών οργάνων και συναφών ειδών | 87.777.529,62 | 172.105.633,62 | 60.272.825,93 | 139.632.697,36 |
| 525.1 Λιανικό εμπόριο Η/Υ, περιφερειακού εξοπλισμού Η/Υ και λογισμικού. | 6.846.547,59 | 11.172.802,95 | 4.188.974,66 | 11.170.576,12 |
| 525.6 Λιανικό εμπόριο τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού | 0,00 | 89,23 | 0,00 | 0,00 |
| 525.7 Λιανικό εμπόριο άλλων μηχανών & εξοπλισμού γραφείου | 1.789.935,68 | 37.869,96 | 11.686,70 | 37.869,96 |
| 528.2 Επίσκεψη ηλεκτρικών οικιακών συσκευών και μικροσυσκευών | 0,00 | 1.669.096,81 | 0,00 | 0,00 |
| 642.0 Τηλεπικοινωνίες | 0,00 | 156.191,26 | 0,00 | 0,00 |
| 660.9 Άλλες ασφάλειες, εκτος απο τις ασφάλειες ζωής | 0,00 | 34.555,83 | 0,00 | 0,00 |
| 713.3 Εκμίσθωση μηχανημάτων και εξοπλισμού γραφείου, περιλαμβανομένων των ηλεκτρονικών υπολογιστών | 1.919.908,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 713.9 Εκμίσθωση άλλων μηχανημάτων και εξοπλισμού μ.α.κ. | 0,00 | 953.452,32 | 0,00 | 0,00 |
| 714.0 Εκμίσθωση ειδών προσωπικής ή οικιακής χρήσης μ.α.κ. | 0,00 | 2.711,86 | 0,00 | 0,00 |
| 723.0 Επεξεργασία δεδομένων | 0,00 | 643.236,30 | 0,00 | 0,00 |
| 744.0 Διαφήμιση | 0,00 | 8.926,23 | 0,00 | 0,00 |
| 921.1 Παραγωγή κινηματογραφικών ταινιών και βιντεοταινιών | 0,00 | 16.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 921.2 Διανομή κινηματογραφικών ταινιών και βιντεοταινιών | 0,00 | 347.158,63 | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 106.929.592,99 | 229.108.975,60 | 69.677.964,53 | 177.746.064,81 |

6.18 Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 1.621.112,16 | 4.568.209,98 | 1.009.106,98 | 4.174.986,11 |
| Πλέον άλλα έκτακτα έσοδα | 7.477.917,20 | 307.793,67 | 1.980.952,85 | 130.628,97 |
| Μείον έκτακτα έξοδα | -6.077.206,88 | -2.854.062,36 | -2.974.927,15 | -2.708.092,36 |
| Μείον έξοδα και ζημιές συμμετοχών και χρεογράφων | -1.340.664,34 | -25.221,89 | -864.190,58 | -15.172,96 |
| Πλεον Εσοδα κεφαλαίων | 75.085,05 | 694.716,25 | 0,00 | 689.071,18 |
| Πλέον κέρδη πωλήσεως συμμετοχών και χρεογράφων | 4.521.953,96 | 38.603,73 | 3.095.189,57 | 29.466,13 |
| Μείον προβλέψεις για υποτίμηση χρεογράφων | -108.675,72 | -76.035,46 | -108.675,72 | -4.146,70 |
| Δαπάνη(-) Εσοδο (+) Φόρου | 0,00 | 9.989,94 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | 6.169.521,43 | 2.663.993,86 | 2.137.455,95 | 2.296.740,37 |

6.19 Δαπάνες κατ' είδος

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 21.471.132,78 | 22.896.143,52 | 15.220.997,87 | 15.934.535,22 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 3.441.883,32 | 6.361.903,87 | 1.732.029,44 | 2.992.058,52 |
| Παροχές τρίτων | 12.881.805,84 | 11.651.598,60 | 8.134.606,70 | 9.365.510,90 |
| Φόροι τέλη | 1.171.058,44 | 761.500,47 | 833.395,87 | 617.809,38 |
| Διάφορα έξοδα | 6.070.739,05 | 12.446.379,68 | 3.875.204,88 | 7.923.511,45 |
| Αποσβέσεις | 5.258.563,65 | 6.825.344,31 | 2.323.557,48 | 4.167.659,26 |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | 1.394.501,46 | 633.987,03 | 1.281.468,29 | 263.850,91 |
| Εκτακτες Προβλέψεις | <u>55.311.794,17</u> | <u>0,00</u> | <u>34.111.392,84</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | 107.001.478,71 | 61.576.857,48 | 67.512.653,37 | 41.264.935,64 |

Μερισμός των δαπανών κατ'είδος

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Κόστος πωληθέντων | 1.187.505,04 | 5.030.807,93 | 0,00 | 0,00 |
| Διοίκηση | 17.285.163,08 | 20.955.732,95 | 12.358.466,40 | 15.268.026,19 |
| Διάθεση | 33.217.016,42 | 35.590.316,60 | 21.042.794,13 | 25.996.909,45 |
| Άλλα έξοδα | <u>55.311.794,17</u> | <u>0,00</u> | <u>34.111.392,84</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | 107.001.478,71 | 61.576.857,48 | 67.512.653,37 | 41.264.935,64 |

