

ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ – “CARDICO”
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την εννιάμηνη περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΩΝ.ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ Α.Ε.Β.Ε» την 28/11/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.cardico.com. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία 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 δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Νικόλαος Κ. Καρδασιλάρης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ – “CARDICO” Α.Ε.Β.Ε.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	5
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο	9
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	9
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	10
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	12
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ.....	12
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	12
3.3 Ενοποίηση.....	13
3.4 Δομή του Ομίλου	15
3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος	15
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	16
3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	17
3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	19
3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα	19
3.10 Αποθέματα.....	22
3.11 Εμπορικές απαιτήσεις.....	22
3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	22
3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση	22
3.14 Ίδιες μετοχές.....	23
3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	23
3.16 Παροχές στο προσωπικό	25
3.17 Επιχορηγήσεις.....	25
3.18 Προβλέψεις.....	25
3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	26
3.20 Μισθώσεις.....	26
3.21 Διανομή μερισμάτων	27
4. Διαχείριση κινδύνων	27
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	28
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	30
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	30

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Υπεραξία επιχείρησης	31
6.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	33
6.4 Αναβαλλόμενος φόρος	36
6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	37
6.6 Αποθέματα	37
6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	38
6.8 Λοιπές απαιτήσεις	39
6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	39
6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης	40
6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	40
6.12 Ίδια κεφάλαια	40
6.13 Δανειακές υποχρεώσεις	42
6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	42
6.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και προβλέψεις	43
6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	43
6.17 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	44
6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	44
6.19 Κόστος πωληθέντων	44
6.20 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης	45
6.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα	45
6.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	46
6.23 Φόρος εισοδήματος	47
6.24 Κέρδη ανά μετοχή	47
6.25 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	47
6.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	48
6.27 Μερίσματα	50
6.28 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	50
6.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	51

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		30/9/2006	1/7 - 30/9/2006	30/9/2005	1/7 - 30/9/2005	30/9/2006	1/7 - 30/9/2006	30/9/2005	1/7 - 30/9/2005
Πωλήσεις		131.011.301	44.081.212	163.775.301	53.510.357	40.892.632	13.497.403	49.976.045	17.840.548
Κόστος Πωληθέντων	6.19	(124.243.172)	(39.270.393)	(140.944.548)	(47.989.739)	(36.874.821)	(12.116.561)	(41.320.486)	(15.956.638)
Μικτό Κέρδος		6.768.128	4.810.819	22.830.752	5.520.619	4.017.811	1.380.842	8.655.560	1.883.909
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.21	2.378.627	151.683	1.310.374	196.180	2.089.944	146.838	650.721	129.010
Έξοδα διοίκησης	6.20	(3.737.224)	(1.272.223)	(4.484.618)	(1.489.494)	(1.270.978)	(393.966)	(1.719.601)	(785.022)
Έξοδα διάθεσης	6.20	(5.518.020)	(1.788.050)	(4.547.376)	(1.772.592)	(1.842.114)	(527.484)	(2.217.777)	(900.695)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	6.20								
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	6.21	(984.813)	31.662	(570.962)	103.043	(863.050)	39.521	(564.423)	89.580
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(1.093.301)	1.933.891	14.538.169	2.557.756	2.131.613	645.751	4.804.479	416.782
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.22	1.331.188	223.167	710.192	157.394	4.111.456	246.277	3.520.205	1.149.008
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.22	(2.696.394)	(601.506)	(4.200.615)	(864.575)	(1.868.102)	(236.091)	(2.968.208)	(577.373)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις		(44.015)	(4.565)						
Κέρδη προ φόρων		(2.502.523)	1.550.987	11.047.746	1.850.575	4.374.968	655.938	5.356.476	988.417
Δαπάνη φόρου	6.23	906.097	(253.274)	(5.401.836)	(682.731)	(588.145)	3.574	(2.478.788)	(321.351)
Κέρδη μετά από φόρους		(1.596.426)	1.297.713	5.645.910	1.167.845	3.786.823	659.512	2.877.689	667.067
Κατανεμημένα σε :									
Μετόχους της μητρικής		(1.982.301)	1.241.933	5.465.342	1.087.245				
Δικαιώματα μειοψηφίας		385.875	55.780	180.568	80.599				
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	6.24	(0,09)	0,06	0,26	0,05	0,17	0,03	0,14	0,03
Σύνοψη αποτελεσμάτων χρήσης									
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		45.282	2.312.843	15.559.545	2.937.234	2.908.938	905.056	5.514.377	658.551
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		(1.093.301)	1.933.891	14.538.169	2.557.756	2.131.613	645.751	4.804.479	416.782
Κέρδη Προ φόρων		(2.502.523)	1.550.987	11.047.746	1.850.575	4.374.968	655.938	5.356.476	988.417
Κέρδη μετά από φόρους		(1.596.426)	1.297.713	5.645.910	1.167.845	3.786.823	659.512	2.877.689	667.067

