



Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

30 Σεπτεμβρίου 2005

Περιεχόμενα

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός LOGIC DIS A.E.	4
Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός LOGIC DIS A.E. (συνέχεια)	5
Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων LOGIC DIS A.E. (Στοιχεία 1/1 έως 30/9)	6
Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων LOGIC DIS A.E. (Στοιχεία Γ τριμήνου 1/7 έως 30/9)	7
Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	8
Κατάσταση εταιρικών ενδιάμεσων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	9
Κατάσταση ενδιάμεσων ενοποιημένων ταμειακών ροών	10
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	11
1. Γενικές πληροφορίες	11
2. Αρχές σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	11
3. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	12
4. Πληροφόρηση κατά τομέα	15
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17
6. Ασώματες ακινητοποιήσεις	19
7. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21
8. Χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση	23
9. Αναβαλλόμενη φορολογία	24
10. Αποθέματα	24
11. Απαιτήσεις	25
12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	25
13. Μετοχικό κεφάλαιο	26
14. Λοιπά αποθεματικά	27
15. Δανεισμός	28
16. Επιχορηγήσεις	29

17. Προμηθευτές	30
18. Έξοδα ανά κατηγορία	31
19. Παροχές σε εργαζομένους	33
20. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	33
21. Φόρος Εισοδήματος	34
22. Άλλα λειτουργικά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	34
23. Λειτουργικές ταμειακές ροές	35
24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις	36
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
26. Αποτελέσματα μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	39
27. Κέρδη ανά μετοχή	40

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός LOGIC DIS Α.Ε.

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	5	760.479	1.130.343	618.036	814.485
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	5.637.093	6.180.557	5.594.000	6.122.986
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις που ενοποιούνται	7	0	0	663.683	1.463.683
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8	784	100.665	0	0
Λοιπές απαιτήσεις	11	773.343	393.440	2.734.900	2.335.401
		7.171.699	7.805.005	9.610.619	10.736.555
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	10	1.840.553	1.995.852	114.053	88.873
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	21.926.369	31.460.166	19.861.949	23.998.318
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8	669.988	869.988	19.438	669.438
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		674.805	826.438	628.700	588.696
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	8.407.614	1.404.703	7.824.214	595.115
		33.519.329	36.557.147	28.448.355	25.940.441
Σύνολο ενεργητικού		40.691.028	44.362.152	38.058.974	36.676.996

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός LOGIC DIS Α.Ε. (συνέχεια)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους

Μετοχικό κεφάλαιο	13	46.757.245	35.672.092	46.757.245	35.672.092
Λοιπά αποθεματικά	14	3.183.555	2.386.739	2.893.840	2.062.949
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		-59.052.276	-54.873.091	-53.546.080	-50.085.387
		-9.111.476	-16.814.259	-3.894.995	-12.350.345
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.312.994	1.197.367	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-7.798.482	-15.616.892	-3.894.995	-12.350.345

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δάνεια	15	12.373.843	0	12.373.843	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.167.336	1.949.419	884.681	1.649.339
Επιχορηγήσεις	16	144.322	149.452	112.235	117.365
		13.685.501	2.098.871	13.370.759	1.766.704

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	15.534.867	21.730.294	12.116.032	16.475.754
Δάνεια	15	19.012.439	35.349.455	11.135.387	24.294.564
Προβλέψεις		256.703	800.425	5.331.791	6.490.320
		34.804.009	57.880.173	28.583.210	47.260.638
Σύνολο υποχρεώσεων		48.489.510	59.979.044	41.953.969	49.027.341
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		40.691.028	44.362.152	38.058.974	36.676.996

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων LOGIC DIS A.E. (1/1 έως 30/9)

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01/01-30/09/05	01/01-30/09/04	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04
Πωλήσεις		23.659.681	32.338.320	17.955.648	23.639.240
Κόστος Πωληθέντων	18	-16.935.430	-20.055.955	-13.420.104	-14.942.894
Μικτό Κέρδος		6.724.251	12.282.366	4.535.544	8.696.346
Έξοδα διάθεσης	18	-5.064.030	-5.668.341	-3.553.147	-3.342.044
Έξοδα διοίκησης		-4.626.385	-6.344.575	-2.865.087	-2.861.590
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	22	433.383	706.907	-797.610	-1.198.628
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-2.532.781	976.357	-2.680.300	1.294.083
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	20	-1.816.902	-2.492.736	-1.114.514	-1.254.349
Κέρδη προ φόρων		-4.349.683	-1.516.379	-3.794.814	39.734
Φόρος εισοδήματος	21	-281.660	-58.775	-5.257	0
Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-4.631.343	-1.575.154	-3.800.071	39.734
Καθαρά κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26	-67.880	161.658		
Κέρδη περιόδου		-4.699.223	-1.413.496	-3.800.071	39.734
Κατανεμημένα σε :					
Μετόχους της μητρικής		-4.814.850	-1.375.841	-3.800.071	39.734
Δικαιώματα μειοψηφίας		115.627	-37.655	0	0
		-4.699.223	-1.413.496	-3.800.071	39.734
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)					
Βασικά και μειωμένα	26	-0,05	-0,02	-0,04	0,00
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)					
Βασικά και μειωμένα	26	0,00	-0,00	0,00	0,00

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων LOGIC DIS Α.Ε.
(Στοιχεία Γ τριμήνου 1/7 έως 30/9)**

	Σημείωση	ΕΝΟΠΙΩΜΕ ΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		01/07-30/09/2005	01/07-30/09/2004	01/07-30/09/2005	01/07-30/09/2004
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>					
Πωλήσεις		7.119.708	10.220.467	5.284.669	8.358.857
Κόστος Πωληθέντων		-4.860.011	-5.731.354	-3.847.819	-4.902.756
Μεικτό Κέρδος		2.259.697	4.489.113	1.436.850	3.456.101
Έξοδα διάθεσης		-1.446.227	-1.648.718	-1.001.377	-985.410
Έξοδα διοίκησης		-1.274.220	-2.964.414	-816.030	-1.000.331
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)		405.831	234.587	-174.787	292.110
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-54.919	110.568	-555.344	1.762.470
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά		-589.303	-630.447	-344.935	-315.982
Κέρδη προ φόρων		-644.222	-519.879	-900.279	1.446.488
Φόρος εισοδήματος		14.908	-39.183	-1.512	0
Καθαρά κέρδη περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-629.314	-559.062	-901.791	1.446.488
Καθαρά κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26	0	-28.586		
Κέρδη περιόδου		-629.314	-587.648	-901.791	1.446.488
Καταναμημένα σε :					
Μετόχους της μητρικής		-720.540	-310.576	-901.791	1.446.488
Δικαιώματα μειοψηφίας		91.226	-277.071	0	-
		-629.314	-587.647	-901.791	1.446.488