Ανάλυση των κατ' είδος δαπανών ενσωματ. στο Κόστος Πωληθέντων

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 0,00 | 2.404.710,11 | 0,00 | 0,00 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 0,00 | 1.458.218,09 | 0,00 | 0,00 |
| Παροχές τρίτων | 0,00 | 583.463,82 | 0,00 | 0,00 |
| Φόροι τέλη | 0,00 | 42.121,98 | 0,00 | 0,00 |
| Διάφορα έξοδα | 0,00 | 240.566,73 | 0,00 | 0,00 |
| Αποσβέσεις | 1.187.505,04 | 278.127,83 | 0,00 | 0,00 |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | <u>0,00</u> | <u>23.599,37</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | 1.187.505,04 | 5.030.807,93 | 0,00 | 0,00 |

Ανάλυση των εξόδων Διοίκησης σε κατ' είδος έξοδα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 7.506.809,68 | 7.121.189,61 | 5.631.769,21 | 5.895.778,03 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 1.153.807,05 | 2.338.358,90 | 640.850,89 | 1.107.061,65 |
| Παροχές τρίτων | 4.230.385,20 | 2.535.939,93 | 3.009.804,48 | 3.465.239,03 |
| Φόροι τέλη | 409.655,24 | 292.150,41 | 308.356,47 | 228.589,47 |
| Διάφορα έξοδα | 2.092.486,07 | 4.724.705,88 | 1.433.825,81 | 2.931.699,24 |
| Αποσβέσεις | 1.383.966,61 | 3.614.370,45 | 859.716,27 | 1.542.033,93 |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | <u>508.053,23</u> | <u>329.017,77</u> | <u>474.143,27</u> | <u>97.624,84</u> |
| Σύνολο | 17.285.163,08 | 20.955.732,95 | 12.358.466,40 | 15.268.026,19 |

Ανάλυση των εξόδων Διάθεσης σε κατ' είδος έξοδα

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 13.964.323,10 | 13.370.243,80 | 9.589.228,66 | 10.038.757,19 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 2.288.076,27 | 2.565.326,88 | 1.091.178,55 | 1.884.996,87 |
| Παροχές τρίτων | 8.651.420,64 | 8.532.194,85 | 5.124.802,22 | 5.900.271,87 |
| Φόροι τέλη | 761.403,20 | 427.228,08 | 525.039,40 | 389.219,91 |
| Διάφορα έξοδα | 3.978.252,98 | 7.481.107,07 | 2.441.379,07 | 4.991.812,21 |
| Αποσβέσεις | 2.687.092,00 | 2.932.846,03 | 1.463.841,21 | 2.625.625,33 |
| Προβλέψεις εκμετάλλευσης | <u>886.448,23</u> | <u>281.369,89</u> | <u>807.325,02</u> | <u>166.226,07</u> |
| Σύνολο | 33.217.016,42 | 35.590.316,60 | 21.042.794,13 | 25.996.909,45 |

Ανάλυση των Εκτάκτων προβλέψεων (άλλα έξοδα)

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Διαγραφή Κτιρίων & εγκ/σεων Leasing | 1.092.424,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Διαγραφή Μηχ/των Rental | 226.431,04 | 0,00 | 0,000 | 0,00 |
| Διαγραφή Επίπλων και Σκευών | 1.490.782,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Απομείωση μακροπροθ. Απαιτήσεων Λ/18 31/12/2004 | -6.705,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Διαγραφή πελατών | 7.418.216,47 | 0,00 | 1.775.163,03 | 0,00 |
| Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων | 24.142.139,44 | 0,00 | 15.943.041,26 | 0,00 |
| Πρόβλεψη διαγραφής λοιπ. Απαιτησ. (Έξοδα επομ. χρήσεων) | 10.177.279,84 | 0,00 | 5.969.613,20 | 0,00 |
| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεων Factoring | 8.265.393,00 | 0,00 | 7.841.801,78 | 0,00 |
| Πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών | 980.320,58 | 0,00 | 980.320,58 | 0,00 |
| Πρόβλεψη διαγραφής προκαταβολών για αγορά αποθεμάτων | -6.130,73 | 0,00 | 69.810,25 | 0,00 |
| Πρόβλεψη προσαυξήσεων φόρων –τελών | 496.053,35 | 0,00 | 496.053,35 | 0,00 |
| Πρόβλεψη προσαυξήσεων ασφαλιστικών εισφορών | <u>1.035.589,39</u> | <u>0,00</u> | <u>1.035.589,39</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | 55.311.794,17 | 0,00 | 34.111.392,84 | 0,00 |

6.20 Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| Πιστωτικοί τόκοι | 168.292,60 | 2.012.152,00 | 145.242,53 | 1.998.330,57 |
| Μείον : Χρεωστικοί τόκοι | <u>-22.226.671,07</u> | <u>-18.259.435,36</u> | <u>-16.403.298,26</u> | <u>-16.986.703,50</u> |
| Σύνολο | -22.058.378,47 | -16.247.283,36 | -16.258.055,73 | -14.988.372,93 |

6.21 Κόστος μισθοδοσίας και απασχολούμενου προσωπικό

Το κόστος μισθοδοσίας που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| - Μισθοί & ημερομίσθια | 16.794.931,26 | 17.995.308,25 | 11.924.343,13 | 12.478.574,70 |
| - Εργοδοτικές εισφορές | 4.317.736,75 | 4.696.485,40 | 3.049.403,81 | 3.274.800,10 |
| - Αποζημιώσεις | 248.501,21 | 140.215,86 | 191.321,35 | 117.026,41 |
| - Λοιπές παροχές | <u>109.963,56</u> | <u>64.134,01</u> | <u>55.929,58</u> | <u>64.134,01</u> |
| Σύνολο | 21.471.132,78 | 22.896.143,52 | 15.220.997,87 | 15.934.535,22 |
| Απασχολούμενο προσωπικό | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 | 1/1-31/12/2005 | 1/1-31/12/2004 |
| - Μισθωτοί | 930 | 1120 | 570 | 731 |
| - Ημερομίσθιοι | <u>119</u> | <u>118</u> | <u>87</u> | <u>108</u> |
| Σύνολο | 1.049 | 1.238 | 657 | 839 |

