



Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε.
Αρ. ΜΑΕ: 1447/06/Β/86/11

Ενδιάμεσες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Γ' Τριμήνου 2005

Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε.

Ενδιάμεσες Ατομικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
30 Σεπτεμβρίου 2005
(1 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005)

19 Οκτωβρίου 2005
Ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων
από το Διοικητικό Συμβούλιο

Περιεχόμενα

1. Ισολογισμός της 30ης Σεπτεμβρίου 2005.....	4
2. Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων της 30ης Σεπτεμβρίου 2005.....	5
3. Κατάσταση ταμιακών ροών της 30ης Σεπτεμβρίου 2005.....	6
4. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης της 30ης Σεπτεμβρίου 2005.....	7
5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	8
5.1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες	8
5.2. Λογιστικές αρχές	8
5.3. Αναλύσεις Λογαριασμών	14
5.3.1. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	14
5.3.2. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	15
5.3.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές	16
5.3.4. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16
5.3.5. Αποθέματα	17
5.3.6. Απαιτήσεις από πελάτες.....	17
5.3.7. Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση.....	18
5.3.8. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18
5.3.9. Παροχές στο προσωπικό	18
5.3.10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19
5.3.11. Μετοχικό κεφάλαιο	19
5.3.12. Αποθεματικά.....	20
5.3.13. Φόρος εισοδήματος	20
5.4. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες	21
5.4.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	21
5.4.2. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	21
5.4.3. Συνδεδεμένα μέρη	22
5.4.4. Εξήγηση της μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.	22

1. Ισολογισμός της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005

	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
		Σεπτ-05	Σεπτ-05	Δεκ-04
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	1	978.130,25	978.130,25	643.289,11
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2	18.556.836,92	18.541.032,83	18.707.086,56
Επενδύσεις σε θυγατρικές	3	0,00	850.000,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		36.105,41	30.699,50	22.367,50
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4	1.006.963,00	1.006.963,00	1.299.961,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		20.578.035,58	21.406.825,58	20.672.704,17
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
Αποθέματα	5	4.346.247,40	4.346.247,40	4.332.161,75
Απαιτήσεις από πελάτες	6	20.070.092,68	17.897.980,86	16.678.206,36
Λοιπές απαιτήσεις		687.376,45	422.227,27	1.214.582,50
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	7	13.866.555,64	13.866.555,64	21.433.566,26
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	8	4.175.130,24	2.524.511,42	2.455.161,58
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		43.145.402,41	39.057.522,59	46.113.678,45
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		63.723.437,99	60.464.348,17	66.786.382,62
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
<u>Υποχρεώσεις</u>				
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>				
Παροχές στο προσωπικό	9	3.440.503,44	3.427.850,33	4.599.842,83
Επιχορηγήσεις στοιχείων ενεργητικού		299.942,61	299.942,61	313.058,19
Προβλέψεις		600.000,00	600.000,00	600.000,00
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		4.340.446,05	4.327.792,94	5.512.901,02
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10	8.709.806,91	5.880.176,37	10.121.475,35
Φόροι και τέλη		1.453.272,21	1.342.203,97	2.196.626,53
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		10.163.079,12	7.222.380,34	12.318.101,88
Γενικό Σύνολο Υποχρεώσεων		14.503.525,17	11.550.173,28	17.831.002,90
<u>Ίδια κεφάλαια</u>				
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	11.553.690,00	11.553.690,00	11.553.690,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		9.999.349,43	9.999.349,43	9.999.349,43
Λοιπά Αποθεματικά	12	21.444.177,86	21.568.345,60	26.047.042,92
Κέρδη εις Νέο		3.581.876,58	3.405.244,37	196.942,59
Αποτελέσματα περιόδου		2.254.418,95	2.387.545,49	1.158.354,78
		48.833.512,82	48.914.174,89	48.955.379,72
Δικαιώματα μειοψηφίας		386.400,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		49.219.912,82	48.914.174,89	48.955.379,72
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		63.723.437,99	60.464.348,17	66.786.382,62

2. Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005

Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1-Ιαν-05	1-Ιαν-05	1-Ιαν-04	1-Ιουλ-05	1-Ιουλ-05	1-Ιουλ-04	1-Ιουλ-04	
	30-Σεπ-05	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-05	30-Σεπ-05	30-Σεπ-04	30-Σεπ-04	
Κύκλος εργασιών	32.353.146,71	31.130.383,84	28.616.373,01	12.002.562,26	10.779.799,39	9.672.657,24		
Μείον κόστος πωλήσεων	24.086.050,26	23.179.117,12	20.749.921,89	9.220.892,75	8.313.959,61	7.373.130,11		
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως	8.267.096,45	7.951.266,72	7.866.451,12	2.781.669,51	2.465.839,78	2.299.527,13		
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	35.218,49	35.218,49	13.771,12	16.078,69	16.078,69	516,71		
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-2.255.588,91	-2.008.412,87	-2.435.984,80	-787.210,98	-540.034,94	-611.915,79		
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-3.203.162,34	-2.957.611,28	-2.891.412,37	-969.274,06	-723.723,00	-763.226,97		
Λοιπά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	321.324,96	281.215,50	61.796,79	-256.919,71	-297.029,17	17.034,82		
Πλέον τα ενσωματωμένα στο λειτουργικό κόστος χρηματοοικονομικά έξοδα	89.670,18	89.278,98	88.332,26	30.423,33	30.032,13	26.698,19		
Πλέον οι ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος Αποσβέσεις	1.077.319,14	1.062.643,76	1.226.854,53	382.311,64	367.636,26	398.033,52		
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	4.331.877,97	4.453.599,30	3.929.808,65	1.197.078,42	1.318.799,75	1.366.667,61		
Μείον οι ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος αποσβέσεις	1.077.319,14	1.062.643,76	1.226.854,53	382.311,64	367.636,26	398.033,52		
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.254.558,83	3.390.955,54	2.702.954,12	814.766,78	951.163,49	968.634,09		
Χρηματοοικονομικά έσοδα	213.081,30	209.419,93	122.732,41	36.680,97	33.019,60	13.334,59		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-89.670,18	-89.278,98	-88.332,26	-30.423,33	-30.032,13	-26.698,19		
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	123.411,12	120.140,95	34.400,15	6.257,64	2.987,47	-13.363,60		
Καθαρά Κέρδη προ φόρων	3.377.969,95	3.511.096,49	2.737.354,27	821.024,42	954.150,96	955.270,49		
Φόρος εισοδήματος	1.123.551,00	1.123.551,00	958.074,00	305.328,00	305.328,00	334.345,00		
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους	2.254.418,95	2.387.545,49	1.779.280,27	515.696,42	648.822,96	620.925,49		
Κατανέμονται σε:								
Μετόχους Εταιρίας	2.294.357,03	2.387.545,49	1.779.280,27	555.634,38	648.822,96	620.925,49		
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-39.938,08	0,00	0,00	-39.937,96	0,00	0,00		
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,0596	0,0620	0,0462	0,0144	0,0168	0,0161		
Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,0596	0,0620	0,0462	0,0144	0,0168	0,0161		
Αριθμός μετοχών	38.512.300,00	38.512.300,00	38.512.300,00	38.512.300,00	38.512.300,00	38.512.300,00		

Αθήνα, 19 Οκτωβρίου 2005

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο Διευθυντής Οικονομικών και Διοικητικών
Υπηρεσιών και Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Δημήτριος Μ. Λιαρούτσος
Α.Δ.Τ. 0988382/90

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης
Α.Δ.Τ. 1163336/91

Απόστολος Δ. Λαφογιάννης
Α.Δ.Τ. N443900/87

3. Κατάσταση ταμιακών ροών της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-04
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων	3.377.969,95	3.511.096,49	2.737.354,27
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	1.077.319,14	1.062.643,76	1.226.854,53
Προβλήψεις	0,00	0,00	640.788,38
Άλλα μη ταμιακά έξοδα	0,00	0,00	0,00
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-14.085,65	-14.085,65	-76.854,98
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.864.680,27	-427.419,27	6.976.687,09
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-2.917.295,27	-6.267.091,63	-6.441.932,06
Μείον:			
Καταβεβλημένοι φόροι			
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-1.340.772,10	-2.134.856,30	5.062.897,23
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	-850.000,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.171.987,73	-1.178.522,35	-1.908.963,16
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων, άυλων παγίων και λοιπών επενδύσεων	7.567.010,62	7.567.010,62	245.010,07
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	6.395.022,89	5.538.488,27	-1.663.953,09
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00
Τραπεζικός δανεισμός	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα και αμοιβές ΔΣ	-3.334.282,13	-3.334.282,13	-3.390.719,68
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-3.334.282,13	-3.334.282,13	-3.390.719,68
Καθαρή μεταβολή στα ταμιακά διαθέσιμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.719.968,66	69.349,84	8.224,46
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.455.161,58	2.455.161,58	3.316.403,75
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.175.130,24	2.524.511,42	3.324.628,21

4. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005

Εταιρία	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1η 1ου έως 30η 9ου 2005	1η 1ου έως 30η 9ου 2005	1η 1ου έως 30η 9ου 2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου	48.955.379,72	48.955.379,72	46.828.247,00
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα	-3.334.282,13	-3.334.282,13	-3.390.719,68
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	957.996,28	905.531,81	682.682,33
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου, μετά από φόρους	2.254.418,95	2.387.545,49	1.779.280,27
Δικαιώματα μειοψηφίας	386.400,00	0,00	0,00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου	49.219.912,82	48.914.174,89	45.899.489,92

5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

5.1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Η εταιρία Unisystems A.E. Σύστημα Πληροφορικής Ανώνυμος Εμπορική Εταιρία (η Εταιρία) ιδρύθηκε το 1964 με την επωνυμία "Ηλεκτρονικοί Διερευνηταί Δοξιάδη Κέντρο Μελετών και Υπολογισμών ΕΠΕ" και μετατράπηκε το 1970 σε Ανώνυμη Εταιρία. Η Εταιρία δραστηριοποιείται στο χώρο της πληροφορικής και ειδικότερα στην παροχή ολοκληρωμένων μηχανογραφικών και δικτυακών υπηρεσιών και λύσεων που καλύπτουν εξοπλισμό και λογισμικό, και στην υλοποίηση έργων μεγάλης κλίμακας. Η Εταιρία είναι εγκατεστημένη στη Αθήνα επί της οδού Στρ. Συνδέσμου αρ. 24, η διεύθυνση της στο διαδίκτυο, (site) είναι www.unisystems.gr. Η Εταιρία είναι εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (κλάδος πληροφορικής). Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις εγκρίθηκαν στις 19 Οκτωβρίου 2005 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

