

Τριμήνου 2005

**VIVERE ENTERTAINMENT
ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

για την περίοδο από

1 Ιουλίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Vivere Entertainment Εμπορική & Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» στις 23.12.2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.virginmegastores.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευμένα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Κωνσταντίνος Πηλαδάκης
Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

Τριμήνου 2005
A. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της λήξης της περιόδου 1.7.-30.9.2005, καθώς και οι αντίστοιχοι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.6.05	30.9.05	30.6.05
<i>Ποσά σε €</i>				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3.420.545	3.327.269	2.695.650	2.707.120
Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς	0	0	0	0
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	0	0	1.680.599	1.620.600
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	9.426.959	9.302.234	8.640.444	8.575.718
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.038.973	3.032.410	2.586.266	2.579.450
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	900	900	900	900
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	1.730.518	1.727.778	1.593.375	1.590.634
	17.617.895	17.390.590	17.197.233	17.074.421
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	4.119.308	4.388.218	2.975.418	3.093.776
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	1.015.073	932.244	1.102.326	955.707
Λοιπές Απαιτήσεις	930.404	1.773.449	4.199.555	3.771.990
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	844.731	171.584	551.731	579.208
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.261	3.261	3.261	3.261
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	252.807	202.330	134.880	100.216
	7.165.584	7.471.086	8.967.172	8.504.158
Σύνολο ενεργητικού	24.783.479	24.861.676	26.164.404	25.578.579
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους				
Μετοχικό κεφάλαιο	15.274.863	15.274.863	15.274.863	15.274.863
Υπέρ Το Άρτιο	2.595.717	2.595.717	2.595.717	2.595.717
Αποθεματικά εύλογης αξίας	0	0	0	0
Λοιπά αποθεματικά	2.187.743	2.187.743	2.187.743	2.187.743
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	-14.932.611	-13.855.744	-11.762.246	-10.779.008
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	5.125.712	6.202.579	8.296.077	9.279.315
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-980.964	-954.673		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.144.748	5.247.906	8.296.077	9.279.315
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	453.700	237.225	343.896	132.437
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	262.091	242.031	147.653	128.353
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.370.673	8.382.369	10.370.673	8.382.369
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	11.086.464	8.861.625	10.862.222	8.643.159
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	6.549.926	6.345.394	4.398.874	4.267.940
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	960.810	895.768	309.965	221.560
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	287.034	898.790	0	591.731
Λοιπές υποχρεώσεις	1.754.497	2.612.194	2.297.267	2.574.873
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	0	0	0	0
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	9.552.267	10.752.145	7.006.106	7.656.105
Σύνολο υποχρεώσεων	20.638.731	19.613.770	17.868.328	16.299.264
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	24.783.479	24.861.676	26.164.404	25.578.579

Τριμήνου 2005

Αποτελέσματα

Οι καταστάσεις αποτελεσμάτων για το τρίμηνο 1.7.-30.9.2005 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης, έχουν ως εξής:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Ποσά σε €

Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες

Πωλήσεις

Κόστος Πωληθέντων

Μικτό Κέρδος

Λοιπά έσοδα

Έξοδα διάθεσης

Έξοδα διοίκησης

Λοιπά έξοδα

Αποτελέσματα εκμετάλλευσης

Χρηματοοικονομικά έσοδα

Χρηματοοικονομικά έξοδα

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων

Κέρδη προ φόρων

Φόρος εισοδήματος

Καθαρά κέρδη περιόδου

Στη μητρική

Στις θυγατρικές

Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
1.7-30.9.05	1.7-30.9.04	1.7-30.9.05	1.7-30.9.04
1.810.058	3.148.242	1.253.427	1.946.429
1.369.087	1.715.187	970.237	1.050.787
440.970	1.433.055	283.189	895.642
703.488	297.926	700.618	296.239
913.976	1.148.339	758.619	711.032
387.923	386.820	325.123	304.728
699.071	71.014	656.405	51.347
-856.512	124.807	-756.339	124.773
10	0	10	0
36.744	100.520	22.267	67.426
0	0	0	0
0	0	0	0
-893.246	24.287	-778.595	57.347
-223.566	-91.377	-204.643	-32.321
-1.116.812	-67.090	-983.239	25.026
-1.085.059	-37.635	-983.239	25.026
-31.753	-29.456		

Τριμήνου 2005
Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 1.7.-30.9.2005, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο Όμιλος		Η εταιρία	
	30.09.2005	30.9.2004	30.09.2005	30.9.2004
ποσά σε €				
Υπόλοιπο Διαθεσίμων Ενάρξεως	202.330	265.959	100.216	190.658
Αποτελέσματα χρήσης προ φόρων & Αμοιβών Δ.Σ.	-893.246	24.287	-778.595	57.347
Αναμορφώσεις με:				
Αποσβέσεις	22.795	123.454	16.420	118.740
Προβλέψεις	-59.834	15.839	19.300	13.597
Τόκοι πιστωτικοί & συναφή έσοδα	10	0	10	0
Τόκοι χρεωστικοί & συναφή έξοδα	36.744	100.520	22.267	67.426
Φόρος εισοδήματος	223.566	91.377	204.643	32.321
Μερικό Σύνολο	-1.117.118	172.723	-925.262	224.788
Πλέον/Μείον				
Μεταβολή Αποθεμάτων	268.910	1.220.955	118.358	924.907
Μεταβολή Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	-82.829	-1.095.314	-146.619	-1.156.749
Μεταβολή Λοιπών Απαιτήσεων	843.045	9.151.803	-427.565	9.001.462
Μεταβολή Λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	-673.147	-203.807	27.476	-369.253
Μεταβολή Προμηθευτών και συναφών υποχρεώσεων	204.533	-3.016.042	130.933	-2.544.023
Μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	-611.756	-389.405	-591.731	-389.405
Μεταβολή τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων	65.042	15.982	88.405	170.141
Μεταβολή λοιπών υποχρεώσεων	-857.697	159.201	-277.607	231.561
Μεταβολή Κεφαλαίου Κίνησης	-843.900	5.843.374	-1.078.349	5.868.642
Ροές από Επιχειρηματική Δραστηριότητα	-1.961.018	6.016.097	-2.003.612	6.093.430
Μεταβολή στην Αξία Κτήσεως των Ενσώματων Παγίων	-116.070	-248.099	-4.950	-262.576
Μεταβολή στην Αξία Συμμετοχών & Λοιπών Μακροπρόθεσμων Ακτινοποιήσεων	-134.029	-15.175	-198.115	-16.318
Ροές από Επενδυτική Δραστηριότητα	-250.099	-263.274	-203.065	-278.894
Μεταβολή Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	2.224.839	-3.780.850	2.219.063	-3.793.194
Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου (Κεφάλαια που δεν καλύφθηκαν)		-1.996.475		-1.996.475
Τόκοι πιστωτικοί & συναφή έσοδα	10	0	10	0
Τόκοι χρεωστικοί & συναφή έξοδα	36.744	100.520	22.267	67.426
Ροές από Χρηματοδοτική Δραστηριότητα	2.261.594	-5.676.805	2.241.340	-5.722.244
Συνολικές Ταμειακές Ροές Περιόδου	50.477	76.018	34.664	92.293
Υπόλοιπο Διαθεσίμων Τέλους Περιόδου	252.807	341.977	134.880	282.950