6.22 Υπόλοιπα και συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

| | Πωλήσεις | | Αγορές | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--|
| | Εμπορευμάτων | Παροχή υπηρεσιών | Εμπορευμάτων | |
| <u>Πωλήσεις - Αγορές</u> | | | | |
| ELEPHANT A.E. | 1.792.544,85 | 290.827,16 | 1.111.994,10 | |
| ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ – HOTELIA A.E. | 514.821,54 | 18.653,30 | 0,00 | |
| ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧ/ΣΗΣ Α.Ε. | 40.445,11 | 0,00 | 0,00 | |
| ANKOP A.E. | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | |
| Σύνολο | 2.347.811,50 | 309.480,46 | 1.111.994,10 | |

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

| | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|------------|-------------------|
| | Πελάτες | Επιταγές | Σύνολο | Προμηθευτές | Επιταγές | Σύνολο |
| ELEPHANT A.E. | 4.517.370,78 | 5.105.000,00 | 9.622.370,78 | 0,00 | 947.480,00 | 947.480,00 |
| ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ – HOTELIA A.E. | 339.829,48 | 680.302,02 | 1.020.131,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| ANKOP A.E. | 0,00 | 260.000,00 | 260.000,00 | 105.316,39 | 0,00 | 105.316,39 |
| ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧ/ΣΗΣ Α.Ε. | <u>607.509,22</u> | <u>88.750,00</u> | <u>696.259,22</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Σύνολο | <u>5.464.709,48</u> | <u>6.134.052,02</u> | <u>11.598.761,50</u> | <u>105.316,39</u> | <u>947.480,00</u> | <u>1.052.796,39</u> |

7. Λοιπά πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

7.1 Λοιποί πληροφοριακοί λογαριασμοί

7.1.1

Η εταιρεία έχει εγγυηθεί στην CITIBANK INTERNATIONAL για υποχρεώσεις της θυγατρικής της εταιρείας "ELEPHANT ΜΕΓΑΛΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε." από συμβάσεις πίστωσης σε ανοιχτό λογαριασμό ποσού € 1.000.000.

- Με την από 13/5/2005 Σύμβαση Παροχής ενέχυρου επί μετοχών συνεστήθη ενέχυρο επί 20.000 μετοχών εκδόσεως ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. κυριότητας ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗ Ε.Ε.Α.Ε. (ονομαστική αξία μετοχών 60.000 €).
- Με την από 26 Απριλίου 2005 Σύμβαση Παροχής Ενέχυρου συνεστήθη ενέχυρο υπέρ της Εμπορικής Τράπεζας επί 30.000 μετοχών της εταιρείας "ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΕΣ ΛΥΣΕΙΣ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ Α.Ε." και επί των 100.000 μετοχών της εταιρείας "ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ –HOTELIA Α.Ε."
- Με την από 26 Απριλίου 2005 Σύμβαση Παροχής Ενέχυρου επί άυλων κινητών αξιών συνεστήθη ενέχυρο υπέρ της Εμπορικής Τράπεζας επί 200.000 μετοχών της εταιρείας "NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ " .
- Έχουν συσταθεί ενέχυρα υπέρ διαφόρων τραπεζών επί 20.328.000 μετοχών της θυγατρικής εταιρείας "ELEPHANT Α.Ε." .
- Επί των αποθεμάτων της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής εταιρείας "ELEPHANT Α.Ε.", έχουν συσταθεί ενέχυρα υπέρ των Τραπεζών συνολικού ποσού 20.000.000,00 € και 5.582.000,00 € αντίστοιχα.
- Με τις από 3/11/2004 και 9/2/2005 Συμβάσεις Παροχής ενέχυρου επί απαιτήσεων από τη χρήση πιστωτικών καρτών, συνεστήθη ενέχυρο επί του συνόλου των απαιτήσεων της εταιρείας ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗ Ε.Ε.Α.Ε. από τη συμφωνηθείσα πρόωρη εξόφληση, μέσω Ρ.Ο.Σ. της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. διενεργηθεισομένων συναλλαγών μέσω πιστωτικών καρτών.
- Η εταιρεία ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗ Ε.Ε.Α.Ε. έχει εγγυηθεί τις απαιτήσεις της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. κατά της θυγατρικής της ELEPHANT Α.Ε.

7.1.2 Υφίστανται εγγυητικές επιστολές συνολικού ποσού € 61.005,08 .

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| ΕΓΓΥΗΤ.ΕΠΙΣΤ. ΑΤΤΙΚΗΣ | 5.757,90 |
| ΕΓΓΥΗΤΙΚΑΙ ΕΠΙΣΤΟΛΑΙ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΘΝΙΚΗΣ | 48.422,59 |
| ΕΓΓΥΗΤΙΚΗ ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK | <u>6.824,59</u> |
| Σύνολο | 61.005,08 |

7.1.3 Υφίστανται συμβάσεις δανείων Factoring με δικαίωμα αναγωγής της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής ELEPHANT Α.Ε. και οι οποίες είναι:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| - ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | 3.245.133,16 | 3.245.133,16 |
| - ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | <u>45.966.688,61</u> | <u>33.303.953,12</u> |
| Σύνολο | 49.211.821,77 | 36.549.086,28 |

7.1.4 Αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών του Ομίλου για το 2005