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ CARDICO ABEE - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	47.462.976	46.109.283	40.899.275	39.736.492
Άυλα περιουσιακά στοιχεία - υπεραξία	6.2	851.434	946.621	241.032	290.982
Επενδύσεις Σε Ουγατρικές Επιχειρήσεις	6.3	0	0	54.637.002	54.637.002
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	6.3	1.731.983	5.899.841	1.940.303	6.064.147
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4	0	96.464	0	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.5	342.260	315.304	50.809	47.669
		50.388.653	53.367.513	97.768.421	100.776.292
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	6.6	25.631.706	24.974.647	10.560.539	7.767.867
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.7	37.124.298	32.765.476	19.943.234	17.367.175
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	6.10	641.620	8.427	641.620	8.427
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου	6.3	291.367	264.787	3.991.367	1.264.787
Λοιπές Απαιτήσεις	6.8	15.119.497	8.793.525	10.718.051	8.039.175
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	6.9	887.401	4.488.307	597.334	4.283.152
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.11	4.202.321	3.261.732	2.796.691	1.332.456
		83.898.209	74.556.901	49.248.836	40.063.039
Σύνολο Ενεργητικού		134.286.862	127.924.414	147.017.257	140.839.331
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.12	6.576.171	6.576.171	6.576.171	6.576.171
Υπερ Το Άρτιο	6.12	887.366	887.366	887.366	887.366
Αποθεματικά εύλογης αξίας	6.12	5.893.635	4.970.054	33.630.333	32.706.752
Λοιπά αποθεματικά	6.12	11.594.334	6.880.494	9.228.468	6.072.929
Αποτελέσματα Εις Νέον		(6.426.693)	(1.229.923)	1.232.338	(772.229)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		18.524.814	18.084.163	51.554.676	45.470.988
Δικαιώματα Μειοψηφίας		2.235.916	1.904.308		
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών του εξωτερικού		(56.482)	102.815		
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων		20.704.247	20.091.285	51.554.676	45.470.988
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	20.717.042	20.399.592	19.128.571	18.939.037
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.4	928.949	0	11.920.614	11.017.912
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (πρόβλεψη αποζημίωσης)	6.14	456.046	450.346	169.127	169.127
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.15	5.116.306	7.557.059	3.896.960	6.337.367
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		27.218.343	28.406.998	35.115.271	36.463.443
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.16	16.904.345	20.798.412	9.827.648	16.274.998
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.17	484.130	1.286.081	293.725	635.105
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.13	59.242.861	49.468.177	41.883.442	35.591.980
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	6.13	8.349.843	5.525.414	8.121.429	5.300.000
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.18	1.383.094	2.348.046	221.066	1.102.817
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		86.364.272	79.426.131	60.347.309	58.904.900
Σύνολο Υποχρεώσεων		113.582.615	107.833.129	95.462.581	95.368.343
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		134.286.862	127.924.414	147.017.257	140.839.331



ΚΩΝ. ΚΑΡΙΑΣΙΑΔΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό επανεκτίμησης στην εύλογη αξία	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή θυγατρικών εξωτερικού	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.652.140	887.366	1.073.409	3.165.273	11.638.692	8.965.904	32.382.784	1.367.357		33.750.141
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ	0	0	163.839	1.371.650	-6.836.661	-12.913.599	-18.214.771			
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2005							0			
Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων για την χρήση 2005				1.005.967			1.005.967			1.005.967
Μεταφορά μερισμάτων σε λογαριασμό υποχρέωσης						-1.042.169	-1.042.169			-1.042.169
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-75.969						-75.969			-75.969
Μεταβολές σε αποθεματικά θυγατρικών			153		201.067	-201.066	154			154
Αγορά ιδίων μετοχών					369.251		369.251			369.251
Αποτελέσματα περιόδου 30/9/2005						5.465.342	5.465.342	180.568		5.645.910
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή θυγατρικών εξωτερικού							0		221.133	221.133
Λοιπές προσαρμογές						-29.015	-29.015			-29.015
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας				4.181			4.181			4.181
Αλλαγή δικαιωμάτων μειοψηφίας								86.838		86.838
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-75.969	0	153	1.010.148	570.318	4.193.092	5.697.742	267.406	221.133	6.186.281
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005	6.576.171	887.366	1.073.562	4.175.421	12.209.010	13.158.996	38.080.526	1.634.763	221.133	39.936.422
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.576.171	887.366	1.237.401	4.970.054	5.643.094	-1.229.923	18.084.163	1.904.307	102.815	20.091.285
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/9/2006										
Λοιπές προσαρμογές						-204.213	-204.213	0		-204.213
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών							0	-54.267	-159.297	-213.564
Μεταφορά μερισμάτων σε λογαριασμό υποχρέωσης						-1.753.646	-1.753.646			-1.753.646
Μεταβολή από αγορά/πώληση ιδίων μετοχών					3.127.230		3.127.230			3.127.230
Μεταφορά από υπόλοιπο κερδών εις νέο σε αποθεματικό			28.610		1.228.000	-1.256.610	0			0
Μεταφορά από λογαριασμό υποχρέωσης σε αποθεματικό θυγατρικής					330.000		330.000			330.000
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/9/2006						-1.982.301	-1.982.301	385.875		-1.596.426
Αποθεματικό λόγω αναπροσαρμογής				923.581			923.581			923.581
Αλλαγή δικαιωμάτων μειοψηφίας							0			0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	28.610	923.581	4.685.230	-5.196.770	440.651	331.608	-159.297	612.962
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006	6.576.171	887.366	1.266.011	5.893.635	10.328.323	-6.426.693	18.524.814	2.235.915	-56.482	20.704.247