Κατάσταση ενοποιημένων ενδιάμεσων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
		Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον		
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
1 Ιανουαρίου 2004		43.996.278	2.727.269	-55.274.745	557.345	-7.993.853
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια		0	-8.337	-225.023		-233.360
Καθαρό κέρδος περιόδου		0	0	-1.413.496	37.655	-1.375.841
Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου		0	-8.337	-1.638.519	37.655	-1.609.201
30 Σεπτέμβριος 2004		43.996.278	2.718.932	-56.913.264	595.000	-9.603.054
1 Οκτώβριος 2004		43.996.278	2.718.932	-56.913.264	595.000	-9.603.054
Επίδραση πωλήσεων και συγχωνεύσεων θυγατρικών στην καθαρή θέση		0	-85.234	-133.720	531.685	312.732
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση ζημιών εις νέον	13	-8.324.186	0	8.324.186	0	0
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/07-31/12/2004		0	0	-6.305.166	70.682	-6.234.484
Διανομές κερδών		0	-246.959	154.873	0	-92.086
31 Δεκεμβριος 2004		35.672.092	2.386.739	-54.873.092	1.197.367	-15.616.893
1 Ιανουαρίου 2005		35.672.092	2.386.739	-54.873.092	1.197.367	-15.616.893
Εφαρμογή ΔΛΠ 32 & 39		0	830.891	0	0	830.891
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια		0	-34.075	751.291	0	717.216
Καθαρό κέρδος περιόδου		0	0	-4.699.221	115.627	-4.814.848
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	13	11.351.162	0	0	0	11.351.162
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-266.009				-266.009
30 Σεπτέμβριος 2005		46.757.245	3.183.555	-58.821.022	1.312.994	-7.798.481

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση εταιρικών ενδιάμεσων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>				
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
1 Ιανουαρίου 2004	43.996.278	2.286.443	-47.547.706	-1.264.985
Αντιλογισμός προβλέψεων αποτίμησης απορροφόμενων εταιρειών	0	0	355.071	355.071
Καθαρό κέρδος περιόδου 01/01-30/09/2004	0	0	39.734	39.734
30 Σεπτεμβρίου 2004	43.996.278	2.286.443	-47.152.901	-870.180
1 Οκτωβρίου 2004	43.996.278	2.286.443	-47.152.901	-870.180
Επίδραση συγχωνεύσεων στην καθαρή θέση	0	9.403	-4.375.645	-4.366.242
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση ζημιών εις νέον	13	-8.324.186	8.324.186	0
Καθαρό κέρδος περιόδου 01/10-31/12/2004	0	0	-7.035.900	-7.035.900
Διανομές κερδών	0	-232.897	154.873	-78.024
31 Δεκεμβρίου 2004	35.672.092	2.062.949	-50.085.387	-12.350.346
1 Ιανουαρίου 2005	35.672.092	2.062.949	-50.085.387	-12.350.346
Εφαρμογή ΔΛΠ 32 & 39	0	830.891	339.378	1.170.269
Καθαρό κέρδος περιόδου	0	0	-3.800.071	-3.800.071
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	13	11.351.162	0	11.351.162
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-266.009		-266.009
Μέρισμα για το 2004	0	0	0	0
30 Σεπτεμβρίου 2005	46.757.245	2.893.840	-53.546.080	-3.894.995

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ενδιάμεσων ενοποιημένων ταμειακών ροών

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30/09/2005	30/09/2004	30/09/2005	30/09/2004
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	23	2.396.194	2.316.596	-1.214.910	-1.766.089
Καταβληθέντες τόκοι		-3.890.835	-1.308.875	-3.351.536	-634.584
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		-33.429	-105.298	-64.638	-90.647
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		-1.528.070	902.423	-4.631.084	-2.491.320
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		0	-230.127	0	-15.130
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων	5-6	-1.592.644	-1.666.461	-977.086	-1.604.385
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		1.494.079	4.844	18.175	375.617
Ληφθείσες επιχορηγήσεις		0	45.550	71.465	45.550
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	-25.697	35.350	25.832
Πωλήσεις Θυγατρικών		-450.000	375.000	1.450.000	0
Τόκοι που εισπράχθηκαν		129.462	0	129.462	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		-419.103	-1.496.892	727.367	-1.172.515
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Έκδοση κοινών μετοχών	13	11.351.162	0	11.351.162	0
Δάνεια αναληφθέντα / (Αποπληρωμή δανείσμου)		-2.401.079	-319.579	-218.345	3.413.639
Αποπληρωμή ομολογιακού		-13.043.180	0	-13.043.180	0
Έκδοση νέου ομολογιακού		13.043.180	0	13.043.180	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		8.950.083	-319.579	11.132.817	3.413.639
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		7.002.911	-914.048	7.229.099	-250.196
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.404.703	2.307.685	595.115	735.838
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12	8.407.614	1.393.637	7.824.214	485.642

Οι σημειώσεις στις σελίδες 0 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ενδιάμεσες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της LogicDis A.E. (η «Εταιρεία») και τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή εταιρειών (ο «Όμιλος»).

Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου η παραγωγή, ανάπτυξη και υποστήριξη εφαρμογών λογισμικού (software) για μεσαία συστήματα υπολογιστών και γενικά παροχή υπηρεσιών μηχανοργάνωσης-μηχανογράφησης σε μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμούς. Σε περιορισμένο βαθμό ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο εμπόριο. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Αγ. Κωνσταντίνου 59-61 Μαρούσι, οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.logicdis.gr.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29/11/2005.

Γεγονότα που συνέβησαν μεταξύ 1 Ιουλίου 2005 και 30 Σεπτεμβρίου 2005.

Κατά τους τρεις μήνες που μεσολάβησαν από την ημερομηνία δημοσίευσης των τελευταίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, 30 Ιουνίου 2005, η Εταιρεία έλαβε έγκριση από τη Νομαρχία να ξεκινήσει η εκκαθάριση των ακόλουθων θυγατρικών εταιρειών: Τάσεις – Συμβουλευτική ΑΕ, Automation Dynamics ΑΕ, Business Dynamics ΑΕ, HelpDesk Πληροφοριακά Συστήματα και Υπηρεσίες ΑΕ, και Μπίζνες Λότζικ ΑΕΕ Εταιρεία ειδών μηχανοργάνωσης λογισμικού και υπηρεσιών. Η Εταιρεία έχει επίσης υποβάλει αίτηση για θέση σε εκκαθάριση της εταιρείας Modular ΑΕ με ημερομηνία 15/11/2005 για την οποία εκκρεμεί η έγκριση.

Από τις εταιρείες υπό εκκαθάριση, μόνο η εταιρεία Τάσεις έχει δραστηριότητα μέσα στο 2005 και συμβάλει στα ενοποιημένα μεγέθη ως ακολούθως, € 2.184.133 στον κύκλο εργασιών, € -743.019 στα κέρδη προ φόρων, και € -565.522 στην καθαρή θέση. Οι υπόλοιπες εταιρείες υπό εκκαθάριση συμβάλουν συγκεντρωτικά στα ενοποιημένα μεγέθη ως ακολούθως, € 50.978 στον κύκλο εργασιών, € -133.134 στα κέρδη προ φόρων, και € 1.224.663 στην καθαρή θέση.

2. Αρχές σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της LogicDis A.E. με ημερομηνία 30 Σεπτεμβρίου 2005 καλύπτουν τους εννέα μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου 2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ») 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις» και υπόκεινται στις πρόνοιες του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν μέρος της περιόδου που καλύπτεται από τις πρώτες ΔΠΧΠ οικονομικές καταστάσεις για το έτος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2005.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2005, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας με ηλεκτρονική διεύθυνση www.logicdis.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΓΠΛΑ») έως την 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα ΔΠΧΠ. Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής αποτίμησης και ενοποίησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΔΠΧΠ. Τα στοιχεία του 2004 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών.

Συμφωνία και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης, από τις ΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ, στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα παρατίθενται στην Σημείωση 3.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

3. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

Η ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2004. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το 2005 θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΠ.