Το σύνολο των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, είτε ως αμοιβές για εξαρτημένη εργασία είτε για την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι αμοιβές των Διευθυντών της Εταιρείας έχουν ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|--------------|----------------------------|--------------------------|
| - Μελών Δ.Σ. | 594.118,36 | 449.347,09 |
| - Διευθυντών | <u>614.582,61</u> | <u>213.896,07</u> |
| | <u>1.208.700,97</u> | <u>663.243,16</u> |

7.1.5 Μέχρι 31.05.2006 υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές της εταιρείας προς το Ελληνικό Δημόσιο και τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς ως εξής:

- Ελληνικό Δημόσιο

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Φ.Π.Α. | 6.679.887,46 | 4.920.919,77 |
| Φ.Μ.Υ. | 916.293,46 | 705.967,26 |
| Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων | 17.050,22 | 11.963,61 |
| Λοιποί φόροι-τέλη | <u>399.498,83</u> | <u>185.265,63</u> |
| Σύνολο | 8.012.729,97 | 5.824.116,27 |

- Ασφαλιστικοί Οργανισμοί

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|---------------|---------------------|---------------------|
| Ι.Κ.Α. | 4.504.073,72 | 3.862.440,23 |
| Τ.Ε.Α.Υ.Ε.Κ. | 1.316.323,33 | 950.000,00 |
| Λοιπά ταμεία | <u>17.936,71</u> | <u>11.763,01</u> |
| Σύνολο | 5.838.333,76 | 4.824.203,24 |

➤ Στις 31.1.2006 έγινε ρύθμιση για οφειλές της μητρικής εταιρείας προς το Ι.Κ.Α. ποσού 2.310.953,88 ευρώ πλέον προσαυξήσεων ποσού ευρώ 1.005.976,12.

➤ Στις 17.1.2006 έγινε ρύθμιση για οφειλές προς το Ι.Κ.Α. της θυγατρικής εταιρείας ELEPHANT A.E. ποσού ευρώ 929.613,91.

7.1.6. Μέχρι 30.6.2005, οι δεδουλευμένες και μη καταβληθείσες αποδοχές στο προσωπικό έχουν ως εξής:

| Ο ΟΜΙΛΟΣ | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|-----------------|-------------------|
| 3.661.256,79 | 2.748.795,5 |

8. Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

8.1 Μητρική Εταιρεία

8.1.1 Με απόφαση του Προέδρου του Δ.Σ. του Χ.Α. από 11/7/2005 οι μετοχές της εταιρείας τέθηκαν σε προσωρινή αναστολή διαπραγμάτευσης λόγω μη έγκαιρης δημοσίευσης των λογιστικών καταστάσεων του α' τριμήνου 2005 και παραμένουν σε αναστολή διαπραγμάτευσης λόγω της αίτησης των πιστωτριών τραπεζών για υπαγωγή της εταιρείας στο Άρθρο 46 Ν.1892/90 και λόγω των διατάξεων του ισχύοντος Νέου Κανονισμού του Χ.Α.

Επίσης δεν έχουν δημοσιευθεί οι οικονομικές καταστάσεις του γ' τριμήνου 2005.

8.1.2 Οι συμβάσεις των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας έχουν καταγγελθεί από τις τράπεζες και έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες.

8.1.3 Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (Πειραιώς Leasing, Εμπορική Leasing), της εταιρείας έχουν καταγγελθεί και κατά την 31/12/2005 το άληκτο ποσό των κεφαλαίου ανήρχετο στο ποσό των 11.461.138,64 ευρώ, ποσό το οποίο εμφανίζεται στο κονδύλι του Ισολογισμού «Προμηθευτές» σημ. 6.15.

8.1.4 Λόγω των συσσωρευμένων ζημιών συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του Αρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

8.1.5 Ο αγγλικός Οίκος Kenwood με επιστολή του στις 21 Ιουνίου 2005 κατήγγειλε τη συμφωνία διανομής των προϊόντων του από την μητρική εταιρεία με ισχύ από 21 Σεπτεμβρίου 2005, εκτός εάν προκύψει νωρίτερα λόγος άμεσης καταγγελίας της σύμβασης που συνίσταται στη μη εξόφληση των ληξιπρόθεσμων και απαιτητών οφειλών. Ο γαλλικός Οίκος Brandt Appliances με την από 10 Ιουνίου 2005 επιστολή του ενημέρωσε την εταιρεία μας ότι η εταιρεία ασφάλισης εξαγωγών Coface RBI ανέλαβε την είσπραξη των ληξιπρόθεσμων και απαιτητών οφειλών μας και ότι μέχρι την εξόφλησή τους η κυριότητα των προϊόντων Brandt στις οποίες αντιστοιχούν οι ως άνω οφειλές παραμένει στην Brandt Appliances.

8.1.6 Ενώπιον των δικαστηρίων εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας ως εξής:

A) Αγωγές συνολικού ποσού €2.846.894,22

B) Διαταγές πληρωμής ποσού € 36.129.916,61 πλέον δικαστικών εξόδων 1.538.634,00

Γ) Αιτήσεις ασφαλιστικών μέτρων για συντηρητική κατάσχεση ποσού € 45.330.000,00

8.2 Θυγατρική "ELEPHANT A.E."