Τριμήνου 2005

Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

Μεταβολές Καθαρής Θέσης

Ποσά σε €

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
Καθαρή Θέση έναρξης περιόδου	5.247.906	11.335.746	9.279.315	13.592.890
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο κατευθείαν στην Καθαρή Θέση	-1.116.812	-67.090	-983.239	25.026
Κεφάλαιο που δεν καλύφθηκε		-1.996.475		-1.996.475
Λοιπές επιδράσεις στην Καθαρή Θέση	13.654	116.161		27.977
Καθαρή Θέση λήξης περιόδου	4.144.748	9.388.341	8.296.077	11.649.417

Τριμήνου 2005

B. ΓΕΝΙΚΑ

Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «**Vivere Entertainment Εμπορική & Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία**» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.07. – 30.09.2005, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στην Αθήνα. Η εταιρεία δραστηριοποιείται, σύμφωνα με το καταστατικό της στην εμπορία (λιανική πώληση) μέσω των καταστημάτων της και στην αντιπροσώπευση ειδών μουσικής και ήχου, όπως δίσκοι, κασέτες, CD, ηλεκτρονικά μηχανήματα ήχου, μουσικά όργανα, στην εμπορία ηλεκτρονικών παιχνιδιών, ηλεκτρονικών υπολογιστών, προγραμμάτων και αναλώσιμων αυτών, ειδών κινητής τηλεφωνίας, στην εμπορία, εισαγωγή και αντιπροσώπευση ειδών ρουχισμού, υποδημάτων και πάσης φύσεως αξεσουάρ παιδικής, γυναικείας και ανδρικής ενδύσεως, στην παροχή υπηρεσιών και στην εμπορία ειδών συναφών με τη μουσική και την ψυχαγωγία εν γένει. Παράλληλα δραστηριοποιείται στην απόκτηση μειοψηφικών ή πλειοψηφικών συμμετοχών σε ελληνικές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις οποιασδήποτε νομικής μορφής στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, οποιοδήποτε τομέα. Πρακτικά η εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στην εμπορία (λιανική πώληση) μέσω των καταστημάτων της και στην αντιπροσώπευση ειδών μουσικής και ήχου, όπως δίσκοι, κασέτες και CD's, ενώ και οι εταιρίες του Ομίλου έχουν το ίδιο αντικείμενο, εκτός μίας η οποία δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών μέσω Internet (Ringtones κ.λ.π.).

Τέλος, η εταιρεία αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. το 1995.

Οι εταιρείες που συνιστούν τον όμιλο την 30.09.2005 και οι πληροφορίες που αφορούν στην ενοποίηση τους είναι οι εξής:

Εταιρεία	% Συμμετοχής	Αξία συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.Ε	100%	294.000	Ολική Ενοποίηση
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	58%	974.400	Ολική Ενοποίηση
COSMO ΜΕΓΑΛΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕΕ	60%	352.200	Ολική Ενοποίηση
ΒΙΒΕΡΕ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΑΕ	99,99%	59.999	Ολική Ενοποίηση
ΜΕΤΑΛΛΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ ΑΒΕΕ	49%	5.639.418,66	Μέθοδος Καθαρής Θέσης
ECOTURN ΑΒΕ	49%	2.876.300	Μέθοδος Καθαρής Θέσης
ΜΟΥΣΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΡΟΔΟΥ ΕΠΕ ¹	5%	900	Δεν ενοποιήθηκε

¹ Η παραπάνω εταιρεία δεν ενοποιήθηκε διότι δεν συνιστά θυγατρική ή συγγενή εταιρία

Τριμήνου 2005

Ο Όμιλος, για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2005, απασχόλησε ένα μέσο όρο 108 εργαζόμενων. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 84.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, αφού αυτό είναι το νόμισμα στο οποίο καταγράφονται οι συναλλαγές. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (IAS 34) που αφορά τη σύνταξη ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 (IFRS 1), επειδή αποτελούν μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2006. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 30η Σεπτεμβρίου 2005.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά. Όλες οι τακτοποιήσεις που αφορούν το πριν την 1.7.2004 διάστημα, μεταφέρθηκαν στην Καθαρή Θέση, στα αποτελέσματα σε νέο, και εμφανίζονται στην Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης, για τη μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) στα ΔΛΠ.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Δεν τίθεται θέμα αλλαγών στις λογιστικές αρχές και μεθόδους με βάση τα Δ.Λ.Π, γιατί είναι η πρώτη περίοδος εφαρμογής τους.

Going Concern

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την εταιρία και τον Όμιλο, ενώ δεν υφίσταται ουσιώδης ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ και ΔΠΧΠ

Ο Όμιλος εφαρμόζει για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ το 2005, ενώ η ημερομηνία μετάβασης είναι η 01.07.2004. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζουν τουλάχιστον μία προηγούμενη χρήση σαν συγκρίσιμη πληροφόρηση.

Συγκρίσιμη πληροφόρηση

Η διοίκηση της εταιρείας κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης ώστε να είναι

Τριμήνου 2005

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004, έχουν επίσης αναμορφωθεί ώστε να καταστούν συγκρίσιμα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η συμφωνία της Λογιστικής Καθαρής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρίας όπως ήταν πριν και όπως είναι μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, για τις ημερομηνίες 01.07.2004 και 01.07.2005.

Αναλυτικά, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ προέκυψαν τα εξής:

Πίνακας Μεταβολής Καθαρής Θέσης από ΕΛΠ σε ΔΛΠ	Όμιλος		Εταιρία	
	1.7.2005	1.7.2004	1.7.2005	1.7.2004
ποσά σε €				
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΔΛΠ	5.247.906	11.335.746	9.279.315	13.592.890
Υπόλοιπο Καθαρής Θέσης με ΕΛΠ	10.919.278	14.171.774	14.440.973	16.701.405
Μεταβολή	-5.671.372	-2.836.028	-5.161.657	-3.108.515

Που αναλύεται:

Επίδραση από αναβαλλόμενη φορολογία	2.795.185	1.650.233	2.447.013	1.566.124
Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων	510.994	456.487	208.481	190.354
Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης	-4.523.390	-1.744.373	-3.269.047	-1.280.812
Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	-3.622.405	-2.795.341	-3.536.084	-2.752.458
Επίδραση από αποτίμηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων ή υποχρεώσεων	-112.019	-31.723	-112.019	-31.723
Επίδραση από μερίσματα μη εγκριθέντα και καταβληθέντα	-300.000	-200.000	-300.000	-200.000
Επίδραση από αποτίμηση αποθεμάτων	-600.000	-600.000	-600.000	-600.000
Μεταφορά στις υποχρεώσεις καταθέσεων μετόχων για αύξηση κεφαλαίου		-312.000		
Λοιπές επιδράσεις στην καθαρή θέση από πρώτη εφαρμογή	-606.250			
Ενοποίηση συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης	786.515	740.690		
Σύνολο	-5.671.372	-2.836.028	-5.161.657	-3.108.515

- Επίδραση από αναβαλλόμενη φορολογία**

Οι διαγραφές των εξόδων εγκατάστασης και οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ή για άλλα στοιχεία του ενεργητικού, οδήγησαν πλην των άλλων επιπτώσεων στις οικονομικές καταστάσεις, στη δημιουργία αναβαλλόμενης φορολογίας, με θετική επίδραση στην Καθαρή Θέση τόσο της εταιρείας όσο και του Ομίλου, αφού η διαγραφή ή απόσβεση αυτών των ενεργητικών στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται για φορολογικούς σκοπούς, στο μέλλον, θα συνιστά εκπεστέα φορολογικά δαπάνη. .