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο του εννεαμήνου από 1^η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2006



ΚΩΝ. ΚΑΡΙΑΣΙΑΦΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων	Αποθεματικό επανεκτίμησης συμμετοχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.652.140	887.366	1.218.082	3.749.851	26.788.748	4.942.717	(2.606.070)	41.632.834
Λοιπές προσαρμογές							(4.321)	(4.321)
Πώληση ιδίων μετοχών						368.951		368.951
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(75.969)							(75.969)
Προσαρμογή αποθεματικού επανεκτίμησης συμμετοχών					(103.360)			(103.360)
Επανεκτίμηση ακινήτου				1.005.967				1.005.967
Μεταφορά μερισμάτων από τα ίδια κεφάλαια σε λογαριασμό υποχρέωσης							(1.042.169)	(1.042.169)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/09/2005	-	-	-	-	-	-	2.877.689	2.877.689
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	(75.969-)	-	-	1.005.967-	(103.360-)	(172.078-)	1.831.200-	3.026.788
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005	6.576.171	887.366	1.218.082	4.755.817	26.685.388	4.770.639	(774.870)	44.659.622
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	6.576.171	887.366	1.218.082	4.844.116	27.862.636	4.854.846	(772.229)	45.470.988
Μεταφορά μερισμάτων σε λογαριασμό υποχρέωσης							(1.753.646)	(1.753.646)
Τακτικό αποθεματικό			28.610				(28.610)	0
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/9/2006								0
Αποθεματικό λόγω αναπροσαρμογής				923.581				923.581
Μεταβολή από αγορά/πώληση ιδίων μετοχών						3.126.930		3.126.930
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-30/9/2006							3.786.823	3.786.823
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	-	-	28.610-	923.581	-	3.126.930	2.004.567	6.083.688
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006	6.576.171	887.366	1.246.692	5.767.697	27.862.636	7.981.776	1.232.338	51.554.676

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο του εννεαμήνου
από 1^η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΧΡΗΣΗ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΣΗ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Κέρδη χρήσης πρό φόρων	-2.502.523	11.047.746	4.374.968	5.356.476
Πλέον / μείον προσαρμογές για :	0	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	1.138.584	1.021.376	777.324	709.898
Προβλέψεις	-91.309	441.400	17.991	0
Συναλλαγματικές διαφορές	403.394	0	401.144	0
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-5.738	-38.604	0	0
- Ζημιές από πώληση παγίων	7.654	-72.657	0	-85.927
- Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	-42.062	-49.081	-91.662	-38.516
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-1.962.494	3.583.326	-2.264.783	-236.440
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	0	0	0	0
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	-657.059	-12.069.271	-2.792.672	-2.737.787
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	-6.091.266	-2.682.399	-7.981.515	-3.539.925
Μείωση/(αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών και φόρων)	-3.724.861	-253.625	-6.922.564	-179.186
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	-37.227	509.685	0	539.769
(Μείωση)/Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού (είσπραξη επιχορήγησης)	-768.082	-2.363.180	-763.418	13.555
Μείον:	0	0	0	0
Χρεωστικοί /πιστωτικοί τόκοι	-2.069.564	-3.700.152	-1.767.275	-2.880.385
Φόρος εισοδήματος/Διαφορές φορολογικού ελέγχου/Λοιπή μη ενσωματωμένοι στο λειπ.κόστος φόροι	-1.483.007	-1.100.614	-62.681	-801.142
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-14.198.775	-5.755.443	-13.389.325	-3.921.213
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	7.128.383	1.830.715	7.128.383	1.830.715
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.115.543	-3.543.670	-589.339	-3.338.953
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.540	680.869	0	676.208
Αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων	0	173	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	96.981	43.431	96.981	43.431
Μερίσματα εισπραχθέντα	2.000	63.735	3.002.000	3.063.735
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	6.113.361	-924.747	9.638.025	2.275.137
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	13.913.561	10.328.956	10.252.425	4.490.127
Εξοφλήσεις δανείων	-997.000	-1.376.320	-950.000	
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-2.136.913	-56.852	-2.333.245	-58.959
Μερίσματα πληρωθέντα	-1.753.646	-13.529	-1.753.646	-1.013.529
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9.026.003	8.882.256	5.215.535	3.417.639
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	940.589	2.202.066	1.464.235	1.771.563
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.261.732	4.359.284	1.332.456	1.518.032
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.202.321	6.561.350	2.796.691	3.289.595