- Στις 26 Απριλίου 2005 η εταιρεία ενεχυρίασε αποθέματα ύψους € 5.282.000,00 στην τράπεζα Εμπορική υπέρ της εταιρείας « ΡΑΔΙΟ Α.ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε»
- Η εταιρία από τον Ιούνιο του 2005 σταμάτησε να είναι ο αποκλειστικός αντιπρόσωπος στην Ελλάδα της SHARP στον τομέα των καταναλωτικών αγαθών (ψυγείων, ψυγειοκαταψυκτικών, φούρνων μικροκυμάτων, έγχρωμων τηλεοράσεων, projectors, βιντεοκάμερων, video, DVD και συσκευών ήχου)
- Λόγω των συσσωρευμένων ζημιών συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920

- Λόγω των συσσωρευμένων ζημιών το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την συνεδρίαση του στις 3 Μαρτίου 2005 αποφάσισε να τεθεί η εταιρεία υπό επιτήρηση. Στις 11 Ιουλίου 2005 τέθηκε σε αναστολή λόγω μη έγκαιρης δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων του Α τμήνου χρήσεως 2005.
- Μέχρι συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων οι συμβάσεις των μακροπρόθεσμων δανείων έχουν καταγγελθεί από τις τράπεζες και έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμες
- Όλες οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης μέχρι συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων έχουν καταγγελθεί από τις τράπεζες
- Το σύνολο των εγγυητικών επιστολών ποσού € 5.760.063,15 μέχρι συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων έχει καταπέσει.
- Στις 31/12/2005 υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 2.002.377,07 και προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς ποσού € 1.415.133,00 Με την αριθ.πρωτ.Ε34/203-17/01/2006 Απόφαση του Ι.Κ.Α (αρ.αποφ.3) ρυθμίστηκαν οι καθυστερούμενες οφειλές προς το Ι.Κ.Α ποσού € 929.613,91 που αφορά τους μήνες από Μάιο 2005 έως και Νοέμβριο 2005, σε 48 μηνιαίες δόσεις, μέχρι και τον Ιανουάριο του 2010 .
- Ενώπιον των δικαστηρίων εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας ως εξής:
A) Αγωγές συνολικού ποσού € 11.033.484,35
B) Διαταγές πληρωμής ποσού € 2.135.255,56

Η εταιρεία στην προσπάθεια της να αποτρέψει το ενδεχόμενο μη συνέχισης της δραστηριότητας της επιχείρησης λόγω των ανωτέρω σωρευμένων προβλημάτων προέβη στις παρακάτω ενέργειες :

- στην διακοπή της δραστηριοποίησής της στον τομέα εμπορίας και διάθεσης μηχανημάτων γραφείου SHARP, με την από 9/7/2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας,
- στην μεταβίβαση ποσοστού συμμετοχής της στην εταιρεία «Α.ΜΟΛΟΚΟΤΟΣ & ΥΙΟΣ Α.Β.Ε.Ε», με την από 15 Οκτωβρίου 2004 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Μετά την μεταβίβαση η εταιρεία κατέχει ποσοστό 39,87% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Α.ΜΟΛΟΚΟΤΟΣ & ΥΙΟΣ Α.Β.Ε.Ε», η οποία μετονομάστηκε εις « ΜΠΙΡΤΑΝΝΙΑ Α.Β.Ε.Ε».
- στην εκποίηση των κάτωθι ακινήτων ιδιοκτησίας της τον Απρίλιο του 2005, στην τράπεζα Πειραιώς έναντι του ποσού των € 12.300.000,00 :
1) Γραφείο στο 2ο όροφο επί της οδού Αριστοτέλους 21-23 στην Θεσ/κη
2) Ακίνητο επί της οδού Λασιθίου 3 στο Περιστερί
3) Ακίνητο επί της οδού Λυκούργου 80 στη Ν.Φιλαδέλφεια και
4) Ακίνητο επί της οδού Αφ.Παναγοπούλου 17 στο Αγρίνιο
Από την παραπάνω πώληση πρόκυψε κέρδος € 4.230.937,34.
- στην πώληση στην τράπεζα Πειραιώς της συμμετοχής της στην εταιρεία «ΑΙΑΚΟΣ Α.Ε.» στις 13 Απριλίου 2005, έναντι του ποσού € 8.476.000,00. Από την άνω πώληση προέκυψε καθαρό κέρδος € 950.291,24.
- στη διακοπή των πληρωμών τον Μάιο του 2005 ύστερα από συνεννόηση με τους πιστωτές της.

8.3 Άλλα Γεγονότα.

Ο Όμιλος σημείωσε ραγδαία μείωση των πωλήσεων της με αντίστοιχη αύξηση των ζημιών της, και ιδιαίτερα κατά το 2^ο εξάμηνο λόγω των ακόλουθων παραγόντων :

- Ραγδαία ένταση του Ανταγωνισμού όπως φαίνεται από τις δραστηριοποιήσεις των εταιριών διεθνών συμφερόντων.
- Σημαντικές επιπτώσεις εκ της συσσώρευσης των προβλημάτων εκ του 2004.
- Σημαντική πίεση στην ρευστότητα λόγω ταχέως περιορισμού των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων. Επίσης η ρευστότητα πιέστηκε στη συνέχεια λόγω και του περιορισμού των εμπορικών πιστώσεων των προμηθευτών της εταιρείας.

Στη συνέχεια των ανωτέρω, ο Όμιλος διέκοψε τις πληρωμές ύστερα από συνεννοήσεις με τους πιστωτές του, τον Μάιο 2005. Την 13/6/2005 κατέθεσαν οι πιστώτριες Τράπεζες του Ομίλου ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ Ε.Ε.Α.Ε., Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Eurobank Ergasias Α.Ε., και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., αίτηση για υπαγωγή της εταιρείας στο άρθρο 46 του Ν.1892/1990. Η συζήτηση της ως άνω αιτήσεως προσδιορίστηκε για την 14/7/2005, κατά την δικάσιμο της οποίας αναβλήθηκε. Κατόπιν δύο αναβολών, οι ως άνω πιστώτριες Τράπεζες παραιτήθηκαν του ως άνω δικογράφου και την 18/5/2006 προέβησαν σε επανακατάθεση της ως άνω αιτήσεως, δικάσιμος της οποίας ορίστηκε η 20/7/2006. Κατά την δικάσιμο αυτή η συζήτηση της αιτήσεως αναβλήθηκε με αίτημα των πιστωτριών Τραπεζών συναινούστων όλων των παριστάμενων διαδίκων για την 16/11/2006.