Κατά την προετοιμασία των παρούσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, ο Όμιλος εφάρμοσε τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και κάποιες από τις προαιρετικές απαλλαγές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ. Οι απαλλαγές και εξαιρέσεις που εφάρμοσε ο Όμιλος παρατίθενται στο προσάρτημα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2005, που είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας με ηλεκτρονική διεύθυνση www.logicdis.gr.

Οι παρακάτω συμφωνίες παρέχουν μια ποσοτικοποίηση της επίδρασης της μετάβασης από τα ΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ, στα:

- Ίδια κεφάλαια 1 Ιανουαρίου 2004, 30 Σεπτεμβρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004 (Σημείωση 3.1)
- Καθαρά κέρδη περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2004 (Σημείωση 3.2)

3.1 Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου 2004, 30 Σεπτεμβρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (Ποσά σε Ευρώ)

	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>01.01.2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	3.028.300	5.427.817	9.470.294
<i>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΠ</i>			
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-1.949.420	-1.218.882	-1.187.815
Σχηματισμός πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες και απαξίωση αποθεμάτων	-10.836.086	-8.128.396	-8.038.869
Σχηματισμός πρόβλεψης για δεδουλευμένα έξοδα	-1.969.290	-1.033.325	-50.000
Έσοδα επομένων περιόδων	-4.782.761	-4.207.925	-3.667.377
Κόστος επομένων περιόδων	1.129.495	1.307.882	851.504
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	227.056	-731.384	-4.433.963
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	-164.276	-161.692	-119.939
Αναπροσαρμογή μειοψηφίας	-782.595	-782.595	0
Συναλλαγματικές διαφορές	4.126	18.877	18.877
Αποτίμηση συμμετοχών στην αξία κτήσεως	-406.000	-490.883	-490.883
Αποκατάσταση μηχανολογικού εξοπλισμού με σύμβαση leasing	24.663	47.161	47.161
Αναβαλλόμενη φορολογία	0	0	0
Αναπτύξεις προϊόντων	859.895	350.291	-392.843
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	-18.645.193	-15.030.872	-17.464.147
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	<u>-15.616.893</u>	<u>-9.603.055</u>	<u>-7.993.853</u>
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (Ποσά σε Ευρώ)			
	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2004</u>	<u>01.01.2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	34.048.272	37.446.050	37.279.085
<i>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΠ</i>			
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-891.504	-951.842	-908.912
Σχηματισμός πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες και απαξίωση αποθεμάτων	-21.903.562	-12.461.637	-10.193.000
Σχηματισμός πρόβλεψης για δεδουλευμένα έξοδα	-1.261.597	-864.350	0
Έσοδα επομένων περιόδων	-4.504.382	-3.855.234	-3.728.943
Κόστος επομένων περιόδων	1.129.495	1.307.882	851.504
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-6.147.330	-6.195.684	-8.208.988
Αναταξινόμηση επιχορηγήσεων	-117.365	-119.911	-82.074
Συναλλαγματικές διαφορές	4.126	18.877	18.877
Αποτίμηση συμμετοχών στην αξία κτήσεως	-13.591.057	-15.591.781	-15.946.853
Αποκατάσταση μηχανολογικού εξοπλισμού με σύμβαση leasing	24.663	47.161	47.161
Αναβαλλόμενη φορολογία	0	0	0
Αναπτύξεις προϊόντων	859.895	350.291	-392.843
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	-46.398.618	-38.316.230	-38.544.071
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	<u>-12.350.346</u>	<u>-870.179</u>	<u>-1.264.985</u>

3.2 Συμφωνία καθαρών κερδών περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2004
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (Ποσά σε Ευρώ)

	<u>01.01 - 30/09/2004</u>
Αποτελέσματα προ φόρων σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	-3.916.023
<i>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΠ</i>	
Αποζημίωση προσωπικού	-49.409
Έσοδα επόμενης περιόδου	-478.982
Κόστος επόμενης περιόδου	456.378
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	7.694
Σχηματισμός πρόβλεψης για δεδουλευμένα έξοδα	-899.585
Μείωση αποσβέσεων	2.568.686
Αναπτύξεις προϊόντων	794.862
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	2.399.644
Αποτελέσματα προ φόρων κατά ΔΠΧΠ	<u>-1.516.379</u>

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (Ποσά σε Ευρώ)

	<u>01.01 - 30/09/2004</u>
Αποτελέσματα προ φόρων σύμφωνα με τα ΕΓΠΛΑ	121.416
<i>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΠ</i>	
Αποζημίωση προσωπικού	-42.930
Σχηματισμός πρόβλεψης για επισφ. Πελάτες	-2.268.637
Έσοδα επόμενης περιόδου	-126.291
Κόστος επόμενης περιόδου	456.378
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	7.694
Σχηματισμός πρόβλεψης για δεδουλευμένα έξοδα	-864.351
Μείωση αποσβέσεων	1.961.595
Αναπτύξεις προϊόντων	794.862
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	-81.680
Αποτελέσματα προ φόρων κατά ΔΠΧΠ	<u>39.735</u>

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους παρακάτω κλάδους:

- ✓ Έρευνας, σχεδίασης, ανάπτυξης, μεταποίησης, κατασκευής, εμπορίας και προώθησης συστημάτων πληροφορικής και προϊόντων υψηλής τεχνολογίας,
- ✓ Παραγωγής, ανάπτυξης και υποστήριξης εφαρμογών λογισμικού (software),
- ✓ Παροχής υπηρεσιών μηχανοργάνωσης-μηχανογράφησης ,
- ✓ Προγραμμάτων λογισμικού (software) και συστημάτων μηχανογραφικού εξοπλισμού (hardware) και λογισμικό συστημάτων (systems software).

Η Εταιρία τηρεί μία πελατοκεντρική προσέγγιση παρακολούθησης των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων κατατάσσοντας τους πελάτες της σε τρεις τομείς, μεγάλες επιχειρήσεις, μικρομεσαίες επιχειρήσεις και δημόσιο. Οι πωλήσεις σε κάθε τομέα αναφέρονται στον ακόλουθο πίνακα και περιλαμβάνουν περισσότερους από έναν από τους προαναφερθέντες κλάδους.

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για τους εννέα μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου 2005 ήταν ως εξής:

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Δημόσιο	Σύνολο
Καθαρές πωλήσεις ανά τομέα	16.363.389	4.543.677	2.752.615	23.659.681
Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές)	-1.027.241	-186.550	-1.310.625	-2.524.416
Λοιπά μη κατανομημένα καθαρά έξοδα				-8.364
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά				-1.816.902
Κέρδη προ φόρων				-4.349.681
Φόρος εισοδήματος				-281.660
Καθαρό κέρδος				-4.631.341

Τα αποτελέσματα κατά τομέα για τους εννέα μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου 2004 ήταν ως εξής:

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Δημόσιο	Σύνολο
Καθαρές πωλήσεις ανά τομέα	21.894.556	4.567.533	5.876.231	32.338.320
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	1.053.205	352.606	-482.807	923.004
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα				53.353
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά				-2.492.736
Κέρδη προ φόρων				-1.516.379
Φόρος εισοδήματος				-58.775
Καθαρό κέρδος				-1.575.154

Ανάλυση των πωλήσεων ανά κατηγορία

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Πωλήσεις αδειών χρήσης λογισμικού	4.129.766	7.712.187
Πωλήσεις συντήρησης λογισμικού	10.286.400	10.403.469
Πωλήσεις υπηρεσιών ανάπτυξης	863.703	1.393.414
Πωλήσεις service	5.502.953	8.877.258
Πωλήσεις εμπορευμάτων	2.876.859	3.951.992
Σύνολο	23.659.681	32.338.320