Αξίζει να σημειώσουμε ότι η διοίκηση, υιοθετώντας συντηρητική προσέγγιση, δεν έχει υπολογίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, οι οποίες προκύπτουν από τις φορολογικά αναγνωρίσιμες ζημίες θυγατρικών της εταιριών. Οι ζημίες αυτές όπως είναι γνωστό δημιουργούν δικαίωμα μελλοντικής έκπτωσης τους από τα ακαθάριστα έσοδα, εφόσον στις αμέσως επόμενες χρήσεις οι εταιρίες αυτές θα πραγματοποιήσουν φορολογητέα κέρδη.

- Επίδραση από μεταβολή στους συντελεστές αποσβέσεων**

Τριμήνου 2005

Η διοίκηση της εταιρείας εφαρμόζοντας τις βασικές αρχές των διεθνών λογιστικών προτύπων που θέλουν τα πάγια στοιχεία να αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, επαναπροσδιόρισε το ύψος των συντελεστών απόσβεσης για κάθε κατηγορία πάγιου στοιχείου. Αυτό είχε ως απόρροια να βελτιωθεί η καθαρή θέση των εταιρειών και κατά επέκταση του Ομίλου.

- **Επίδραση από διαγραφή εξόδων εγκατάστασης**

Κατά την εφαρμογή των διεθνών λογιστικών προτύπων η διοίκηση, καλείται να επανεξετάσει την «ουσία» ορισμένων εξόδων που με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα κεφαλαιοποιούνται δηλαδή να αποτελέσουν στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού. Επομένως η διαγραφή αφορά κυρίως κονδύλια τα οποία με βάση τα διεθνή λογιστικά πρότυπα χαρακτηρίζονται ως έξοδα. Το μεγαλύτερο μέρος των εξόδων αυτών έχει προκύψει από το λογαριασμό «έξοδα εγκαταστάσεως» όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις προηγούμενων χρήσεων.

- **Επίδραση από προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα**

Σε αυτό το κονδύλι, παρουσιάζονται μεταξύ άλλων, απαιτήσεις οι οποίες είναι πιθανόν να μην αποτελέσουν ταμειακή εισροή για την εταιρεία σε μελλοντικές χρήσεις. Η διοίκηση, ακολουθώντας συντηρητική προσέγγιση, επανεξετάσε όλες τις απαιτήσεις που εμφανίζονταν στα βιβλία της και δημιούργησε πρόβλεψη εάν υπήρχε και ο ελάχιστος κίνδυνος για μη είσπραξή τους. Τα ποσά αυτών των απαιτήσεων ανέρχονται σε 1,5 εκ. €, δεν έχουν διαγραφεί από τα βιβλία και η εταιρεία θα κάνει όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη ρευστοποίησή τους. Επίσης διαγράφηκαν ποσά 1,3 εκ. € την 1.7.2004 και 2 εκ. € την 1.7.2005, που αφορούσαν χρεωστικούς μεταβατικούς λογαριασμούς, που σύμφωνα με τα Ελληνικά Πρότυπα, εμφανίζονταν στο ενεργητικό. Αυτοί οι μεταβατικοί λογαριασμοί σχετίζονταν με εκπτώσεις υπό διακανονισμό και εισπρακτέα έσοδα των χρήσεων και κρίθηκε σκόπιμο για λόγους συντηρητικής προσέγγισης οι εκπτώσεις να λογίζονται όταν λαμβάνονται, καθώς και τα έσοδα που εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς με τα ελληνικά πρότυπα, όταν εκδίδεται στο σχετικό τιμολόγιο.

- **Επίδραση από αποτίμηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων ή υποχρεώσεων**

Αυτό το κονδύλι αφορά κυρίως μη δουλεμένους τόκους απαιτήσεων μακροχρόνιας μελλοντικής διευθέτησης, καθώς και τόκους μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, στο βαθμό που μπορεί να προσδιοριστεί ο χρόνος εξόφλησής τους. Τα μακροπρόθεσμα αυτά στοιχεία, αναλύονται στη συνέχεια, στις παραγράφους που εξετάζονται οι σχετικοί λογαριασμοί.

- **Επίδραση από μερίσματα μη εγκριθέντα και καταβληθέντα**

Το σύνολο αυτού του κονδυλίου αφορά μερίσματα εισπρακτέα για τα οποία δεν είχε αποφασιστεί η διάθεση τους, κατά το χρόνο της λογιστικοποίησής τους.

- **Επίδραση από αποτίμηση αποθεμάτων**

Τριμήνου 2005

Στα πλαίσια επαναπροσδιορισμού του ύψους των αποθεμάτων ο όμιλος έχει ξεκινήσει διαδικασία εκποίησης παλαιών εμπορευμάτων . Λόγω της ιδιαίτερης φύσης του εμπορεύματος και του γεγονότος ότι υπήρχε ένα σημαντικό μέρος των αποθεμάτων που αφορούσε CD's με συλλεκτική αξία, τα οποία μπορεί να εκποιηθούν και σε καλές τιμές, αλλά δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί ο ρυθμός και ο χρόνος ρευστοποίησής τους, η διοίκηση, επιλέγοντας μία συντηρητική προσέγγιση, δημιούργησε ένα ποσό πρόβλεψης για αυτά τα αποθέματα.

- **Μεταφορά στις υποχρεώσεις καταθέσεων μετόχων για αύξηση κεφαλαίου**

Το σύνολο αυτού του κονδυλίου αφορά χρήματα τα οποία επιστράφηκαν στους μετόχους θυγατρικής εταιρίας, διότι δεν πραγματοποιήθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί.

- **Ενοποίηση συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης**

Η θετική επίδραση οφείλεται στην ενοποίηση των συμμετοχών στη ΜΕΤΑΛΛΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ ΑΒΕΕ και στην ECOTURN ΑΒΕ, συγγενείς εταιρίες, οι οποίες με βάση τα ΔΛΠ, ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ενώ με βάση τα Ελληνικά Πρότυπα δεν είχαν ενοποιηθεί.