Καθ' όλο το χρονικό αυτό διάστημα, οι συνεργαζόμενες με τον Όμιλο Τράπεζες παρέχουν πιστώσεις προκειμένου να αντεπεξέλθει ο Όμιλος στις καθημερινές του υποχρεώσεις και οι προμηθευτές δίνουν εμπορεύματα παρακαταθήκη προκειμένου να συνεχίσει η λειτουργία των καταστημάτων. Δεδομένου ότι , μεταξύ του συνόλου των πιστωτών του Ομίλου έχει επέλθει συμφωνία αναφορικά με όλα τα ζητήματα σχετικά με την υπαγωγή του Ομίλου στο άρθρο 44 του Ν.1892/1990, πιθανολογείται ότι εντός του πρώτου δεκαπενθημέρου του μηνός Αυγούστου θα έχει κατατεθεί και η αίτηση για υπαγωγή του Ομίλου στο άρθρο 44.

Με βάση την προαναφερθείσα εξυγιαντική κίνηση υπαγωγής, η εταιρεία θα προχωρήσει βάσει του συνταχθέντος επιχειρηματικού σχεδίου αναδιάρθρωσης από τις εταιρείες : ERNST & YOUNG GREECE Α.Ε. και της ΕΛΛΗΝΟΚΥΠΡΙΑΚΗΣ Α.Ε., στην ομαλοποιημένη και αναπτυξιακή της λειτουργία. Το σχέδιο αναδιάρθρωσης βασίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα συγχωνευθεί με απορρόφηση της θυγατρικής της "ELEPHANT Α.Ε." και θα λειτουργήσουν ως μία οντότητα.

9. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

9.1. Πίνακας συμφωνίας ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2004 μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ Ομίλου και Μητρικής Εταιρείας

| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ | | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | |
|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | βάσει Ν. 2190/20 | Διαφορά 1/1- 31/12/2004 | βάσει Δ.Π.Χ.Π. | βάσει Ν. 2190/20 | Διαφορά 1/1-31/12/2004 | βάσει Ν. 2190/20 | Διαφορά 1/1-31/12/2004 | βάσει Δ.Π.Χ.Π. |
| Κύκλος εργασιών | 229.108.975,60 | 0,00 | 229.108.975,60 | 177.746.064,81 | 177.746.064,81 | 177.746.064,81 | | 177.746.064,81 |
| Κόστος πωλήσεων | 172.120.418,35 | 1.364.311,76 | 173.484.730,11 | 136.747.979,38 | 138.229.680,36 | 138.229.680,36 | 1.481.700,98 | 138.229.680,36 |
| Μικτά κέρδη | 56.988.557,25 | -1.364.311,76 | 55.624.245,49 | 40.998.085,43 | 39.516.384,45 | 39.516.384,45 | -1.481.700,98 | 39.516.384,45 |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | 5.043.716,65 | -2.379.722,79 | 2.663.993,86 | 5.199.459,30 | 4.994.686,26 | 4.994.686,26 | -204.773,04 | 4.994.686,26 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | -20.245.036,11 | -710.696,84 | -20.955.732,95 | -15.495.066,72 | -15.268.026,19 | -15.268.026,19 | 227.040,53 | -15.268.026,19 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | -35.172.490,76 | -417.825,84 | -35.590.316,60 | -26.383.491,99 | -25.996.909,45 | -25.996.909,45 | 386.582,54 | -25.996.909,45 |
| Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως | -316.971,89 | 316.971,89 | | -245.975,84 | -2.697.945,89 | -2.697.945,89 | -2.451.970,05 | -2.697.945,89 |
| Κέρδη προ τόκων και φόρων | 6.297.775,14 | -4.555.585,34 | 1.742.189,80 | 4.073.010,18 | 548.189,18 | 548.189,18 | -3.524.821,00 | 548.189,18 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | -17.940.785,29 | -318.650,07 | -18.259.435,36 | -16.669.813,95 | -16.986.703,50 | -16.986.703,50 | -316.889,55 | -16.986.703,50 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 2.073.400,40 | -61.248,40 | 2.012.152,00 | 1.998.330,57 | 1.998.330,57 | 1.998.330,57 | 0,00 | 1.998.330,57 |
| Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων | -9.569.609,75 | -4.935.483,81 | -14.505.093,56 | -10.598.473,20 | -14.440.183,75 | -14.440.183,75 | -3.841.710,55 | -14.440.183,75 |
| Φόροι εισοδήματος | -822.572,24 | 822.572,24 | | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | -10.392.181,99 | -4.112.911,57 | -14.505.093,56 | -10.598.473,20 | -14.440.183,75 | -14.440.183,75 | -3.841.710,55 | -14.440.183,75 |
| Κατανέμονται σε | | | | | | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | -11.079.663,18 | | -14.506.425,91 | -10.598.473,20 | -14.440.183,75 | -14.440.183,75 | | -14.440.183,75 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 687.481,19 | -686.148,84 | 1.332,35 | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή | -0,288868128 | | -0,403193403 | -0,294602338 | | | | -0,401389126 |