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε Ευρώ	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - Κόστος						
1 Ιανουαρίου 2004	1.943.845	153.637	2.573.717	185.465	5.201.515	10.058.179
Προσθήκες	126.730	0	30.956	0	328.755	486.441
Πωλήσεις/ διαγραφές	-311.346	-41.687	-614.156	-185.465	-927.179	-2.079.833
31 Δεκεμβρίου 2004	1.759.229	111.950	1.990.517	0	4.603.091	8.464.787
1 Ιανουαρίου 2005	1.759.229	111.950	1.990.517	0	4.603.091	8.464.787
Προσθήκες	52.193	0	166	0	89.937	142.296
Πωλήσεις/ διαγραφές	-19.115	-82.145	-2.962	0	-197.655	-301.877
30-Σεπ-05	1.792.307	29.805	1.987.721	0	4.495.373	8.305.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2004	-1.395.947	-123.985	-1.967.310	0	-4.228.321	-7.715.563
Αποσβέσεις περιόδου	-239.382	-12.563	-195.472	0	-443.856	-891.273
Πωλήσεις/ διαγραφές	120.165	32.066	292.303	0	827.858	1.272.392
31 Δεκεμβρίου 2004	-1.515.164	-104.482	-1.870.479	0	-3.844.319	-7.334.444
1 Ιανουαρίου 2005	-1.515.164	-104.482	-1.870.479	0	-3.844.319	-7.334.444
Αποσβέσεις περιόδου	-82.332	-218	-57.955	0	-274.153	-414.658
Πωλήσεις/ διαγραφές	10.239	74.895	0	0	119.241	204.375
30-Σεπ-05	-1.587.257	-29.805	-1.928.434	0	-3.999.231	-7.544.727
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004	244.065	7.468	120.038	0	758.772	1.130.343
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	205.050	0	59.287	0	496.142	760.479

Ποσά σε Ευρώ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - Κόστος						
1 Ιανουαρίου 2004	1.540.432	13.485	1.934.963	185.465	2.170.291	5.844.636
Προσθήκες	119.578	0	30.956	0	257.674	408.208
Πωλήσεις/ διαγραφές	0	-3.242	-31.378	-185.465	-50.612	-270.697
31 Δεκεμβρίου 2004	1.660.010	10.243	1.934.541	0	2.377.353	5.982.147
1 Ιανουαρίου 2005	1.660.010	10.243	1.934.541	0	2.377.354	5.982.148
Προσθήκες	62.400	0	166	0	65.312	127.878
Πωλήσεις/ διαγραφές	-4.889	-3.666	-2.960	0	-2.461	-13.976
30-Σεπ-05	1.717.521	6.577	1.931.747	0	2.440.205	6.096.049
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2004	-1.165.216	-13.485	-1.687.362	0	-1.744.140	-4.610.203
Αποσβέσεις περιόδου	-266.216	0	-161.655	0	-209.478	-637.349
Πωλήσεις/ διαγραφές	0	3.242	31.377	0	45.271	79.890
31 Δεκεμβρίου 2004	-1.431.432	-10.243	-1.817.640	0	-1.908.347	-5.167.662
1 Ιανουαρίου 2005	-1.431.432	-10.243	-1.817.640	0	-1.908.347	-5.167.662
Αποσβέσεις περιόδου	-90.202	0	-56.629	0	-167.615	-314.446
Πωλήσεις/ διαγραφές	0	3.666	0	0	429	4.095
30-Σεπ-05	-1.521.634	-6.577	-1.874.269	0	-2.075.533	-5.478.013
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004	228.578	0	116.901	0	469.006	814.485
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	195.886	0	57.478	0	364.672	618.036

6. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Ποσά σε Ευρώ

	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Υπεραξία	Ανάπτυξη Λογισμικού	Λογισμικό	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - Κόστος					
1 Ιανουαρίου 2004	26.739	1.500.000	4.630.165	2.689.062	8.845.966
Προσθήκες	0	0	1.600.000	163.353	1.763.353
Πωλήσεις/ διαγραφές	-11.739	0	0	-1.241.708	-1.253.447
31 Δεκεμβρίου 2004	15.000	1.500.000	6.230.165	1.610.707	9.355.872
1 Ιανουαρίου 2005	15.000	1.500.000	6.230.165	1.610.707	9.355.872
Προσθήκες	0	0	475.132	108.066	583.198
Πωλήσεις/ διαγραφές	-15.000	0	0	0	-15.000
30-Σεπ-05	0	1.500.000	6.705.297	1.718.773	9.924.070
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιανουαρίου 2004	-4.348	0	-1.047.578	-1.382.582	-2.434.507
Αποσβέσεις περιόδου	-3.000	0	-926.033	-397.293	-1.326.326
Πωλήσεις/ διαγραφές	2.348	0		583.171	585.518
31 Δεκεμβρίου 2004	-5.000	0	-1.973.611	-1.196.704	-3.175.315
1 Ιανουαρίου 2005	-5.000	0	-1.973.611	-1.196.704	-3.175.315
Αποσβέσεις περιόδου	0	0	-934.525	-182.137	-1.116.662
Πωλήσεις/ διαγραφές	5.000	0	0	0	5.000
30-Σεπ-05	0	0	-2.908.136	-1.378.841	-4.286.977
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004	10.000	1.500.000	4.256.554	414.003	6.180.557
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	0	1.500.000	3.797.161	339.932	5.637.093

Ποσά σε Ευρώ

	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Goodwill	Ανάπτυξη Λογισμικού	Λογισμικό	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - Κόστος					
1 Ιανουαρίου 2004	15.000	1.500.000	4.630.165	1.296.999	7.442.164
Προσθήκες			1.600.000	92.414	1.692.414
31 Δεκεμβρίου 2004	15.000	1.500.000	6.230.165	1.389.413	9.134.578
1 Ιανουαρίου 2005	15.000	1.500.000	6.230.165	1.389.413	9.134.578
Προσθήκες			475.132	108.067	583.199
Πωλήσεις/ διαγραφές	-15.000				-15.000
30-Σεπ-05	0	1.500.000	6.705.297	1.497.480	9.702.777
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1 Ιανουαρίου 2004	-2.000	0	-1.047.578	-644.592	-1.694.170
Αποσβέσεις περιόδου	-3.000		-926.033	-388.389	-1.317.422
31 Δεκεμβρίου 2004	-5.000	0	-1.973.611	-1.032.981	-3.011.592
1 Ιανουαρίου 2005	-5.000	0	-1.973.611	-1.032.981	-3.011.592
Αποσβέσεις περιόδου	0	0	-934.525	-167.660	-1.102.185
Πωλήσεις/ διαγραφές	5.000	0	0	0	5.000
30-Σεπ-05	0	0	-2.908.136	-1.200.641	-4.108.777
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2004	10.000	1.500.000	4.256.554	356.432	6.122.986
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Σεπτεμβρίου 2005	0	1.500.000	3.797.161	296.839	5.594.000

Η υπεραξία είναι κατανεμημένη στη μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών μεγάλες επιχειρήσεις. Το ανακτήσιμο ποσό μίας μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών προσδιορίζεται με βάση την αξία χρήσεως αυτής. Οι υπολογισμοί αυτοί χρησιμοποιούν προβλέψεις ταμιακών ροών που βασίζονται στους χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από την διοίκηση και καλύπτουν περίοδο 5 ετών. Ταμιακές ροές πέραν των 5 ετών υπολογίζονται με βάση τους κατωτέρω δείκτες ανάπτυξης. Οι δείκτες ανάπτυξης αυτοί, δεν ξεπερνούν τον δείκτη μακροπρόθεσμης ανάπτυξης του κλάδου.