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρία ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ με διακριτικό τίτλο CADRICO A.E. ή S.A. είναι ανώνυμη εταιρία και αποτελεί τη μητρική εταιρία του ομίλου. Ιδρύθηκε με τη σημερινή της νομική μορφή την 30.01.1980 μετά από συγχώνευση των Εταιρειών ΚΩΝ/ΝΟΣ Ν. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ ΚΑΙ ΥΙΟΣ Ο.Ε. και ΥΙΟΙ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΗΡΩΝ ΚΑΡΠΩΝ (ΦΕΚ τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 33/05.01.1980). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 3760/06/β/86/05.

Η διάρκεια της εταιρείας έχει ορισθεί σε πενήντα έτη και λήγει την 05.01.2031 σύμφωνα με το άρθρο 2 του κωδικοποιημένου καταστατικού της.

Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων, στην οδό Καραγιώργη Σερβίας 2 (Πλατεία Συντάγματος), Τ.Κ. 105-62. Οι διοικητικές, εμπορικές και παραγωγικές δραστηριότητες ασκούνται στο εργοστάσιο της Εταιρίας, το οποίο λειτουργεί ως Υποκατάστημα στο 2ο χιλιόμετρο της περιφερειακής οδού Οινόης – Σχηματαρίου του Νομού Βοιωτίας στη θέση Ραχίλη και ανήκει στην αρμοδιότητα της Δ.Ο.Υ. Θηβών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο 30 Σεπτεμβρίου 2005 καθώς και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Νοεμβρίου 2006.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην εισαγωγή, εξαγωγή και επεξεργασία ξηρών καρπών. Εισάγει ξηρούς καρπούς χύμα κυρίως από τις Η.Π.Α., την Τουρκία, το Ιράν, τη Μολδαβία και την Αργεντινή ενώ εξάγει τα προϊόντα της σε 26 χώρες και κυρίως στην Ιταλία, στη Γαλλία, στις Ανατολικές Χώρες και στη Γερμανία.

Η Εταιρία προμηθεύει βιομηχανίες σοκολατοποιίας και ζαχαροπλαστικής, χονδρέμπορους ξηρών καρπών, βιοτεχνίες φρύξεως και τυποποιήσεως ξηρών καρπών, αλυσίδες Super Market καθώς και μεγάλα καταστήματα λιανικής πώλησης ξηρών καρπών.

Επίσης, η Εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα της επεξεργασίας και εμπορίας ειδών ζαχαροπλαστικής.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CARDICO Α.Ε. την 30η Σεπτεμβρίου 2006, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η IASB έχει εκδώσει μια σειρά από πρότυπα τα οποία αναφέρονται ως «IFRS Stable Platform 2005». Ο Όμιλος εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από τη 1^η Ιανουαρίου 2005 το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρότυπα:

Δ.Λ.Π. 1	Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
Δ.Λ.Π. 2	Αποθέματα
Δ.Λ.Π. 7	Καταστάσεις ταμειακών ροών
Δ.Λ.Π. 8	Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
Δ.Λ.Π. 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
Δ.Λ.Π. 11	Κατασκευαστικά συμβόλαια
Δ.Λ.Π. 12	Φόροι εισοδήματος
Δ.Λ.Π. 14	Πληροφόρηση κατά τομέα
Δ.Λ.Π. 16	Ενσώματα Πάγια
Δ.Λ.Π. 17	Μισθώσεις
Δ.Λ.Π. 18	Έσοδα
Δ.Λ.Π. 19	Παροχές σε εργαζομένους