9.2. Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού Ομίλου και μητρικής Εταιρείας μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ της 01.01.2004

| Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού μεταξύ των Ε.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. της 01.01.2004 | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Ποσά σε € | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ βάσει Ν. 2190/20 | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ Διαφορά | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ βάσει Δ.Π.Χ.Π. | ΕΤΑΙΡΙΑ βάσει Ν. 2190/20 | ΕΤΑΙΡΙΑ Διαφορά | ΕΤΑΙΡΙΑ βάσει Δ.Π.Χ.Π. |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 27.712.819,51 | 17.642.842,51 | 45.355.662,02 | 26.252.679,41 | 17.666.893,74 | 43.919.573,15 |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία | 7.960.493,81 | -4.753.007,21 | 3.207.486,60 | 6.138.181,36 | -4.652.009,94 | 1.486.171,42 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.768.964,76 | 1.854.092,60 | 4.623.057,36 |
| Συμμετοχές σε λοιπές εταιρίες | 25.455.966,39 | -550.967,85 | 24.904.998,54 | 25.160.865,15 | -550.967,85 | 24.609.897,30 |
| Μακροπρόθεσμες χρηματικές απαιτήσεις | 2.109.986,98 | 141.252,42 | 2.251.239,40 | 1.961.868,54 | -44.460,17 | 1.917.408,37 |
| Σύνολο μη κυκλοφ. περιουσιακών στοιχείων | 63.239.266,69 | 12.480.119,87 | 75.719.386,56 | 62.282.559,22 | 14.273.548,38 | 76.556.107,60 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | | |
| Αποθέματα | 74.845.324,35 | -4.659.509,05 | 70.185.815,30 | 58.316.544,28 | -4.484.646,81 | 53.831.897,47 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 26.135.697,55 | 0,00 | 26.135.697,55 | 15.988.907,79 | 9.664.793,98 | 25.653.701,77 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 83.318.723,83 | -8.786.685,60 | 74.532.038,23 | 84.464.831,09 | -4.006.128,02 | 80.458.703,07 |
| Συμμετοχή σε λοιπή Εταιρία διακρ. προς πώληση | 1.614.968,29 | 565.031,23 | 2.179.999,52 | 1.523.165,09 | 565.031,23 | 2.088.196,32 |
| Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 8.535.880,20 | 0,00 | 8.535.880,20 | 4.583.864,36 | 0,00 | 4.583.864,36 |
| Σύνολο κυκλοφ. περιουσιακών στοιχείων | 194.450.594,22 | -12.881.163,42 | 181.569.430,80 | 164.877.312,61 | 1.739.050,38 | 166.616.362,99 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 257.689.860,91 | -401.043,55 | 257.288.817,36 | 227.159.871,83 | 16.012.598,76 | 243.172.470,59 |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά | | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 11.152.412,13 | 0,00 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 0,00 | 11.152.412,13 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | 32.522.599,77 | 0,00 | 32.522.599,77 | 32.522.599,77 | 0,00 | 32.522.599,77 |
| Αποθεματικά (διάφορα) | 11.628.060,29 | 4.948.600,83 | 16.576.661,12 | 11.338.085,80 | 6.237.642,20 | 17.575.728,00 |
| Κέρδη / (Ζημιές) εις νέο | -22.728.648,75 | -19.312.356,60 | -42.041.005,35 | -23.023.634,27 | -18.323.769,84 | -41.347.404,11 |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδ. στους μετόχους της μητρικής | 32.574.423,44 | -14.363.755,77 | 18.210.667,67 | 31.989.463,43 | 12.086.127,64 | 19.903.335,79 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 6.660.791,84 | 0,00 | 6.660.791,84 | | 0,00 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 39.235.215,28 | -14.363.755,77 | 24.871.459,51 | 31.989.463,43 | 12.086.127,64 | 19.903.335,79 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | | |
| Δάνεια σε τράπεζες | 22.000.000,00 | 0,00 | 22.000.000,00 | 22.000.000,00 | 0,00 | 22.000.000,00 |
| Υποχρεώσεις leasing | | 12.555.250,05 | 12.555.250,05 | | 12.555.250,05 | 12.555.250,05 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού | 1.406.479,79 | 1.372.812,17 | 2.779.291,96 | 1.338.400,00 | 1.017.617,38 | 2.356.017,38 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 16.642,00 | 0,00 | 16.642,00 | | 0,00 | |
| Επιχορηγήσεις επενδύσεων | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 23.423.121,79 | 13.928.062,22 | 37.351.184,01 | 23.338.400,00 | 13.572.867,43 | 36.911.267,43 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | | |
| Προμηθευτές | 24.149.956,38 | 0,00 | 24.149.956,38 | 20.374.496,28 | -109.949,33 | 20.264.546,95 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 89.952.611,61 | 0,00 | 89.952.611,61 | 77.728.788,84 | -879.359,49 | 76.849.429,35 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.384.848,41 | 34.650,00 | 4.419.498,41 | 2.007.886,53 | 22,40 | 2.007.908,93 |
| Υποχρ. από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Βραχυπρόθεσμο δάνεια | 76.544.107,44 | 0,00 | 76.544.107,44 | 71.720.836,75 | 15.515.145,39 | 87.235.982,14 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροχρονίων δανείων | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 195.031.523,84 | 34.650,00 | 195.066.173,84 | 171.832.008,40 | 14.525.858,97 | 186.357.867,37 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 257.689.860,91 | -401.043,55 | 257.288.817,36 | 227.159.871,83 | 16.012.598,76 | 243.172.470,59 |