Σημειώνεται ότι η ενοποίηση για αυτές τις εταιρίες έγινε με βάση τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις τους, όπως είχαν δημοσιοποιηθεί στις αντίστοιχες ημερομηνίες, με βάση τα ελληνικά πρότυπα. Δεν έχει γίνει αποτίμηση αυτών των εταιριών για τον προσδιορισμό της τρέχουσας αξίας τους και τον εντοπισμό τυχόν ανάγκης δημιουργίας πρόβλεψης υποτίμησης. Αποτιμήσεις θα διενεργηθούν μέχρι το κλείσιμο της παρούσας χρήσης. Οι τελευταίες πωλήσεις μετοχών αυτών των εταιριών που έγιναν στη χρήση 2003-2004, έγιναν χωρίς ζημία για την εταιρία.

- **Λοιπές επιδράσεις στην καθαρή θέση από πρώτη εφαρμογή**

Αφορά λοιπές επιδράσεις που δεν έχουν καταχωρηθεί σε μία από τις προαναφερόμενες κατηγορίες αναμορφώσεων.

Τριμήνου 2005

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους .

Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών, λογίζονται όταν παραδοθούν τα αγαθά και εκδοθεί το σχετικό τιμολόγιο.

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται ανάλογα με το χρόνο, το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το συμβατικό επιτόκιο.

Τα μερίσματα από θυγατρικές και άλλες συγγενείς εταιρίες, λογίζονται σαν έσοδο όταν αποφασίζουν τη διανομή τους οι αρμόδιες Γενικές Συνελεύσεις.

Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση.

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματώνουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από την εταιρία (των θυγατρικών της). Έλεγχος νοείται ότι υπάρχει, όταν η εταιρία έχει την εξουσία να καθορίζει τη χρηματοδοτική και τη λειτουργική πολιτική μίας επένδυσής της, έτσι ώστε να αποκομίζει οφέλη από αυτές τις δραστηριότητες.

Για τις εξαγορές, τα ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μίας θυγατρικής, αποτιμούνται στις δίκαιες αξίες τους κατά την ημέρα της εξαγοράς. Κάθε επιπλέον (έλασσον) ποσό, όταν το κόστος της εξαγοράς είναι μεγαλύτερο (μικρότερο) από τη δίκαιη αξία του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού που αποκτήθηκε, λογίζεται σαν υπεραξία (αρνητική υπεραξία). Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται ανάλογα με το ποσοστό της μειοψηφίας επί της δίκαιης αξίας του αναγνωρίσιμου καθαρού ενεργητικού.

Για την πρώτη εφαρμογή, σαν δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού για τις θυγατρικές εταιρίες, η αξία κτήσης τους όπως εμφανίζονταν στα λογιστικά βιβλία.

Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτήθηκαν ή εκποιήθηκαν στη διάρκεια της περιόδου, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, από την ημέρα της εξαγοράς ή μέχρι την ημέρα της πώλησης αντίστοιχα.

Όπου είναι απαραίτητο, γίνονται αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών, με σκοπό αυτές οι οικονομικές καταστάσεις, να έχουν συνταχθεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές, που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα, απαλείφονται κατά τη διαδικασία της ενοποίησης.

Τριμήνου 2005

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Μία συνδεδεμένη επιχείρηση, είναι μία επιχείρηση στην οποία η εταιρία και ο Όμιλος μπορούν να ασκήσουν ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, με τη συμμετοχή τους στη λήψη αποφάσεων που σχετίζονται με τις πολιτικές που αυτή εφαρμόζει στα χρηματοοικονομικά και στην λειτουργία της.

Το μερίδιο της εταιρίας στα αποτελέσματα και το καθαρό ενεργητικό των συγγενών εταιριών, ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι συμμετοχές στις συγγενείς εταιρίες, εμφανίζονται στον ισολογισμό της εταιρίας στο κόστος κτήσης τους, που αναμορφώνεται με τις διαφοροποιήσεις στα ποσοστά του ομίλου μετά την αρχική απόκτηση, τη συμμετοχή του ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρίας και τα μερίσματα που έχουν ληφθεί. Το κόστος κτήσης δεν είναι διαχωρισμένο σε λογαριασμούς που εμφανίζουν τη δίκαιη αξία του καθαρού ενεργητικού και την υπεραξία για κάθε συμμετοχή, αλλά εμφανίζεται ενιαία.

Υπεραξία

Η υπεραξία (διαφορά) ενοποίησης προκύπτει σαν το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στο κόστος απόκτησης μίας συμμετοχής που ενοποιείται και στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων ή υποχρεώσεων μίας θυγατρικής, μίας συγγενούς εταιρίας ή μίας κοινοπραξίας κατά την ημέρα της ενοποίησης.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, δεν εμφανίζεται υπεραξία για τις συμμετοχές, αφού σαν δίκαιη αξία θεωρήθηκε η αξία κτήσης που εμφάνιζε η εταιρία στα βιβλία της.

Η υπεραξία που προκύπτει από την ενοποίηση μίας θυγατρικής ή μίας κοινοπραξίας εμφανίζεται ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

Η υπεραξία ελέγχεται σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, από τη διοίκηση της εταιρίας, για πιθανή απαξίωση. Κάθε πρόβλεψη για απαξίωση της υπεραξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου που έγινε η πρόβλεψη. Προβλέψεις απαξίωσης της υπεραξίας, δεν αντιστρέφονται, εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις που συντρέχουν ειδικοί λόγοι για την αιτιολόγηση μίας τέτοιας ενέργειας.

Κατά την πώληση της συμμετοχής σε μία θυγατρική, συγγενή ή σε κοινοπραξία, η σχετική υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της πώλησης.

Αρνητική υπεραξία

Η αρνητική υπεραξία εμφανίζει το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στην αναλογία της εταιρίας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας συμμετοχής σε θυγατρική, συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία κατά την ημέρα της απόκτησης και στο κόστος της απόκτησης.

Η αρνητική υπεραξία μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα κατά την ημέρα την απόκτησης της συμμετοχής.

Σαν απόκτηση συμμετοχής νοείται και η απορρόφηση με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93.

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση της εταιρείας εφόσον ακολουθήσει την δεύτερη προτεινόμενη μέθοδο πρέπει να διενεργεί αναπροσαρμογές στην αξία αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υπαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Σε περίπτωση πώλησης ενός παγίου που έχει υποστεί αναπροσαρμογή αξίας, το υπόλοιπο υπεραξίας που εμφανίζεται στο σχετικό λογαριασμό αποθεματικού και αφορά αυτό το πάγιο, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες, οι τόκοι της κατασκευαστικής περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει ο όμιλος. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Το σύνολο των ενσώματων ακινητοποιήσεων εμφανίζεται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο ή την επιταχυνόμενη μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

Κτίρια	4%-6%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	6% - 8%

Τριμήνου 2005

Μεταφορικά Μέσα	6% -10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Κόστη δανεισμού

Κόστη δανεισμού (τόκοι και λοιπά έξοδα), που αφορούν άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, προσαυξάνουν το κόστος αυτών των στοιχείων, μέχρι αυτά να είναι έτοιμα για τη χρήση που έχει προβλεφθεί για το καθένα ή να είναι έτοιμα για πώληση. Τόκοι έσοδα ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που κεφαλαιοποιούνται.

Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού (τόκοι και συναφή έξοδα) μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

Η εταιρία αποτυπώνει τα κόστη δανεισμού στα αποτελέσματα περιόδου που πραγματοποιούνται.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

Ιδιοκτησία επένδυσης

Η ιδιοκτησία επένδυσης είναι στοιχεία του ενεργητικού που κρατούνται από την εταιρία για την αποκόμιση κερδών κεφαλαίου και ενοικίων ή μόνο ενοικίων. Αυτές οι επενδύσεις εμφανίζονται με τη δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων σε δίκαιες αξίες, μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στην περίοδο που έγινε η αποτίμηση.

Η εταιρία δεν κατέχει για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, στοιχεία του ενεργητικού που να χαρακτηρίζονται ως «Ιδιοκτησία επένδυσης»

Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

Τα χρηματοπιστωτικά ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, εμφανίζονται στον ισολογισμό του ομίλου όταν ο όμιλος έχει συμβατικές δεσμεύσεις ή δικαιώματα που σχετίζονται με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (απαιτήσεις από πελάτες και αξιόγραφα βραχυπρόθεσμης λήξης), εμφανίζονται στον ισολογισμό στην ονομαστική τους αξία, μειωμένη με τις απαραίτητες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Τριμήνου 2005

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, λογίζονται κατά την ημέρα που γίνεται η συναλλαγή και αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους, πλέον τα λοιπά κόστη που σχετίζονται με τη μεταβίβαση τους.

Μετά την απόκτησή τους, οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα για τις οποίες ο όμιλος έχει την πρόθεση για τις κρατήσει μέχρι τη λήξη τους, (επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους), εμφανίζονται στις ετήσιες ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μείον τυχόν προβλέψεις υποτίμησης, για ποσά που δεν πρόκειται να εισπραχθούν, οι οποίες προβλέψεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα. Η ετήσια «απόσβεση» κάθε έκπτωσης ή έξτρα αμοιβής, επί του κόστους απόκτησης μιας επένδυσης που κρατείται μέχρι τη λήξη της, αθροίζεται με τα άλλα εισπρακτέα έσοδα από την επένδυση (π.χ. τόκους) για όλη την περίοδο από την αγορά μέχρι τη λήξη, ώστε το έσοδο που λογίζεται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, να αντιστοιχεί σε μία σταθερή απόδοση της επένδυσης.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, εκτός αυτών που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους, χαρακτηρίζονται σαν «διαθέσιμες για πώληση» ή «κρατούμενες για εμπορικούς σκοπούς» και αποτιμώνται σε κάθε οικονομική κατάσταση, με τις δίκαιες αξίες τους κατά την ημερομηνία της οικονομικής κατάστασης.

Οι διαφορές αποτίμησης, χρεωστικές ή πιστωτικές, των συμμετοχών και χρεογράφων που κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διαφορές αποτίμησης των συμμετοχών και χρεογράφων που είναι διαθέσιμες για πώληση, μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση μέχρι να πωληθεί η επένδυση ή να απαξιωθεί πλήρως, οπότε τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που εμφανίζονται στην καθαρή θέση, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

Οι χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με την καθαρή θέση, λογίζονται σύμφωνα με την ουσία του περιεχομένου των συμβατικών ρυθμίσεων που τα διέπουν. Εκδοθέντα χρηματοπιστωτικά μέσα δανεισμού (π.χ. ομολογιακό δάνειο) που παρέχουν το δικαίωμα της μετατροπής τους σε καθαρή θέση (π.χ. μετοχές), όταν αυτό το δικαίωμα συναρτάται με αβεβαιότητες και παράγοντες που είναι πέρα από τον έλεγχο του ομίλου που τα εξέδωσε ή του κατόχου αυτών των μέσων, καταχωρούνται σαν υποχρεώσεις, εκτός αν η πιθανότητα της μη μετατροπής τους είναι πολύ μικρή.

Τραπεζικά δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωρη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλευμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων

Τριμήνου 2005

χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της υποχρέωσης σε καθαρή θέση του ομίλου και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

Τίτλοι καθαρής θέσης

Οι τίτλοι της καθαρής θέσης (π.χ. μετοχές) που εκδίδονται από την εταιρία, λογίζονται στο συνολικό καθαρό ποσό που θα εισπραχθεί, μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων έκδοσης.

Οι μετοχές εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους σε ειδικό λογαριασμό «Μετοχικού Κεφαλαίου», ενώ σε διαφορετικό λογαριασμό εμφανίζεται η «Υπέρ το άρτιο διαφορά».

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν εκδίδει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις χαρακτηρίζονται σαν χρηματοδοτικές, όταν οι όροι των σχετικών συμβάσεων μεταφέρουν από άποψη ουσίας όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του αντικειμένου που ενοικιάζεται στο μισθωτή στο τέλος της περιόδου μίσθωσης, με την καταβολή από το μισθωτή στον εκμισθωτή ενός συμβολικού τιμήματος.

Τριμήνου 2005

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

Το έσοδο από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρείται στα αποτελέσματα σε μία σταθερή βάση, ανάλογα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων.

Ο Όμιλος δεν ενεργεί σαν εκμισθωτής με χρηματοδοτικές συμβάσεις.

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

Πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί και χρησιμοποιούνται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια με τη μικρότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών για τη μίσθωση. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, εκτός αν επιβαρύνουν το κόστος των παγίων και κεφαλαιοποιηθούν (π.χ. σαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου) με βάση τις λογιστικές αρχές του ομίλου για το χειρισμό του κόστους δανεισμού.

Ο Όμιλος δεν ενεργεί σαν μισθωτής με χρηματοδοτικές συμβάσεις.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

- Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια
- Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη
- Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο.

Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Ο Όμιλος δεν εμφανίζει έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται

Τριμήνου 2005

από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμώμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμώμενα κόστη διάθεσής του.

Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος βασίζεται στα φορολογητέα αποτελέσματα της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη όμως μπορεί να διαφέρουν από τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνουν αφορολόγητα έσοδα ή μη εκπιπτόμενα φορολογικά έξοδα, ενώ επίσης δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα που είναι φορολογητέα ή εκπιπτόμενα σε επόμενες χρήσεις.

Ο τρέχων (πληρωτέος) φόρος εισοδήματος του ομίλου, υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επί των φορολογητέων κερδών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικές διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που ίσχυαν κατά το χρόνο λήξης της περιόδου κάθε οικονομικής κατάστασης που συντάχθηκε.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων, εκτός αν σχετίζονται με αντικείμενα (λογαριασμούς) που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση, οπότε σε αυτήν την περίπτωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται κατευθείαν σε χρέωση ή πίστωση της καθαρής θέσης.