Η υπεραξία ύψους €1,5 εκατομμύρια έχει προκύψει από την απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας Information Dynamics A.E. το Β εξάμηνο του 2003. Κατά την ημερομηνία απορρόφησης προέκυψε υπεραξία ύψους €6,5 εκατομμύρια η οποία αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό της Εταιρίας κάτω από ΕΓΠΑ. Κατά την ημερομηνία

μετάβασης στα ΔΠΧΠ, 1.1.2004, έγινε έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας με αποτέλεσμα τη διαγραφή ποσού ύψους €5 εκατομμυρίων στην καθαρή θέση της Εταιρίας την 1.1.2004.

Έλεγχος απομείωσης πραγματοποιήθηκε εκ νέου κατά το Α εξάμηνο του 2005 όπου δεν διαπιστώθηκε περαιτέρω απομείωση του εναπομείναντος ποσού €1,5 εκατομμυρίων. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως κατά τον έλεγχο απομείωσης από τη διοίκηση της Εταιρίας ήταν ως εξής:

Μικτό περιθώριο: 53%

Ρυθμός Ανάπτυξης: 15%

Προεξοφλητικό επιτόκιο: 12%

7. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	01/01/2005- 30/09/2005	01/07/2004- 31/12/2004	01/01/2004- 30/9/2004
Αρχή περιόδου	1.463.683	973.008	1.117.635
Προσθήκες	0	178.779	15.129
Πωλήσεις / διαγραφές	-800.000	0	-159.756
Προσαρμογή στην εύλογη αξία	0	311.896	0
Υπόλοιπο λήξεως	663.683	1.463.683	973.008

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		30-Σεπ-05			
Επωνυμία	Κόστος	Απομείωση	Αξία Ισολογισμού	Χώρα εγκατάστασης	Ποσοστό συμμετοχής
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
DPS	11.739	-11.739	0	Ελλάδα	94,400%
VELVET	293	-293	0	Ελλάδα	50,000%
PCS	632.169	0	632.169	Ελλάδα	50,500%
KNOWLEDGE	3.256.335	-3.256.335	0	Ελλάδα	100,000%
TASIS	8.047.702	-8.047.702	0	Ελλάδα	59,600%
MODULAR	52.825	-52.825	0	Ελλάδα	60,000%
BUSINESS LOGIC	3.181.070	-3.181.070	0	Ελλάδα	97,400%
BUSINESS SOLUTIONS	83.790	-83.640	150	Ελλάδα	95,000%
HELPDESK	0	0	0	Ελλάδα	87,000%
GLOBAL	1.467.205	-1.467.205	0	Ελλάδα	99,990%
AUTOMATION DYNAMIC	70.433	-70.433	0	Ελλάδα	60,000%
BUS DYNAMIC	246.515	-215.151	31.364	Ελλάδα	84,000%
BE BUS EXVHANGES	150.000	-150.000	0	Ελλάδα	<1%
ZACKS	1.027.968	-1.027.968	0	Ελλάδα	19,300%
	18.228.044	-17.564.361	663.683		

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31-Δεκ-04			Χώρα	Ποσοστό
Επωνυμία	Κόστος	Απομείωση	Αξία Ισολογισμού	εγκατάστασης	συμμετοχής
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
DPS	11.739	-11.739	0	Ελλάδα	94,400%
VELVET	293	-293	0	Ελλάδα	50,000%
PCS	632.169	0	632.169	Ελλάδα	50,500%
KNOWLEDGE	3.256.335	-3.256.335	0	Ελλάδα	100,000%
TASIS	8.047.702	-8.047.702	0	Ελλάδα	59,600%
OPTIMUM	1.419.522	-619.522	800.000	Ελλάδα	51,000%
MODULAR	52.825	-52.825	0	Ελλάδα	60,000%
BUSINESS LOGIC	3.181.070	-3.181.070	0	Ελλάδα	92,100%
BUSINESS SOLUTIONS	83.790	-83.640	150	Ελλάδα	95,000%
GLOBAL	1.467.205	-1.467.205	0	Ελλάδα	99,990%
AUTOMATION DYNAMIC	70.433	-70.433	0	Ελλάδα	60,000%
BUS DYNAMIC	246.515	-215.151	31.364	Ελλάδα	84,000%
BE BUS EXVHANGES	150.000	-150.000	0	Ελλάδα	<1%
ZACKS	1.027.968	-1.027.968	0	Ελλάδα	19,300%
	19.647.566	-18.183.883	1.463.683		

Από το 2004 έχει ξεκινήσει η αναδιάρθρωση του Ομίλου πραγματοποιώντας τις ακόλουθες ενέργειες:

- ✓ Στο τέλος της χρήσης του 2004 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορρόφησης των εταιριών «LOGICIN Ανώνυμη Εταιρία Παραγωγής Λογισμικού Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνιών και Διαδικτύου», «INΦΟΣΕΡΒ Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής», «ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και «AIPS CONSULTING Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε» από την LogicDis A.E. με Ισολογισμό μετασχηματισμού 31/07/2004, οπότε οι παραπάνω εταιρίες δεν υφίστανται πλέον ως ξεχωριστή οντότητα.
- ✓ Την ίδια χρονική περίοδο η εταιρία LogicDis A.E. προχώρησε στην πώληση της συνολικής συμμετοχής της ύψους 51% που κατείχε σε κάθε μία από τις εταιρίες LOGON A.E., ZEYΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ A.E., ΑΛΦΑ ΛΟΓΙΚΗ ΑΒΕΕ, «ΒΑΣΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΩΝ ΜΗΧΑΝ/ΣΗΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» καθώς και στην πώληση της συνολικής συμμετοχής της ύψους 19,3% που κατείχε στην εταιρία «ZACHS AE».
- ✓ Στο πρώτο εξάμηνο του 2005 πωλήθηκε η εταιρία Optimum A.E. Τεχνολογίες Πληροφορικής αντί τιμήματος €800.000 χωρίς να πραγματοποιηθεί κέρδος.
- ✓ Οι Γενικές Συνελεύσεις την 30.06.2005 των ακόλουθων εταιριών αποφάσισαν να τεθούν σε εκκαθάριση οι εταιρίες «Helpdesk AE Πληροφοριακά Συστήματα και Υπηρεσίες A.E.», «ΜΠΙΖΝΕΣ ΛΟΤΖΙΚ ΑΕΕ Εταιρία Ειδών Μηχανοργάνωσης Λογισμικού & Υπηρεσιών» και «Modular AE». Η Νομαρχία ενέκρινε την απόφαση των Γενικών Συνελεύσεων εκτός της «Modular AE» για την οποία αναμένεται η απόφαση.
- ✓ Με απόφαση της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας ΤΑΣΕΙΣ- ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ A.E. την 20.07.2005 αποφασίστηκε η εταιρία να τεθεί σε εκκαθάριση και η οποία εγκρίθηκε από τη Νομαρχία.