5.2. Λογιστικές αρχές

(α) Αναφορά συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ειδικότερα, οι καταστάσεις αυτές έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση» και καλύπτονται από το Δ.Π.Χ.Π.1 «Πρώτη Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.» δεδομένου ότι αποτελούν τμήμα των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν την 31.12.2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

(β) Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ. Έχουν καταρτιστεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα ακίνητα της εταιρίας και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Οι λογιστικές αρχές που παρατίθενται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια τόσο στην κλειόμενη περίοδο όσο και στην προηγούμενη χρήση.

(γ) Βάση ενοποίησης

Η ενοποίηση της εταιρίας Uni-Nortel Τεχνολογίες Επικοινωνίας Ε.Π.Ε. έγινε με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Η εταιρία ενοποιείται για πρώτη φορά και γι' αυτό το λόγο δεν παρέχονται συγκριτικά στοιχεία. Στην προηγούμενη χρήση 2004, η Εταιρία κατήρτισε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες είχε περιληφθεί η εταιρία «Οικονομικές Τεχνολογίες Α.Ε.» στην οποία η Εταιρία συμμετείχε με ποσοστό 45% και ταυτόχρονα είχε δεσπόζουσα επιρροή σ' αυτήν, επειδή ασκούσε κυριαρχική επιρροή στην λειτουργία της. Στην παρούσα περίοδο η Εταιρία δεν ασκεί κυριαρχική επιρροή στη λειτουργία της ανωτέρω αναφερόμενης εταιρίας και συνεπώς έπαυσε να υπάρχει η απαιτούμενη σχέση

μητρικής προς θυγατρική, προκειμένου να υφίσταται, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, υποχρέωση ενοποίησής της.

Σημειώνεται επίσης, ότι η Εταιρία συμμετέχει την 30.09.2005 στις Κοινοπραξίες:

α. Κοινοπραξία Unisystems ΑΕ - Singular integrator ΑΕ Αθήνα για την Μηχανογράφηση της Κεντρικής Υπηρεσίας του Ποινικού Μητρώου του Υπουργείου του Δικαιοσύνης με ποσοστό 50% και

β. Κοινοπραξία Unisystems ΑΕ - Singular integrator ΑΕ Αθήνα για την Μηχανογράφηση της Υπηρεσίας του Ποινικού Μητρώου των Εισαγγελιών Πρωτοδικών έξι πόλεων με ποσοστό 50%.

Οι κοινοπραξίες αυτές αποτελούν συμβατικό διακανονισμό σε από κοινού ελεγχόμενες εργασίες, τα δε περιουσιακά τους στοιχεία, που αφορούν κυρίως σε απαιτήσεις και υποχρεώσεις, εμφανίζονται στα βιβλία των κοινοπρακτούντων μελών και συνεπώς και στα βιβλία της εταιρία κατά την αναλογία της.

Πέραν αυτού οι κοινοπραξίες αυτές δεν εμφανίζουν ουσιώδες ενδιαφέρον, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και συνεπώς δεν υφίσταται σχετική υποχρέωση της εταιρίας για κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

(δ) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

(ε) Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα κονδύλια των παγίων περιουσιακών στοιχείων (εκτός των ακινήτων) αποτιμώνται στις αξίες κτήσεως μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

Τα ακίνητα της εταιρίας (γήπεδα και κτίρια) εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος τους που προσδιορίσθηκε από μελέτη ανεξάρτητου εκτιμητή.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που ενσωματώνονται σε ένα κονδύλι των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο κατά την πραγματοποίησή τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την ευθεία μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής έχει ως ακολούθως:

- Κτίρια 15-20 έτη
- Έπιπλα και εξοπλισμός 3-10 έτη
- Λογισμικό 3-4 έτη

(στ) Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Έρευνα και ανάπτυξη

Οι δαπάνες σε δραστηριότητες έρευνας με την προοπτική απόκτησης νέων επιστημονικών και τεχνικών γνώσεων και αντιλήψεων, καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι δαπάνες σε δραστηριότητες ανάπτυξης, όπου τα πορίσματα της έρευνας εφαρμόζονται σε ένα πρόγραμμα ή σχεδιασμό παραγωγής νέων ή σημαντικά βελτιωμένων προϊόντων και διαδικασιών, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν το προϊόν ή η διαδικασία είναι τεχνικά και οικονομικά εφικτά και η εταιρία διαθέτει επαρκείς πόρους να ολοκληρώσει την ανάπτυξη. Η κεφαλαιοποιούμενη δαπάνη περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, την άμεση εργασία και κατάλληλη αναλογία γενικών εξόδων. Οι λοιπές δαπάνες ανάπτυξης καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Οι κεφαλαιοποιούμενες δαπάνες ανάπτυξης εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και κατά τις ζημιές απομείωσης τους.