Τριμήνου 2005

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για κόστη εγγυήσεων, για πωλούμενα αγαθά, λογίζονται κατά την ημέρα της πώλησης του αγαθού, με βάση εκτίμηση της διοίκησης για τα έξοδα που θα απαιτηθούν από τον όμιλο, για να καλύψει την υποχρέωσή της για εγγύηση.

Προβλέψεις για κόστη αναδιοργάνωσης λογίζονται όταν ο όμιλος έχει εκπονήσει ένα πλήρες επίσημο σχέδιο αναδιοργάνωσης, το οποίο έχει κοινοποιηθεί στα μέρη που θίγονται ή επηρεάζονται από την αναδιοργάνωση ή όταν ο όμιλος, δεν έχει άλλη επιλογή εκτός από το να υλοποιήσει την αναδιοργάνωση.

Κόστη αποζημίωσης προσωπικού

Ο Όμιλος δεν επιβαρύνεται για ειδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα για τους εργαζόμενους σε αυτόν.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Ο όμιλος λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτήν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Η παρούσα αξία της κάθε σχετικής υποχρέωσης, υπολογίζεται από αναλογιστή για την ημερομηνία του κάθε ισολογισμού. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

Οι υποχρεώσεις του ομίλου που προκύπτουν από τη νομοθεσία περί αποζημιώσεων του προσωπικού, προσδιορίζεται προσδιορίστηκε από τη διοίκηση με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία και μεταφέρθηκε σε πίστωση σχετικού λογαριασμού πρόβλεψης.

Εξωτερικό συνάλλαγμα και αντιστάθμιση

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Καθορισμός των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας καθώς και τους ανοικτούς δοσοληπτικούς λογαριασμούς με τις τράπεζες (overdrafts) με χρεωστικό ή πιστωτικό υπόλοιπο.

Τριμήνου 2005

Τα ταμειακά ισοδύναμα, αφορούν βραχυχρόνιες υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

Τριμήνου 2005

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Έσοδα

Α. Τομείς δραστηριότητας

Τομέας ή τμήμα των δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προς την φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας).

Τα κριτήρια για τον καθορισμό τομέων του Ομίλου έχουν ως εξής:

Για τους Επιχειρηματικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Η φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών
- Η μορφή της παραγωγικής διαδικασίας
- Ο τύπος της αγοράς στην οποία τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τις κατηγορίες των πελατών στους οποίους τα προϊόντα ή υπηρεσίες πωλούνται ή παρέχονται.
- Τα κανάλια διανομής των προϊόντων και παροχής υπηρεσιών.
- Το γενικότερο πλαίσιο λειτουργίας της επιχείρησης, όπως το τραπεζικό, ασφαλιστικό, κατασκευαστικό κ.λ.π.

Για τους Γεωγραφικούς Τομείς λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια:

- Εγγύτητα λειτουργιών
- Ομοιότητα οικονομικών και πολιτικών συνθηκών
- Σχέσεις μεταξύ εργασιών σε διάφορους οικονομικούς χώρους
- Ειδικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται με τις λειτουργίες σε συγκεκριμένες περιοχές
- Ρυθμιστικοί κανόνες συναλλαγματικού ελέγχου
- Επικρατούντες συναλλαγματικοί κίνδυνοι

Για διοικητικούς σκοπούς ο όμιλος σε αυτήν τη φάση είναι οργανωμένος σε δύο βασικούς τομείς δραστηριότητας.

Τριμήνου 2005

Οι κύριες δραστηριότητες κάθε τομέα είναι οι εξής:

Τομέας 1

Εμπόριο cd's, δίσκων γραμμοφώνου, κασετών μουσικής & βίντεο

Τομέας 2

Εμπόριο μέσω Διαδικτίου προϊόντων όπως Ringtones, Logos, Εικονομηνύματα, MMS (Wallpapers, Screensavers, Themes και Πολυφωνικά ringtones

Οι μεταξύ των τομέων πωλήσεις λογίζονται με βάση τις τιμές που επικρατούν στην αγορά.

Οι πληροφορίες ανά δραστηριότητα που αφορούν τους πιο πάνω τομείς, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

A/A	Βασικοί Τομείς Δραστηριότητας	Κύκλος Εργασιών 30.9.2005	Κύκλος Εργασιών 30.9.2004
1	Εμπόριο cd, δίσκων γραμμοφώνου, κασετών μουσικής & βίντεο	1.665.049	2.792.870
2	Εμπόριο μέσω Διαδικτίου προϊόντων όπως Ringtones, Logos, Εικονομηνύματα, MMS (Wallpapers, Screensavers, Themes και Πολυφωνικά ringtones	145.009	355.372
	Σύνολο Κύκλου Εργασιών Ομίλου	1.810.057	3.148.242

B. Γεωγραφικοί τομείς

Οι δραστηριότητες του ομίλου είναι εγκατεστημένες όλες στην Ελληνική επικράτεια.

Τριμήνου 2005

2. Κόστος πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων για τον όμιλο και την εταιρεία, αναλύεται ως εξής:

ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	16.066	12.553	0	0
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	11.798	61.858	0	0
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	58.391	10.867	0	0
ΦΟΡΟΙ – ΤΕΛΗ	497	440	0	0
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	-656	-1.674	0	0
ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	0	0	0	0
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ	1.181	2.121	0	0
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	0	1.009	0	0
ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	1.960.755	1.639.486	1.616.051	1.052.518
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ	-678.945	-11.473	-645.813	-1.731
Σύνολο	1.369.087	1.715.187	970.237	1.050.787

3. Έξοδα διοίκησης, διάθεσης και χρηματοοικονομικά

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης καθώς και οι χρηματοοικονομικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	180.563	150.778	159.869	130.371
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	28.594	47.207	10.124	13.168
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	145.689	118.999	125.023	94.835
ΦΟΡΟΙ – ΤΕΛΗ	3.958	4.654	3.289	3.983
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	16.975	24.089	16.101	22.670
ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	0	0	0	0
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ	6.126	36.565	4.926	35.622
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	6.018	4.528	5.790	4.079
ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	0	0	0	0
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ	0	0	0	0
Σύνολο	387.923	386.820	325.123	304.728

Τριμήνου 2005

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	451.520	437.933	373.028	304.199
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	50.049	117.495	23.624	30.725
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	332.115	405.720	291.720	221.281
ΦΟΡΟΙ – ΤΕΛΗ	9.476	12.978	7.675	9.294
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	41.285	79.141	37.569	52.897
ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	0	0	0	0
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ	15.488	84.768	11.494	83.118
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	14.042	10.303	13.510	9.518
ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	0	0	0	0
ΙΔΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗ	0	0	0	0
Σύνολο	913.976	1.148.339	758.619	711.032

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	36.744	100.520	22.267	67.426
Σύνολο	36.744	100.520	22.267	67.426

4. Λοιπά έσοδα και έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	58.288	153.739	55.419	152.052
Εκτακτα Έσοδα και Κέρδη	645.199	144.187	645.199	144.187
Σύνολο	703.488	297.926	700.618	296.239

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
Εκτακτα Έξοδα και ζημιές	699.071	71.014	656.405	51.347

Τριμήνου 2005

5. Φόροι

Πρέπει να σημειωθεί ότι ο φόρος εισοδήματος για τη μητρική που είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, υπολογίζεται μόνο με τη λήξη της κάθε χρήσης, λαμβάνοντας υπόψη μία σειρά παράγοντες που επιδρούν αυξητικά (π.χ. λογιστικές διαφορές) ή μειωτικά (π.χ. αφορολόγητα αποθεματικά, αφορολόγητα έσοδα κ.λ.π.) στο ποσό που αρχικά υπολογίζεται με τον ισχύοντα συντελεστή.