- ✓ Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της εταιρίας LogicDis Global Services Λογισμικό και Πληροφορική Α.Ε. την 30.06.2005 αποφασίστηκε να συγχωνευθεί στην εταιρία «ΛΟΤΖΙΚ ΝΤΑΤΑ ΙΝΦΟΡΜΕΙΣΟΝ ΣΥΣΤΗΜΣ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Αναμένεται απόφαση της Νομαρχίας.
- ✓ Επιπλέον αποφασίστηκε η συγχώνευση της εταιρίας «Knowledge Α.Ε. Εταιρία Έρευνας και Ανάπτυξης Συστημάτων Πληροφορικής» με ημερομηνία 31.12.2004. Αναμένεται απόφαση της Νομαρχίας.
- ✓ Αποφασίστηκε από το 2004 να τεθεί σε εκκαθάριση μέσα στο 2005 η «Business Dynamics Ανώνυμη Εταιρία Έρευνας Σχεδιασμού Παραγωγής και Εμπορίας εν Γένει Προϊόντων Λογισμικού Πληροφορικής Τηλεπ/νίων & Ηλεκτρονικού Εμπορίου». Αναμένεται η απόφαση της Νομαρχίας.

Με την ολοκλήρωση των ενεργειών αυτών Όμιλος θα αποτελείται από τις εταιρίες Logic DIS και PCS.

8. Χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση

Ποσά σε ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	970.653	664.409	669.438	663.791
Επίδραση εφαρμογής ΔΛΠ 32 & 39				
Προσθήκες	0	306.244	0	5.647
Πωλήσεις / διαγραφές	-299.881	0	-650.000	0
Προσαρμογή σε εύλογη αξία				
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	670.772	970.653	19.438	669.438
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	784	100.665	0	0
Κυκλοφορούν ενεργητικό	669.988	869.988	19.438	669.438
	670.772	970.653	19.438	669.438

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Ποσά σε ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Εισηγμένοι τίτλοι:				
Μετοχές – Ελλάδα	669.988	869.988	19.438	669.438
Μη εισηγμένοι τίτλοι:				
Μετοχές – Ελλάδα	784	0	0	0
Μετοχές – Εξωτερικό	0	100.665	0	0
	670.772	970.653	19.438	669.438

9. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Με την εφαρμογή των ΔΠΧΠ έχουν προκύψει αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις οι οποίες την 30.6.2005 κατόπιν συμψηφισμού κατέληγαν σε φορολογικές απαιτήσεις ύψους €3,2 εκατομμύρια σε επίπεδο Ομίλου και €2,9 σε επίπεδο Εταιρίας. Οι απαιτήσεις αυτές δεν αναγνωρίστηκαν στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και του Ομίλου καθώς εμφανίζουν ζημιολογικές χρήσεις και δεν είναι δυνατό στην παρούσα φάση να εκτιμηθεί η πιθανότητα επωφελείας τους από την εταιρεία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, κατά την 30.06.2005, έχουν συμπεριληφθεί ως ενδεχόμενες απαιτήσεις της εταιρίας στη σημείωση 24.

10. Αποθέματα

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Εμπορεύματα	4.472.895	2.809.444	515.053	489.873
Σύνολο	4.472.895	2.809.444	515.053	489.873
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, βραδυκίνητα και κατεστραμμένα αποθέματα:				
Εμπορεύματα	2.632.342	813.592	401.000	401.000
	2.632.342	813.592	401.000	401.000
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	1.840.552	1.995.852	114.053	88.873

11. Απαιτήσεις

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Πελάτες	27.916.712	35.640.358	18.498.811	24.486.385
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-15.555.208	-17.867.034	-7.530.416	-8.195.671
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	12.361.504	17.773.324	10.968.395	16.290.714
Λοιπές απαιτήσεις	12.081.915	14.511.715	7.982.454	9.623.520
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-2.607.185	-1.509.402	-1.308.112	-2.056.416
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 30)	90.136	0	12.995.283	8.974.892
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0	0	-10.776.070	-8.834.392
Προκαταβολές	0	684.529	0	0
Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 30)	0	0	2.000.000	2.000.000
Απαιτήσεις από πώληση θυγατρικών	552.500	152.500	552.500	152.500
Δοσμένες Εγγυήσεις	220.842	240.940	182.400	182.901
Σύνολο	22.699.712	31.853.606	22.596.849	26.333.719
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	773.342	393.440	2.734.900	2.335.401
Κυκλοφορούν ενεργητικό	21.926.369	31.460.166	19.861.949	23.998.318
	22.699.712	31.853.606	22.596.849	26.333.719

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

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις λήγουν μέσα σε 2 χρόνια από την ημερομηνία του ισολογισμού και η εύλογη αξία τους προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες	8.407.614	1.404.703	7.824.214	595.115
Σύνολο	8.407.614	1.404.703	7.824.214	595.115

13. Μετοχικό κεφάλαιο

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
1 Ιανουαρίου 2004	75.674.414	31.026.510	14.287.609	-1.317.841	43.996.278
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω κεφαλαιοποίησης ζημιών	0	-8.324.186	0	0	-8.324.186
31 Δεκεμβρίου 2004	75.674.414	22.702.324	14.287.609	-1.317.841	35.672.092
1 Ιανουαρίου 2005	75.674.414	22.702.324	14.287.609	-1.317.841	35.672.092
Αύξηση κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών	37.837.207	11.351.162	0	0	11.351.162
Μείον έξοδα αύξησης			-266.009		-266.009
30 Σεπτεμβρίου 2005	113.511.621	34.053.486	14.287.609	-1.317.841	46.757.245

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
1 Ιανουαρίου 2004	75.674.414	31.026.510	14.287.609	-1.317.841	43.996.278
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω κεφαλαιοποίησης ζημιών	0	-8.324.186	0	0	-8.324.186
31 Δεκεμβρίου 2004	75.674.414	22.702.324	14.287.609	-1.317.841	35.672.092
1 Ιανουαρίου 2005	75.674.414	22.702.324	14.287.609	-1.317.841	35.672.092
Αύξηση κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών	37.837.207	11.351.162	0	0	11.351.162
Μείον έξοδα αύξησης			-266.009		-266.009
30 Σεπτεμβρίου 2005	113.511.621	34.053.486	14.021.600	-1.317.841	46.757.245

Ο συνολικός αριθμός των εγκεκριμένων κοινών μετοχών είναι 113.511.621 (Δεκέμβριος 2004: 75.674.414) με ονομαστική αξία €0,3 ανά μετοχή (Δεκέμβριος 2004: € 0,3 ανά μετοχή). Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

14. Λοιπά αποθεματικά

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Στοιχείο ιδίων κεφαλαίων από μετατρέψιμο ομολογιακό	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
1 Ιανουαρίου 2004	1.231.014	229.310	817.718		449.227	2.727.269
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	-246.959	2.147	-33.587		-62.131	-340.530
31 Δεκεμβρίου 2004	984.055	231.457	784.131	0	387.096	2.386.739
1 Ιανουαρίου 2005	984.055	231.457	784.131	0	387.096	2.386.739
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	-34.075	0	0	830.891	0	796.816
30 Σεπτεμβρίου 2005	949.980	231.457	784.131	830.891	387.096	3.183.555

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Στοιχείο ιδίων κεφαλαίων από μετατρέψιμο ομολογιακό	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
1 Ιανουαρίου 2004	936.256	229.310	671.674	0	449.203	2.286.443
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	-225.641	2.147	0	0	0	-223.494
31 Δεκεμβρίου 2004	710.615	231.457	671.674	0	449.203	2.062.949
1 Ιανουαρίου 2005	710.615	231.457	671.674	0	449.203	2.062.949
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0	0	0	830.891	0	830.891
30 Σεπτεμβρίου 2005	710.615	231.457	671.674	830.891	449.203	2.893.840