(ζ) Επενδύσεις

Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και άλλα αξιόγραφα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας έχουν καταχωρηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία καθώς δεν κατέχονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης και δεν έχουν δημιουργηθεί από την εταιρία ή δεν είναι κρατούμενα έως τη λήξη. Τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία περιέχουν επενδύσεις σε ομόλογα, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Μετά από την αρχική αποτίμηση όλα τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμών χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή η απεικόνιση γίνεται σε αξίες κτήσης.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία εισηραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(n) Αποθέματα

Τα εμπορεύματα της Εταιρίας αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσεως και της ρευστοποιήσιμης αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης σε κανονική επιχειρηματική διαδικασία, μειωμένη κατά το κόστος ολοκλήρωσης και κατά τα έξοδα διάθεσης.

Η αξία κτήσεως των εμπορευμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου.

(θ) Απαιτήσεις από πελάτες και τρίτους

Απαιτήσεις από πελάτες και τρίτους εμφανίζονται στο κόστος τους μειωμένες κατά τη ζημία απομείωσης τους (βλέπε λογιστική αρχή ι).

(ι) Απομείωση αξίας

Τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας εκτός από τα αποθέματα και την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επισκοπούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχει κάποια ένδειξη απομείωσης της αξίας τους. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου.

Η ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου είναι χαμηλότερο από την αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό.

Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της ζημίας από την απομείωση της αξίας μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί αντικειμενικά με γεγονός που επήλθε μετά τον σχηματισμό τη πρόβλεψης, η πρόβλεψη αντιστρέφεται μέσω της κατάστασης του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός συμμετοχικού τίτλου είναι η εύλογη αξία του. Το ανακτήσιμο ποσό ενός χρεογράφου και των εξαγορασθέντων τίτλων επανεκτιμώνται σε εύλογη αξία υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένων με το τρέχον επιτόκιο της αγοράς. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις δεν προεξοφλούνται.

(κ) Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα ταμείου, τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με λήξεις τριών ή λιγότερων μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

(λ) Μερίσματα

Τα μερίσματα των κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που θα ανακοινωθούν και θα εγκριθούν από την Γενική Συνέλευση.

(μ) Παροχές σε εργαζόμενους λόγω συνταξιοδότησης

(i) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(ii) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση της Εταιρίας σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την συνταξιοδότηση υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα δια υπολογισμού του ποσού της μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους. Η παροχή προεξοφλείται για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία, και αφαιρείται η εύλογη αξία τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι αυτό της απόδοσης των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με διάρκεια που προσεγγίζει τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Ο υπολογισμός γίνεται από αναγνωρισμένο αναλογιστή βάσει της μεθόδου προβαλλόμενης πιστωτικής μονάδας.

Όλα τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 δεν υπάρχουν υποχρεώσεις της εταιρίας, ούτε ενεργά προγράμματα αυτής της μορφής.

(ν) Πρόβλεψη

Μία πρόβλεψη καταχωρείται στον ισολογισμό όταν η Εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος και είναι προφανές ότι θα απαιτηθεί χρηματική εκροή για τακτοποίηση της υποχρέωσης. Εάν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προσδιορίζονται με προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών εκροών με συντελεστή, ο οποίος αντικατοπτρίζει τη χρονική χρηματική αξία και, όπου πρόσφορο, τους ειδικούς κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η πρόβλεψη για εγγυήσεις βασίζεται στα ιστορικά δεδομένα των εγγυήσεων και στη στάθμιση όλων των πιθανών εκβάσεων έναντι των σχετικών πιθανοτήτων τους όταν τα σχετικά προϊόντα ή υπηρεσίες πωληθούν.

(ξ) Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις σε τρίτους αναγνωρίζονται σε αξίες κτήσης.

(ο) Έσοδα

(i) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ωφέλειες έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το στάδιο ολοκλήρωσης εκτιμάται βάσει των πιστοποιήσεων των εκτελεσθεισών εργασιών. Δεν καταχωρείται έσοδο εάν υπάρχουν σημαντικές αβεβαιότητες, όσο αφορά την ανάκτηση του οφειλόμενου τιμήματος του σχετιζόμενου με τα κόστη ή την πιθανή επιστροφή των αγαθών.

(ii) Έσοδα ενοικίων

Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο με βάση τους όρους της μίσθωσης.

(π) Κρατικές επιχορηγήσεις

Η επιχορήγηση καταχωρείται όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με τους όρους που προσαρτώνται στην επιχορήγηση. Οι επιχορηγήσεις που αποζημιώνουν την Εταιρία για πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται ως έσοδο με συστηματική βάση στην ίδια περίοδο που πραγματοποιήθηκαν οι δαπάνες επιχορήγησης. Οι δε επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για το κόστος περιουσιακού στοιχείου κατανέμονται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων ως έσοδο, με συστηματική βάση σε όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

(ρ) Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον φόρο της χρήσης και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός από το βαθμό που αυτός σχετίζεται με κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια.

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και τυχόν αναπροσαρμογές στο φόρο των προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται βάσει της μεθόδου του ισολογισμού επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού και της αντίστοιχης αξίας τους για φορολογικούς σκοπούς. Δεν λογίζεται αναβαλλόμενος φόρος για την αρχική καταχώρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν ούτε φορολογικά ούτε λογιστικά αποτελέσματα και οι διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που δεν αναμένεται να αναστραφούν στο δυνάμενο να προβληφθεί μέλλον.

Μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

(σ) Αναφορά ανά τομέα

Τομέας είναι ένα ευδιάκριτο συστατικό στοιχείο της Εταιρίας που αφορά είτε την παροχή υπηρεσιών (επιχειρηματικός τομέας) είτε την παροχή υπηρεσιών σε συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας), ο οποίος υπόκειται σε κινδύνους και οφέλη που διαφέρουν από αυτούς των άλλων τομέων.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα και μόνο στην παροχή υπηρεσιών πληροφορικής και τεχνολογίας.

5.3. Αναλύσεις Λογαριασμών

5.3.1. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τα έξοδα ανάπτυξης λογισμικού και άηλων εφαρμογών που η Εταιρία πιστεύει ότι η καθαρή αξία κτήσης θα υπερκαλυφθεί από τις μελλοντικές πωλήσεις των προϊόντων αυτών.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 30.09.2005 έχουν ως εξής:

<u>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</u>		
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Αξία κτήσεως έναρξης	769.329,59	769.329,59
Αποσβέσεις έναρξης	-126.040,48	-126.040,48
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας έναρξης	643.289,11	643.289,11
Αγορές προσθήκες	371.276,38	371.276,38
Εκποιήσεις	-4.925,00	-4.925,00
Αναπροσαρμογές αξίας κτήσεως	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών αξιών κτήσης	366.351,38	366.351,38
Αναπροσαρμογές αξίας αποσβέσεων	0,00	0,00
Αποσβέσεις Εκποιημένων	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσεως	-31.510,24	-31.510,24
Σύνολο μεταβολών αξιών αποσβέσεων	-31.510,24	-31.510,24
Γενικό σύνολο αξίας κτήσεως λήξης	1.009.640,49	1.009.640,49
Γενικό σύνολο αποσβεσμένων λήξης	-31.510,24	-31.510,24
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας λήξης	978.130,25	978.130,25

5.3.2. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας στις 30.09.2005 αποτελούνται από:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσεως έναρξης	10.044.822,00	14.458.856,03	4.922.083,33	367.724,96	308.241,20	30.101.727,52
Αποσβέσεις έναρξης	0,00	-6.526.414,03	-3.959.740,92	-338.100,85	-180.689,16	-11.004.944,96
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας έναρξης	10.044.822,00	7.932.442,00	962.342,41	29.624,11	127.552,04	19.096.782,56
Αγορές προσθήκες	0,00	0,00	486.083,10	0,00	0,00	486.083,10
Εκποιήσεις	0,00	0,00	-70.562,54	0,00	-54.476,89	-125.039,43
Αναπροσαρμογές αξίας κτήσεως	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών αξιών κτήσης	0,00	0,00	415.520,56	0,00	-54.476,89	361.043,67
Αναπροσαρμογές αξίας αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Εκποιημένων	0,00	0,00	59.863,24	0,00	54.476,88	114.340,12
Αποσβέσεις χρήσεως	0,00	-616.931,28	-383.350,36	-9.243,18	-21.608,70	-1.031.133,52
Σύνολο μεταβολών αξιών αποσβέσεων	0,00	-616.931,28	-323.487,12	-9.243,18	32.868,18	-916.793,40
Γενικό σύνολο αξίας κτήσεως λήξης	10.044.822,00	7.932.442,00	1.377.862,97	29.624,11	73.075,15	19.457.826,23
Γενικό σύνολο αποσβεσμένων λήξης	0,00	-616.931,28	-323.487,12	-9.243,18	32.868,18	-916.793,40
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας λήξης	10.044.822,00	7.315.510,72	1.054.375,85	20.380,93	105.943,33	18.541.032,83

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποτελούνται από:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσεως έναρξης	10.044.822,00	14.476.219,03	4.933.811,60	367.724,96	308.241,20	30.130.818,79
Αποσβέσεις έναρξης	0,00	-6.530.189,35	-3.969.252,78	-338.100,85	-180.689,16	-11.018.232,14
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας έναρξης	10.044.822,00	7.946.029,68	964.558,82	29.624,11	127.552,04	19.112.586,65
Αγορές προσθήκης	0,00	0,00	486.083,10	0,00	0,00	486.083,10
Εκποιήσεις	0,00	0,00	-70.562,54	0,00	-54.476,89	-125.039,43
Αναπροσαρμογές αξίας κτήσεως	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών αξιών κτήσης	0,00	0,00	415.520,56	0,00	-54.476,89	361.043,67
Αναπροσαρμογές αξίας αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Εκποιημένων	0,00	0,00	59.863,24	0,00	54.476,88	114.340,12
Αποσβέσεις χρήσεως	0,00	-616.931,28	-383.350,36	-9.243,18	-21.608,70	-1.031.133,52
Σύνολο μεταβολών αξιών αποσβέσεων	0,00	-616.931,28	-323.487,12	-9.243,18	32.868,18	-916.793,40
Γενικό σύνολο αξίας κτήσεως λήξης	10.044.822,00	7.946.029,68	1.380.079,38	29.624,11	73.075,15	19.473.630,32
Γενικό σύνολο αποσβεσμένων λήξης	0,00	-616.931,28	-323.487,12	-9.243,18	32.868,18	-916.793,40
Σύνολο αναπόσβεστης αξίας λήξης	10.044.822,00	7.329.098,40	1.056.592,26	20.380,93	105.943,33	18.556.836,92

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

5.3.3. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η Εταιρία κατέχει ποσοστό 70% της Uni-Nortel Τεχνολογίες Επικοινωνίας Ελλάς Ε.Π.Ε.