9.3. Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού Ομίλου και μητρικής Εταιρείας μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ της 01.01.2005

| Πίνακας συμφωνίας Ισολογισμού μεταξύ των Ε.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. της 31.12.2004 | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Ποσά σε € | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ βάσει Ν. 2190/20 | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ Διαφορά | ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ βάσει Δ.Π.Χ.Π. | ΕΤΑΙΡΙΑ βάσει Ν. 2190/20 | ΕΤΑΙΡΙΑ Διαφορά | ΕΤΑΙΡΙΑ βάσει Δ.Π.Χ.Π. |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 31.882.655,24 | 13.790.614,34 | 45.673.269,58 | 30.273.768,99 | 13.237.603,36 | 43.511.372,35 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7.954.190,32 | -5.094.341,42 | 2.859.848,90 | 1.125.584,77 | -273.367,57 | 852.217,20 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες | | 0,00 | | 2.768.984,76 | 1.854.072,60 | 4.623.057,36 |
| Συμμετοχές σε λοιπές εταιρίες | 27.519.826,89 | -13.909.173,40 | 13.610.653,49 | 27.224.725,65 | -13.909.173,40 | 13.315.552,25 |
| Μακροπρόθεσμες χρηματικές απαιτήσεις | 2.239.046,16 | 196.196,63 | 2.435.242,79 | 2.095.386,37 | -44.460,17 | 2.050.926,20 |
| Σύνολο μη κυκλοφ. περιουσιακών στοιχείων | 69.595.718,61 | -5.016.703,85 | 64.579.014,76 | 63.488.450,54 | 864.674,82 | 64.353.125,36 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | | | | |
| Αποθέματα | 68.961.831,99 | -9.352.397,30 | 59.609.434,69 | 50.292.505,75 | -3.696.947,86 | 46.595.557,89 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 37.790.450,35 | 32.027.107,93 | 69.817.558,28 | 48.839.810,58 | 10.277.190,54 | 59.117.001,12 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 90.889.743,29 | -23.877.938,63 | 67.011.804,66 | 77.117.811,36 | -12.203.922,68 | 64.913.888,68 |
| Συμμετοχή σε λοιπή Εταιρία διακρ. προς πώληση | 2.084.280,35 | 496.395,77 | 2.580.676,12 | 1.557.078,79 | 560.884,53 | 2.117.963,32 |
| Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 7.773.671,16 | 0,00 | 7.773.671,16 | 4.072.809,19 | 0,00 | 4.072.809,19 |
| Σύνολο κυκλοφ. περιουσιακών στοιχείων | 207.499.977,14 | -706.832,23 | 206.793.144,91 | 181.880.015,67 | -5.062.795,47 | 176.817.220,20 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 277.095.695,75 | -5.723.536,08 | 271.372.159,67 | 245.368.466,21 | -4.198.120,65 | 241.170.345,56 |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά | | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 11.152.412,13 | 0,00 | 11.152.412,13 | 11.152.412,13 | 0,00 | 11.152.412,13 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | 32.522.599,77 | 0,00 | 32.522.599,77 | 32.522.599,77 | 0,00 | 32.522.599,77 |
| Αποθεματικά (διάφορα) | 16.511.202,12 | -12.308.852,63 | 4.202.349,49 | 16.257.450,29 | -12.055.100,80 | 4.202.349,49 |
| Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο | -33.399.934,55 | -24.145.231,24 | -57.545.165,79 | -33.662.040,55 | -22.110.374,34 | -55.772.414,89 |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδ. στους μετόχους της μητρικής | 26.786.279,47 | -36.454.083,87 | -9.667.804,40 | 26.270.421,64 | 34.165.475,14 | -7.895.053,50 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 6.341.690,03 | -291.990,38 | 6.049.699,65 | | 0,00 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 33.127.969,50 | -36.746.074,25 | -3.618.104,75 | 26.270.421,64 | 34.165.475,14 | -7.895.053,50 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | | |
| Δάνεια σε τράπεζες | 18.000.000,00 | 0,00 | 18.000.000,00 | 18.000.000,00 | 0,00 | 18.000.000,00 |
| Υποχρεώσεις leasing | | 0,00 | | | 12.424.270,57 | 12.424.270,57 |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού | 1.419.802,13 | 1.763.009,91 | 3.182.812,04 | 1.338.400,00 | 1.281.468,29 | 2.619.868,29 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 30.196,80 | 13.004.066,27 | 13.034.263,07 | | 0,00 | |
| Επιχορηγήσεις επενδύσεων | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 19.449.998,93 | 14.767.076,18 | 34.217.075,11 | 19.338.400,00 | 13.705.738,86 | 33.044.138,86 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | | | |
| Προμηθευτές | 27.283.972,61 | 14.545.072,67 | 41.829.045,28 | 20.422.719,33 | 14.544.507,75 | 34.967.227,08 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 80.921.577,94 | 1.651.097,51 | 82.572.675,45 | 68.214.501,95 | 1.657.816,07 | 69.872.318,02 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 3.169.347,05 | 22,40 | 3.169.369,45 | 2.106.409,71 | 22,40 | 2.106.432,11 |
| Υποχρ. από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 113.142.829,72 | 59.269,41 | 113.202.099,13 | 109.016.013,58 | 59.269,41 | 109.075.282,99 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροχρονίων δανείων | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 224.517.727,32 | 16.255.461,99 | 240.773.189,31 | 199.759.644,57 | 16.261.615,63 | 216.021.260,20 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 277.095.695,75 | -5.723.536,08 | 271.372.159,67 | 245.368.466,21 | -4.198.120,65 | 241.170.345,56 |

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο Αναπλ. ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 413534

ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΣΙΡΙΓΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 141381

ΑΝΔΡΕΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΕΛΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 410511

ΔΗΜΟΣΘΕΝΗΣ ΞΑΝΘΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Φ 027857