15. Δανεισμός

Ποσά σε ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	12.373.843	0	12.373.843	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	12.373.843	0	12.373.843	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	2.196.936	2.299.449	1.553.478	1.473.864
Τραπεζικός δανεισμός	14.698.306	18.510.801	7.763.264	8.344.068
Ομολογιακό Δάνειο		13.043.180	0	13.043.180
Υποχρέωση από εκχώρηση απαιτήσεων	2.117.198	1.496.025	1.818.645	1.433.452
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	19.012.439	35.349.455	11.135.387	24.294.564
Σύνολο δανείων	31.386.282	35.349.455	23.509.230	24.294.564

Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εμφανίζεται στον ισολογισμό υπολογίζεται ως ακολούθως:

Ποσά σε ευρώ	2005
Ονομαστική Αξία μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου (ημερομηνία έκδοσης 22.2.2005)	13.043.000
Στοιχείο ιδίων κεφαλαίων σε αποθεματικό (Σημείωση 14)	-830.891
Στοιχείο ιδίων κεφαλαίων (αναβαλλόμενη φορολογία - Σημείωση 9)	-339.378
Στοιχείο υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση του δανείου - 22.2.2005	11.872.731
Έξοδα τόκων που βαρύνουν τα αποτελέσματα 30.9.2005 (Σημείωση 20) - επιτόκιο 2,75% ετησίως	501.112
Καταβληθέντες τόκοι κατά την περίοδο έως 30.9.2005	0
Στοιχείο υποχρέωσης κατά την 30.9.2005	12.373.843

Το μεγαλύτερο μέρος των δανείων της εταιρίας είναι καλυμμένο από την Εταιρία με επιταγές, εκχωρήσεις συμβάσεων και τιμολογίων.

Οι συμβατικές ημερομηνίες επανακαθορισμού των επιτοκίων είναι μικρότερες από 6 μήνες για το σύνολο των βραχυπρόθεσμων δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το επιτόκιο του ομολογιακού δανείου παραμένει σταθερό μέχρι την λήξη του.

Οι ημερομηνίες λήξης των δανείων είναι οι εξής:

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Μεταξύ 1 και 2 ετών	19.012.439	35.349.455	11.135.387	24.294.564
Μεταξύ 2 και 5 ετών	12.373.843	0	12.373.843	0
	31.386.282	35.349.455	23.509.230	24.294.564

Οι λογιστικές αξίες των δανείων προσεγγίζουν τις πραγματικές αξίες ενώ τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω:

	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Ομολογιακό Δάνειο	2,75%	2,75%

16. Επιχορηγήσεις

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	149.452	119.391	117.365	82.074
Προσθήκες	0	45.550	0	45.550
Μεταφορά στα αποτελέσματα	-5.130	-15.489	-5.130	-10.259
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	144.322	149.452	112.235	117.365

17. Προμηθευτές

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
<i>Ποσά σε ευρώ</i>				
Προμηθευτές	4.884.454	4.499.327	3.326.575	3.372.522
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 30)	0	0	39.175	0
Επιταγές πληρωτέες	2.072.382	2.774.763	1.982.692	1.463.866
Δεδουλευμένα έξοδα	5.404.347	10.411.069	4.678.442	9.318.270
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	441.316	2.280.303	680.988	1.406.181
Λοιπές υποχρεώσεις	2.369.919	1.500.727	1.045.712	650.810
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	362.448	264.105	362.448	264.105
Σύνολο	15.534.866	21.730.294	12.116.032	16.475.754

Ανάλυση υποχρεώσεων:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
<i>Ποσά σε Εύρω</i>				
Μακροπρόθεσμες	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες	15.534.866	21.730.294	12.116.032	16.475.754
Σύνολο	15.534.866	21.730.294	12.116.032	16.475.754

18. Έξοδα ανά κατηγορία

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
30-Σεπ-05					
Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23	8.185.294	3.462.301	1.746.567	13.394.161
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		2.885.261	0	0	2.885.261
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7	296.010	30.556	96.914	423.480
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		1.967.724	0	404.579	2.372.303
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	1.007.758	37.747	71.907	1.117.412
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		938.745	141.359	653.621	1.733.726
Διαφήμιση		27.630	638.355	57.805	723.790
Λοιπά		1.627.008	753.712	1.594.990	3.975.709
Σύνολο		16.935.430	5.064.030	4.626.383	26.625.843

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
30-Σεπ-04					
Ποσά σε Ευρώ	Σημειώσεις	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23	7.485.041	3.650.265	2.887.331	14.022.636
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		6.641.196	0	0	6.641.196
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7	238.778	44.056	230.309	513.142
Έξοδα μηχανογραφικής επεξεργασίας		1.533.580	20.130	43.902	1.597.611
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	717.019	30.678	152.631	900.327
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		1.150.035	230.743	1.044.625	2.425.403
Διαφήμιση		45.781	613.356	68.566	727.703
Λοιπά		2.244.526	1.079.115	1.917.212	5.240.853
Σύνολο		20.055.955	5.668.341	6.344.575	32.068.871

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

30-Σεπ-05

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημειώσεις	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23	6.680.056	2.099.446	763.435	9.542.937
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		1.801.576	0	0	1.801.576
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7	288.693	11.770	18.204	318.668
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		1.671.676	0	371.938	2.043.614
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	1.007.758	37.373	57.803	1.102.935
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		930.265	153.052	374.322	1.457.639
Διαφήμιση		26.931	605.939	40.396	673.266
Λοιπά		1.013.148	645.566	1.238.989	2.897.703
Σύνολο		13.420.104	3.553.147	2.865.087	19.838.338

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

30-Σεπ-04

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημειώσεις	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23	6.053.143	1.926.000	1.192.286	9.171.429
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		4.265.744	0	0	4.265.744
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7	232.658	9.476	14.663	256.796
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		1.008.985	0	53.104	1.062.090
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	717.019	29.243	45.222	791.484
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		1.140.941	187.714	459.094	1.787.748
Διαφήμιση		22.577	507.982	33.865	564.424
Λοιπά		1.501.827	681.630	1.063.356	3.246.814
Σύνολο		14.942.894	3.342.044	2.861.591	21.146.529

19. Παροχές σε εργαζομένους

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
Μισθοί και ημερομίσθια	10.460.659	11.006.931	7.376.252	7.166.056
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	2.540.924	2.600.986	1.810.520	1.686.778
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	133.392	136.133	119.301	118.911
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	259.186	278.587	236.863	199.684
Σύνολο	13.394.161	14.022.636	9.542.937	9.171.429

20. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Έξοδα τόκων				
- Τραπεζικά δάνεια	-1.697.265	-1.352.753	-1.222.267	-878.851
Έξοδα και ζημίες συμμετοχών και χρεογράφων	0	-412.063	0	-139.828
- Λοιπά έξοδα τραπεζών	-165.555	-107.397	-103.782	-66.092
	-1.862.820	-1.872.213	-1.326.050	-1.084.770
Έσοδα από μερίσματα	0	0	35.350	25.832
Έσοδα τόκων	45.918	9.924	176.186	120.571
	45.918	9.924	211.536	146.403
Σύνολο	-1.816.902	-1.862.289	-1.114.514	-938.367

21. Φόρος Εισοδήματος

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
Φόρος χρήσης	-281.660	-58.775	-5.257	0
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 11)	0	0	0	0
Σύνολο	-281.660	-58.775	-5.257	0
Ο φόρος κατανέμεται ως ακολούθως:				
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	-281.660	-58.775	-5.257	0
Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	0	0	0	0
Σύνολο	-281.660	-58.775	-5.257	0

22. Άλλα λειτουργικά έσοδα - έξοδα (καθαρά)