5.3.4. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για την Εταιρία προέρχεται από:

	30-Σεπ-05			31-Δεκ-04		
	Προσωρινή διαφορά	Συντελεστής φόρου	Απαίτηση ή (υποχρέωση)	Προσωρινή διαφορά	Συντελεστής φόρου	Απαίτηση ή (υποχρέωση)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	-3.427.850,33	25%	856.962,58	-4.599.842,83	25%	1.149.960,71
Λοιπές προβλέψεις δαπανών	-600.000,00	25%	150.000,00	-600.000,00	25%	150.000,00
Σύνολο	-4.027.850,33		1.006.962,58	-5.199.842,83		1.299.960,71

5.3.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα στις 30.09.2005 αναλύονται ως κάτωθι:

Αποθέματα	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	31-Δεκ-04
Εμπορεύματα	4.065.723,31	4.065.723,31	3.536.136,91
Εργαλεία	280.524,09	280.524,09	260.039,52
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	0,00	0,00	535.985,32
Σύνολο	<u>4.346.247,40</u>	<u>4.346.247,40</u>	<u>4.332.161,75</u>

5.3.6. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις κατά πελατών αποτελούνται από:

Εμπορικές απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	31-Δεκ-04
Εμπορικές απαιτήσεις	20.349.369,72	17.897.980,86	16.678.206,36

Η χρονική ενηλικίωση του υπόλοιπου των πελατών την 30.09.2005 έχει ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
	Μέχρι 120 ημέρες	13.800.907,69
Πέραν των 120 ημερών	6.269.184,99	6.269.184,99
Σύνολο	<u>20.070.092,68</u>	<u>17.897.980,86</u>

Διευκρινίζεται ότι το υπόλοιπο των πελατών πέραν των 120 ημερών αφορά κυρίως σε απαιτήσεις κατά δημοσίου, τραπεζών και τηλεπικοινωνιακών οργανισμών.

5.3.7. Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτελούνται από:

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	31-Δεκ-04
Εισηγμένες στο ΧΑΑ μετοχές	1.354.948,74	1.354.948,74	1.213.120,94
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10.732.370,50	10.732.370,50	15.889.875,08
Ομόλογα	1.060.010,00	1.060.010,00	3.462.630,60
Μη εισηγμένες μετοχές	719.226,40	719.226,40	867.939,64
Σύνολο	13.866.555,64	13.866.555,64	21.433.566,26

Οι μη εισηγμένες μετοχές αποτιμήθηκαν στη εύλογη αξία τους. Η αξία κτήσεως των ανέρχεται, την 30.09.2005, σε ευρώ 4.356.211,00 και η πρόβλεψη υποτίμησης των σε ευρώ 3.636.984,60.

5.3.8. Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμιακά ισοδύναμα αποτελούνται από:

Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	31-Δεκ-04
Ταμείο	31.981,30	31.981,30	41.356,20
Καταθέσεις σε Τράπεζες – όψεως	4.107.204,46	2.456.585,64	2.385.941,00
Καταθέσεις σε Τράπεζες – σε ξένο νόμισμα	35.944,48	35.944,48	27.864,38
Repos	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	4.175.130,24	2.524.511,42	2.455.161,58

5.3.9. Παροχές στο προσωπικό

Σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, οι υπάλληλοι δικαιούνται μια εφάπαξ αποζημίωση κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης τους. Το ποσό ποικίλει ανάλογα με το μισθό των υπαλλήλων και τα έτη προϋπηρεσίας τους στην Εταιρία. Σε περίπτωση που ένας υπάλληλος αποχωρήσει οικειοθελώς δεν υπάρχει παρόμοια υποχρέωση. Η πληρωμή του εφάπαξ ποσού πληροί τα κριτήρια του ορισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών, που δεν χρηματοδοτείται. Κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005 η παρούσα αξία της υποχρέωσης της Εταιρίας ανέρχόταν σε ΕΥΡΩ 1.903.000,00 περίπου.

Η πρόβλεψη υπολογίσθηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης και οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

- Ετήσιες αυξήσεις μισθών 3%
- Ποσοστό παραμονής στην εταιρία 100%.
- Προεξοφλητικό επιτόκιο 2,5%
- Ηλικία συνταξιοδότησης 65 έτη για τους άνδρες και 60 για τις γυναίκες

Διευκρινίζεται ότι η σχηματισθείσα πρόβλεψη υπερκαλύπτει την πρόβλεψη που προσδιορίστηκε με την αναλογιστική μελέτη.