Η πρόβλεψη που έγινε για την περίοδο βασίστηκε στον ισχύοντα συντελεστή και τα αποτελέσματα της περιόδου.

ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ				
	Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
Αναβαλλόμενος Φόρος	209.912	15.590	204.643	4.345
Φόρος Εισοδήματος με Ε.Λ.Π.	13.654	75.787		27.977
Σύνολο	223.566	91.377	204.643	32.321

Τριμήνου 2005

6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Σχετικά με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005			
Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήσεων	Αξία κτήσης	Σύνολο Αποσβέσεων	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Οικόπεδα-Γήπεδα	0,00	0,00	0,00
Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	3.078.014,99	-1.121.521,89	1.956.493,11
Μηχανήματα-μηχανολογικός Εξοπλισμός	71.016,03	-22.958,32	48.057,72
Μεταφορικά Μέσα	58.604,66	-10.631,63	47.973,04
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.664.831,22	-296.810,50	1.368.020,73
Σύνολο	4.872.466,90	-1.451.922,32	3.420.544,58

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005			
Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήσεων	Αξία κτήσης	Σύνολο Αποσβέσεων	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Οικόπεδα-Γήπεδα	0,00	0,00	0,00
Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	2.658.357,48	-969.002,83	1.689.354,65
Μηχανήματα-μηχανολογικός Εξοπλισμός	4.177,55	-1.998,29	2.179,27
Μεταφορικά Μέσα	58.604,66	-10.631,63	47.973,04
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.146.364,73	-190.221,75	956.142,98
Σύνολο	3.867.504,42	-1.171.854,49	2.695.649,93

ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004			
Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήσεων	Αξία κτήσης	Σύνολο Αποσβέσεων	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Οικόπεδα-Γήπεδα	0,00	0,00	0,00
Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	3.443.222,97	-1.015.859,86	2.427.363,11
Μηχανήματα-μηχανολογικός Εξοπλισμός	71.016,03	-21.487,59	49.528,45
Μεταφορικά Μέσα	37.466,67	-4.356,29	33.110,39
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.439.630,93	-261.154,52	1.178.476,42
Σύνολο	4.991.336,60	-1.302.858,25	3.688.478,36

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004			
Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήσεων	Αξία κτήσης	Σύνολο Αποσβέσεων	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
Οικόπεδα-Γήπεδα	0,00	0,00	0,00
Κτίρια-κτιριακές εγκαταστάσεις	2.444.672,84	-862.238,64	1.582.434,20
Μηχανήματα-μηχανολογικός Εξοπλισμός	4.177,55	-1.353,16	2.824,40
Μεταφορικά Μέσα	37.466,67	-4.356,29	33.110,39
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	998.753,44	-168.071,92	830.681,53
Σύνολο	3.485.070,50	-1.036.020,00	2.449.050,51

Τριμήνου 2005

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Η συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες σε εταιρικό και σε ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται στους επόμενους πίνακες:

Θυγατρική	Αξία
Καταστήματα Μουσικής Ηρακλείου Κρήτης ΑΕ	294.000
Καταστήματα Μουσικής Θεσσαλονίκης αε	974.400
COSMO ΜΕΓΑΛΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕΕ	352.200
ΒΙΒΕΡΕ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΑΕ	59.999
Σύνολο Αξίας Θυγατρικών εταιριών	1.680.599

Συγγενείς	Αξία
ΜΕΤΑΛΛΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ ΑΒΕΕ	5.639.419
ECOTURN ΑΒΕ	2.876.300
ΚΙΜ ΑΕ	124.725
Σύνολο Αξίας Συγγενών εταιριών	8.640.444

8. Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
	Όμιλος		Η Εταιρία	
	30.9.05	30.9.04	30.9.05	30.9.04
Δοσμένες εγγυήσεις	424.059	408.432	286.915	260.264
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε €	1.306.460	1.836.440	1.306.460	1.836.440
Σύνολο	1.730.518	2.244.872	1.593.375	2.096.704

Στις Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνεται απαίτηση έναντι τρίτων από την πώληση μετοχών των εταιρειών ΜΕΤΑΛΛΟΠΛΑΣΤΙΚΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ ΑΒΕΕ και ECOTURN ΑΒΕ»

Η ανάλυση αυτών των απαιτήσεων από άποψη ρευστοποίησης έχει ως εξής:

- Ποσό 529.980 €, στη δεύτερη επόμενη χρήση
 - Ποσό 529.980 €, στην τρίτη επόμενη χρήση
 - Ποσό 529.980 €, στην τέταρτη επόμενη χρήση
- Σύνολο 1.589.943 €.

Μείον: Μη δουλευμένοι τόκοι: 283.483 €

Υπόλοιπο 1.306.460 €

9. Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις διακρίνονται σε απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές συναλλαγές. σε λοιπές απαιτήσεις και σε λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού.

Τριμήνου 2005

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005
Απαιτήσεις από πελάτες	552.091	738.450
Απαιτήσεις από αξιόγραφα	35.576	34.510
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	427.405	329.366
Σύνολο	1.015.073	1.102.326

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004
Απαιτήσεις από πελάτες	709.901	957.133
Απαιτήσεις από αξιόγραφα	55.682	53.603
Λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	252.112	153.945
Σύνολο	1.017.694	1.164.681

Λοιπές Απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005
Χρεώστες διάφοροι	804.889	4.133.124
Μεταβατικοί Ενεργητικού	125.515	66.431
Σύνολο	930.404	4.199.555

Λοιπές Απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004
Χρεώστες διάφοροι	1.478.477	1.736.892
Μεταβατικοί Ενεργητικού	299.047	
Σύνολο	1.777.525	1.736.892

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005
Ταμείο	103.043	26.424
Καταθεσεις τραπεζών	149.764	108.456
Σύνολο	252.807	134.880

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004
Ταμείο	209.962	184.208
Καταθεσεις τραπεζών	132.015	98.743
Σύνολο	341.977	282.950

Τριμήνου 2005

10. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αφορούν την συμμετοχή στην εταιρεία «Μουσικά Καταστήματα Ρόδου ΕΠΕ» συνολικής αξίας € 900 με ποσοστό συμμετοχής 5% στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής.

11. Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

Πίνακες προμηθευτών και συναφείς υποχρεώσεων	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	2.591.936	1.564.028
Αξιόγραφα πληρωτέα	3.957.990	2.834.846
Σύνολο	6.549.926	4.398.874

Πίνακας προμηθευτών και συναφών υποχρεώσεων	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	3.675.291	2.015.438
Αξιόγραφα πληρωτέα	6.453.168	4.454.237
Σύνολο	10.128.459	6.469.675

12. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2005	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2005
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	880.411	880.411
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.490.262	9.490.262
Σύνολο	10.370.673	10.370.673

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ 30.9.2004	ΕΤΑΙΡΙΑ 30.9.2004
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.232.575	1.232.575
Σύνολο	1.232.575	1.232.575

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναλύεται ως εξής:

Τριμήνου 2005

Περιγραφή	30/9/2005
Γραμμάτια πληρωτέα σε €	29.882
Τράπεζα Alpha Bank	1.284.733
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	1.539
Μερίσματα πληρωτέα	8.345
Υποχρεώσεις προς τον μέτοχο κο Πηλαδάκη Κών.	6.777.150
Φόροι - Τέλη προηγούμενων χρήσεων	557.299
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	534.357
Επικουρικά ταμεία	261.171
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε €	35.786
Σύνολο	9.490.262

Το ομολογιακό δάνειο έχει λήξεις:

- Στην επόμενη χρήση 88.041 €
- Στη δεύτερη επόμενη χρήση 352.164€
- Στην Τρίτη επόμενη χρήση 352.164 €
- Στην τέταρτη επόμενη χρήση 88.041 €

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός των υποχρεώσεων στο μέτοχο κ. Κ. Πηλαδάκη, από άποψη χρόνου ρευστοποίησης αναλύονται.

- Στην επόμενη χρήση 525.901 €
- Στη δεύτερη επόμενη χρήση 608.687 €
- Στην Τρίτη επόμενη χρήση 479.485 €
- Στην τέταρτη επόμενη χρήση 315.990 €
- Στην πέμπτη επόμενη χρήση 288.026 €
- Μετά την πέμπτη επόμενη χρήση 495.023 €

Τριμήνου 2005

Δ. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ
1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
Ο Μ Ι Λ Ο Σ

Πωλήσεις	42.548
Απαιτήσεις	5.760.062

2. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα αποτελέσματα της εταιρείας και του ομίλου είναι αρνητικά και η ανάλυσή τους κατά μετοχή, έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρία	
	30.9.2005	30.9.2004	30.9.2005	30.9.2004
Αποτελέσματα μετά φόρων στους μετόχους της εταιρίας	-1.085.059	-37.635	-983.239	25.026
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	50.916.209	40.253.133	50.916.209	40.253.133
Αποτέλεσμα ανά μετοχή	-0,021	-0,001	-0,019	0,001

3. Λοιπές γνωστοποιήσεις

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.
- Από τις εταιρείες του ομίλου η μητρική έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι 30/6/2003, ενώ οι ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.Ε, ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ μέχρι 30/6/2002, η COSMO ΜΕΓΑΛΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕΕ μέχρι την 31/12/2002, ενώ η ΒΙΒΕΡΕ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΑΕ που διένυσε την πρώτη της εταιρική χρήση δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυσή της.
- Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο
- Πέραν τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο ή την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
- Στην παρούσα ενδιάμεση οικονομική κατάσταση δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη. Πρέπει να σημειωθεί όμως, ότι η μετρική εταιρία στην παρούσα τρίμηνη περίοδο, άσκησε μία πολιτική ρευστοποίησης παλαιών αποθεμάτων, με αποτέλεσμα να υπάρξει σημαντική πτώση του συντελεστή μικτού αποτελέσματος
- Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν την παρούσα περίοδο.
- Στην παρούσα περίοδο δεν έγιναν εκτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων
- Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.
- Δεν εκδόθηκαν, ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.
- Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα μέσα στην περίοδο

Τριμήνου 2005

- Στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο δεν έλαβαν χώρα μεταβολές στη διάρθρωση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένων ενοποιήσεων, αγορών ή πωλήσεων θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεων και διακοπτόμενων δραστηριοτήτων πλην όσων έχουν λάβει χώρα στις προηγούμενες δημοσιευθείσες ενδιάμεσες περιόδους της παρούσας οικονομικής περιόδου.
- Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα ενδιάμεση περίοδο εκτός των σχηματισμένων για την «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού».
- Η εταιρία λόγω του αυξανόμενου ανταγωνισμού στην εμπορία των CD's με τους παραδοσιακούς τρόπους, εξετάζει μία σειρά εναλλακτικές ενέργειες αφενός για περιορισμό των σταθερών εξόδων και αφετέρου για την ανάπτυξη σε σύγχρονους τομείς και διαδικασίες πώλησης στο αντικείμενο δραστηριότητά της. Η πλέον σημαντική ενέργεια σε ότι αφορά τις πωλήσεις είναι η πώληση μουσικής, νόμιμα, με ηλεκτρονικά μέσα (Down Loading). Στο πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2005-2006 ολοκληρώθηκαν η προετοιμασίες για αυτή τη διαδικασία η οποία θα αρχίσει να αποφέρει έσοδα από την επόμενη τρίμηνη περίοδο.
- Η εταιρία λόγω αδυναμιών στην περιουσιακή της διάρθρωση, μέχρι τη σύνταξη και δημοσιοποίηση αυτών των οικονομικών καταστάσεων της, αύξησε τα ίδια κεφάλαιά της κατά 3.133.800 €, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων, ενώ μετάβαλε την ονομαστική αξία των μετοχών της και διέγραψε λογιστικές ζημίες. Συνοπτικά οι ενέργειες που έγιναν και είχαν ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του Δεκεμβρίου του 2005, εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία μετοχής	Μετοχικό Κεφάλαιο
Υφιστάμενα δεδομένα πριν την αύξηση	50.916.209,00	0,30	15.274.862,70
Μείωση των μετοχών με αύξηση της ονομαστικής αξίας	16.972.069,67	0,90	15.274.862,70
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με ζημίες			-5.365.365,29
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υπέρ το άρτιο διαφοράς			8.502,59
Μεταβολή της ονομαστικής αξίας	16.530.000	0,60	9.918.000
Αύξηση κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων	5.223.000	0,60	3.133.800,00
Μετοχικό κεφάλαιο μετά τις μεταβολές	21.753.000	0,60	13.051.800,00

- Σημειώνεται ότι όλες οι εγγραφές που αφορούν την πιο πάνω αύξηση κεφαλαίου και τις άλλες μεταβολές στην καθαρή θέση διενεργήθηκαν στο 2^ο τρίμηνο της παρούσας χρήσης.