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
Ειδικές επιχορηγήσεις -επιδοτήσεις	218.421	263.193	71.465	90.812
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	2.763	35.562	2.763	2.269
Έσοδα από εκμίσθωση κτιρίων	0	0	242.016	267.310
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	116.514	347.934	149.948	423.824
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0		0	0
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	99.903	415.546	748.647	401.936
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα / (έξοδα)	-18.874	-218.534	-26.590	-111.862
Έξοδα / έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	14.655	-136.794	-44.182	-4.279
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0	0	-1.941.677	-2.268.637
Σύνολο	433.383	706.907	-797.610	-1.198.628

23. Λειτουργικές ταμειακές ροές

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
		30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
Κέρδη Περιόδου		-4.631.343	-1.413.496	-3.800.071	39.734
Προσαρμογές για:					
Φόρους	21	281.660	58.775	5.257	0
Προβλέψεις		-414.604	-437.184	796.505	1.866.701
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	423.480	548.552	318.668	313.513
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	1.117.412	1.146.874	1.102.935	997.054
Απομειώσεις	5, 6				
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	22	-7.187	1.655	-8.156	-617
Λοιπές έκτακτες ζημιές		963	6.116	0	0
Λοιπά έκτακτα κέρδη		-6.545	-1.921	0	0
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση θυγατρικών και επενδύσεων		-5.130	412.063	0	139.828
Έσοδα τόκων	20	-37.860	0	-176.186	-181.221
Έξοδα τόκων	20	1.862.820	2.124.104	1.326.050	1.322.250
Έσοδα από μερίσματα	22	0	0	-35.350	-25.832
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	22		0	-76.595	0
Συναλλαγματικά κέρδη/ (ζημιές)	20			0	0
Άλλα (παρακαλώ διευκρινίστε)					
		-1.416.334	2.445.538	-546.944	4.471.411
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση)/ μείωση αποθεμάτων		32.105	-17.561	-25.180	68.322
(Αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων		7.954.526	2.122.138	1.079.150	-5.911.665
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		-2.848.298	-2.603.798	281.124	102.526
Αύξηση/ (μείωση) προβλέψεων		-543.722	0	-1.265.702	-47.567
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα			0		
Καταβεβλημένοι φόροι			0		
Αύξηση/ (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης		-782.083	370.280	-737.358	-449.116
Άλλα (παρακαλώ διευκρινίστε)					
		3.812.528	-128.942	-667.966	-6.237.500
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.396.194	2.316.596	-1.214.910	-1.766.089

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της, ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Υποχρεώσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσως συμβάσεων με πελάτες	5.041.260	3.542.738	4.502.910	2.961.851
Χορηγηθείσες εγγυητικές επιστολές	1.299	1.299	0	0
Καλύματα δανείων σε τράπεζες (επιταγές, εκχωρημένες συμβάσεις και τιμολόγια)	10.361.087	10.047.954	9.842.412	8.991.996
	15.403.646	13.591.991	14.345.322	11.953.847
Απαιτήσεις				
Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	516.342	516.342	0	0
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσως συμβάσεων με πελάτες	4.523.679	3.025.157	4.502.910	2.961.851
Χορηγηθείσες εγγυητικές επιστολές	2.538	2.538	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.182.636	4.194.575	2.908.905	3.887.856
	8.225.195	7.738.612	7.411.815	6.849.707
	7.178.451	5.853.379	6.933.507	5.104.140

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου.

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
i) Έσοδα από συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών:		
Πωλήσεις αδειών χρήσης λογισμικού και εμπορευμάτων		
Από μητρική εταιρεία	27.559	34.082
Από συνδεδεμένες	29.253	0
Πωλήσεις υπηρεσιών service		
Από μητρική εταιρεία	49.345	164.383
Από συνδεδεμένες	0	253.491
Λοιπά Έσοδα		
Μητρικής για δαπάνες που πραγματοποιεί για λογαριασμό συνδεδεμένων	269.077	341.367
Συνδεδεμένων για δαπάνες που πραγματοποιούν για λογαριασμό άλλων συνδεδεμένων	40.487	32.587
	415.721	825.910
ii) Έξοδα από συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών:		
Αγορές αδειών χρήσης λογισμικού και εμπορευμάτων		
Από μητρική εταιρεία	29.253	152.271
Από συνδεδεμένες	76.904	266.215
Λοιπά Έξοδα		
Μητρικής για υπηρεσίες που αφορούν συνδεδεμένες	40.487	48.082
Συνδεδεμένων για υπηρεσίες που αφορούν άλλες συνδεδεμένες	269.077	341.367
	415.721	807.935
iii) Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	633.244	733.594
	633.244	733.594

iv) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών

Ποσά σε Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	31-Δεκ-04
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 13):		
-Μητρικής	16.766.701	12.810.508
	16.766.701	12.810.508

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (Σημείωση 20):

-Συνδεδεμένων	186.194	400.161
---------------	----------------	----------------

v) Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις:

Αρχή του έτους	2.000.000	4.500.000
Απομείωση δανείων	0	-2.500.000
Τόκος που χρεώθηκε	-138.325	-237.138
Τόκος που ελήφθη	138.325	237.138
Τέλος έτους (Σημείωση 11)	2.000.000	2.000.000

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη εκτός του Ομίλου περιλαμβάνουν πωλήσεις από εταιρίες του Ομίλου οποίες για το Εννιάμηνο του 2005 ανήλθαν σε €1.214.867,57.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την 30.9.2005 είναι ως εξής:

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη: € 360.040,95

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη: € 1.298.548,00

Δανεισμός από συνδεδεμένα μέρη: € 7.795.403,00

26. Αποτελέσματα μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων

Οι μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες συνδέονται με την πώληση του 51% της θυγατρικής εταιρίας Optimum A.E. Τεχνολογίες Πληροφορικής, που έλαβε χώρα την 3^η Μαρτίου 2005. Ανάλυση των αποτελεσμάτων των μη συνδεδεμένων δραστηριοτήτων φαίνεται παρακάτω.

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	01/01- 30/09/05	01/01- 30/09/04	01/07- 30/09/05	01/07- 30/09/04
Πωλήσεις	370.946	1.496.624	0	408.713
Κόστος Πωληθέντων	-286.348	-644.647	0	-151.724
Μικτό Κέρδος	84.598	851.977	0	256.989
Έξοδα διάθεσης	-27.228	-103.796	0	-95.753
Έξοδα διοίκησης	-125.250	-536.448	0	-250.201
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)	0	-9.290	0	-9.290
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-67.880	202.442	0	-98.255
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	0	-40.784	0	-19.856
Κέρδη προ φόρων	-67.880	161.658	0	-118.111
Φόρος εισοδήματος	0	0	0	89.527
Καθαρά κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-67.880	161.658	0	-28.584
Κατανεμημένα σε :				
Μετόχους της μητρικής	33.261	-79.212	0	14.006
Δικαιώματα μειοψηφίας	-33.261	79.212	0	-14.006
	-67.880	161.658	0	-28.584

27. Κέρδη ανά μετοχή

Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες <i>Ποσά σε ευρώ</i>	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	-4.848.111	-1.296.628	-3.800.071	25.728
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	94.593.018	75.674.414	94.593.018	75.674.414
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	-0,05	-0,02	-0,04	0,00
Από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες <i>Ποσά σε ευρώ</i>				
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	33.261	-79.212	0	14.006
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	94.593.018	75.674.414	94.593.018	75.674.414
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,00	-0,00	0,00	0,00