5.3.10. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται από:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30-Σεπτ-05	30-Σεπτ-05	31-Δεκ-04
Προμηθευτές	6.365.848,72	4.336.465,08	8.445.009,34
Επιταγές πληρωτέες	34.961,16	34.961,16	35.372,36
Μερίσματα πληρωτέα	56.635,53	56.635,53	37.567,49
Πιστωτές διάφοροι	287.390,63	-24.474,27	272.398,87
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	191.949,82	189.205,00	431.127,29
Έξοδα χρήσεως δουλεμμένα	1.385.637,18	900.000,00	900.000,00
Προϋπολογισμένες δαπάνες και αγορές	387.383,87	387.383,87	0,00
Σύνολο	8.709.806,91	5.880.176,37	10.121.475,35

Τα περισσότερα από τα ποσά αυτά λήγουν εντός του έτους 2005.

5.3.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005 αποτελείται από 38.512.300 ονομαστικές κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0,30 η κάθε μία. Όλοι οι κάτοχοι μετοχών δικαιούνται να εισπράττουν τα μερίσματα που εγκρίνονται και έχουν δικαίωμα μιας ψήφου ανά μετοχή κατά τις συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας. Όλες οι μετοχές έχουν ίση μεταχείριση όσον αφορά τη μερισματική πολιτική της Εταιρίας.

5.3.12. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρίας αποτελούνται από:

Αποθεματικά	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Σεπ-05	Σεπ-05	Δεκ-04
Τακτικό αποθεματικό	2.799.739,41	2.767.873,78	2.767.873,78
Ειδικά αποθεματικά	4.883.964,87	5.040.364,87	5.040.364,87
Έκτακτα αποθεματικά	3.384.273,01	3.383.906,38	3.383.906,38
Αποθεματικό από την αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων	-4.601.975,06	-4.601.975,06	-416.275,74
Αποθεματικό από την αναπροσαρμογή παγίων	11.581.279,03	11.581.279,03	11.581.279,03
Αφορολόγητα αποθεματικά	1.453.122,73	1.453.122,73	1.453.122,73
Αποθεματικά από απαλλασσόμενα έσοδα	821.805,77	821.805,77	821.805,77
Αποθεματικά από ειδικά φορολογηθέντα έσοδα	115.005,10	115.005,10	115.005,10
Αποθεματικό από αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.006.963,00	1.006.963,00	1.299.961,00
Σύνολο	<u>21.444.177,86</u>	<u>21.568.345,60</u>	<u>26.047.042,92</u>

Το αποθεματικό από την αναπροσαρμογή των παγίων σύμφωνα με το νόμο πρέπει να κεφαλαιοποιηθεί μέσα στα επόμενα δύο χρόνια.

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται με βάση το Ν. 2190/1920 με παρακράτηση 5% από τα καθαρά κέρδη μετά φόρους και πριν την διανομή του μερίσματος μέχρι που να καλύψει το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Τα ειδικά και έκτακτα αποθεματικά προέρχονται από φορολογηθέντα κέρδη και μπορούν να διανεμηθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων χωρίς καμία φορολογική επιβάρυνση. Τα αφορολόγητα αποθεματικά προέρχονται από τα κέρδη πωλήσεων χρεογράφων και από έσοδα τόκων που έχουν φορολογηθεί κατά ειδικό τρόπο. Σε περίπτωση διανομής αυτού του ποσού θα φορολογηθεί με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της χρήσης αυτής.

5.3.13. Φόρος εισοδήματος

Ο αναλογούν φόρος εισοδήματος που επηρέασε το αποτέλεσμα της περιόδου προσδιορίστηκε ως κάτωθι:

	Φορολογητέο εισόδημα	Συντελεστής φόρου	Φορολογική Υποχρέωση
Από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005	3.511.096,49	32,00%	1.123.550,88
Σύνολο	<u>3.511.096,49</u>		<u>1.123.550,88</u>

Οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρίας υποβάλλονται ετησίως αλλά τα κέρδη ή ζημιές που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά μέχρι τη χρονική στιγμή που οι φορολογικές αρχές θα ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρίας και θα οριστικοποιήσουν τους φόρους. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρίας δεν έχουν ελεγχθεί για τις χρήσεις 2003 και 2004.

5.4. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

5.4.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

(α) Δεσμεύσεις για μισθώσεις και ενοίκια

Η Εταιρία έχει διάφορες υποχρεώσεις από μισθώσεις σχετικές με τα κτίρια που χρησιμοποιεί. Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης ποικίλει αλλά κατά μέσο όρο είναι 5 έτη. Είναι πολιτική της Εταιρίας να ανανεώνει αυτές τις συμβάσεις. Τα ενοίκια συνήθως υπόκεινται σε ετήσιες αναπροσαρμογές λόγω πληθωρισμού. Οι δαπάνες ενοικίων της περιόδου ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 17.473,72 για την Εταιρία.

(β) Νομικά θέματα

Η Εταιρία αντιμετωπίζει ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Κατά τη γνώμη της Διοίκησης, μετά τη γνωμάτευση των νομικών της συμβούλων, η οριστική διευθέτηση αυτών των θεμάτων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

(γ) Φορολογικά

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 7, η Εταιρία είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2003 και 2004.

5.4.2. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να γνωστοποιούν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τόσο του ενεργητικού όσο και του παθητικού, για τα οποία μπορεί πρακτικά να υπολογισθεί η εύλογη αξία, είτε καταχωρούνται είτε δεν καταχωρούνται στον ισολογισμό.

Η Διοίκηση πιστεύει ότι για τα κονδύλια που δεν παρουσιάζεται εύλογη αξία στις οικονομικές καταστάσεις η λογιστική αξία που εμφανίζεται στον ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους επειδή η πλειοψηφία αυτών έχουν ημερομηνία λήξεως μετά από ένα έτος ή μικρότερη.

Η εύλογη αξία των εκτός ισολογισμού κονδυλίων δεν έχουν σημαντική επίδραση.

Η εκτίμηση των εύλογων αξιών γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή βάσει σχετικών πληροφοριών της αγοράς περί των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι υποκειμενικές εκ φύσεως και ενέχουν αβεβαιότητες και θέματα σημαντικών κρίσεων και συνεπώς δεν μπορούν να υπολογισθούν με ακρίβεια.

5.4.3. Συνδεδεμένα μέρη

Ταυτότητα των συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρία έχει σχέση συνδεδεμένων μερών με τους μετόχους της, τις θυγατρικές, τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και τους διοικούντες της και τα εκτελεστικά της στελέχη.

Συναλλαγές με διευθυντές και εκτελεστικά στελέχη.

Δεν υπάρχουν.

Οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. καταβάλλονται μετά την έγκρισή τους από την Γ.Σ. άπαξ του έτους.

5.4.4. Εξήγηση της μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2 (α) αυτές οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Οι λογιστικές αρχές που παρατίθενται στη σημείωση 2 έχουν εφαρμοσθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 και για τη σύνταξη του ισολογισμού ανοίγματος κατά Δ.Π.Χ.Π. κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης της Εταιρίας στα Δ.Π.Χ.Π.).

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα η Εταιρία αναμόρφωσε διάφορα ποσά που είχαν δημοσιευθεί σε Ισολογισμούς που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (Ν. 2190/1920).

Εξηγήσεις για το πώς επηρεάστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παρατίθενται παρακάτω σε πίνακες και σχόλια για τις σημαντικές μεταβολές.

Εξηγήσεις για το πώς επηρεάστηκαν η καθαρή θέση και η κατάσταση αποτελέσματος που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παρατίθενται παρακάτω σε πίνακες και σχόλια για τις σημαντικές μεταβολές.

Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημειώσεις	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
		01.01.2005	01.01.2005	01.01.2004
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον ΚΝ 2190 /1920		45.204.599,00	45.204.599,00	32.283.397,00
Επίδραση από την αποτίμηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	α	0,00	0,00	11.581.279,00
Επίδραση από την αποτίμηση χρεογράφων	β	107.558,00	107.558,00	332.146,00
Επίδραση από την αποτίμηση μη εισηγμένων μετοχών	γ	-41.158,00	-41.158,00	-54.283,00
Μεταφορά στα ίδια κεφάλαια των προς έγκριση μερισμάτων	δ	3.080.984,00	3.080.984,00	3.080.984,00
Αναταξινόμηση Επιχορήγησης	ε	-313.058,00	-313.058,00	-90.929,00
Αναγνώριση υποχρεώσεων προς το προσωπικό	στ	0,00	0,00	-548.480,00
Αναγνώριση συναληθαιστικών διαφορών στα αποτελέσματα	ζ	6.191,00	6.191,00	50.702,00
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	η	1.299.961,00	1.299.961,00	193.431,00
Επίδραση στις αποσβέσεις από την αποτίμηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	α	-389.696,00	-389.696,00	0,00
Σύνολο Προσαρμογών		3.750.782,00	3.750.782,00	14.544.850,00
Επενδυμένα κεφάλαια κατά τα Δ.Π.Χ.Α		48.955.381,00	48.955.381,00	46.828.247,00

Εξήγηση των μεταβολών:

- (α) Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 1 τα πάγια πρέπει να απεικονισθούν στην έναρξη της χρήσης μετάβασης στο τεκμαρτό κόστος ή στην εύλογη αξία τους. Η Εταιρία υπολόγισε για σκοπούς Κ.Ν. 2190 την εύλογη αξία των κτιρίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 σύμφωνα με το Ν. 3229/2004. Η Εταιρία πιστεύει πως δεν υπάρχει μεγάλη διακύμανση στην αξία μεταξύ 1 Ιανουαρίου 2004 και 30 Σεπτεμβρίου 2005.
- (β) Η αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που πωλήθηκε μέσα στο 2004 μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης. Η αποτίμηση έγινε με τιμές κλεισίματος και όχι με τη μέση τιμή σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920.
- (γ) Για τις μετοχές που αποτιμήθηκαν στην εσωτερική λογιστική αξία έγινε εκτίμηση για την μόνιμη απαξίωσή τους με βάση το Δ.Λ.Π. 36.
- (δ) Μεταφορά στα Ίδια Κεφάλαια ως ότου εγκριθούν από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- (ε) Με βάση το ΕΓΛΣ οι επιχορηγήσεις θεωρούνται στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων.
- (στ) Υπολογισμός της αποζημίωσης προσωπικού με βάση αναλογιστική μελέτη.
- (ζ) Μεταφορά στα αποτελέσματα της χρήσης των πιστωτικών συναλληλαγματικών διαφορών.
- (η) Με βάση το ΕΓΛΣ δεν επιτρέπεται υπολογισμός αναβαλλόμενου φόρου.