- Δ.Λ.Π. 20 Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
- Δ.Λ.Π. 21 Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
- Δ.Λ.Π. 23 Κόστος δανεισμού
- Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
- Δ.Λ.Π. 26 Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
- Δ.Λ.Π. 27 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
- Δ.Λ.Π. 28 Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
- Δ.Λ.Π. 29 Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
- Δ.Λ.Π. 30 Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
- Δ.Λ.Π. 31 Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
- Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
- Δ.Λ.Π. 33 Κέρδη ανά μετοχή
- Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
- Δ.Λ.Π. 36 Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
- Δ.Λ.Π. 38 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
- Δ.Λ.Π. 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
- Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα
- Δ.Λ.Π. 41 Γεωργία
- Δ.Π.Χ.Π. 1 Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
- Δ.Π.Χ.Π. 2 Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
- Δ.Π.Χ.Π. 3 Ενοποίηση επιχειρήσεων
- Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστικά συμβόλαια
- Δ.Π.Χ.Π. 5 Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες

3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν αποτελούν κομμάτι του «IFRS Stable Platform 2005». Τα ΔΠΧΠ και οι ΔΕΕΧΠ είναι υποχρεωτικές για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

- ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 3. Δικαιώματα εκπομπής αερίων

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 4. Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- ΔΕΕΧΠ 5. Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης.

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία πλήθους προϊόντων και ξηρών καρπών. Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια, στην Ευρωζώνη (κυρίως Γαλλία και Αγγλία) και σε Λοιπές Χώρες.

3.3 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησή της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η CARDICO αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Κατά συνέπεια η υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης, στηρίχθηκε στην εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1, υπολογίστηκε με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές και απεικονίστηκε με τον ίδιο τρόπο που απεικονιζόταν σύμφωνα με τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου πριν την μετάβαση στα ΔΠΧΠ.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύσιμης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Ο Όμιλος ενοποίησε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης μία συγγενή εταιρεία την οποία δεν ενοποιούσε με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η υπεραξία που προέκυψε εμφανίστηκε στον ισολογισμό μετάβασης σαν υπεραξία στο ενεργητικό του ενοποιημένου ισολογισμού. Στις επόμενες οικονομικές καταστάσεις διενεργείται έλεγχος μείωσης της αξίας της.

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

3.4 Δομή του Ομίλου

Η δομή του Ομίλου κατά την 30/9/2006 έχει ως εξής:

	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΟΣΟΣΤΑ	
CARDICO ABEE	ΜΗΤΡΙΚΗ	
ECHALIE S.A	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	100,00%
TESCO S.A	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	51,00%
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ Α.Ε	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	57,69%
NUT COMPANY ΑΕΒΕΤ	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	57,50%
ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε	ΟΛΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	51,00%
ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΒΕΕ	ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	24,92%

Κατά την διάρκεια της παρουσιαζόμενης χρήσης δεν μεταβλήθηκε η Δομή του Ομίλου.

3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύον οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών

στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών, ενώ τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών της εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που μετέχουν στην ενοποίηση, και οι οποίες αρχικά παρουσιάζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις έχουν μεταφραστεί σε ευρώ στην ισοτιμία κλεισίματος την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα έχουν μετατραπεί στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου στις μέσες ισοτιμίες κατά την αναφερόμενη περίοδο. Όποιες διαφορές προκύπτουν από αυτή την διαδικασία έχουν χρεωθεί / (πιστωθεί) στο αποθεματικό μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών σε ξένο νόμισμα, της καθαρής θέσης.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις εύλογες αξίες όπως αυτές προσδιορίστηκαν βάση εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	9-50 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-20 έτη
Αυτοκίνητα	6-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-7 έτη

(*) Οι καινούργιες κτιριακές εγκαταστάσεις της μητρικής εταιρείας έχουν ωφέλιμη ζωή 50 έτη.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα και οι άδειες λογισμικού, και η υπεραξία που προέκυψε από την ενοποίηση μίας συγγενούς εταιρείας.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 6 χρόνια.

Υπεραξία: Ο Όμιλος καταχώρησε στο συγκεκριμένο κονδύλι την υπεραξία που πρόκυψε από την ενοποίηση μία συγγενούς εταιρείας με την μέθοδο της καθαρής θέσης την οποία δεν περιλάμβανε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η συγκεκριμένη

υπεραξία δε θα αποσβένεται αλλά θα εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Η υπεραξία που είχε προκύψει από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών σε προγενέστερες χρήσεις και είχε αναγνωρίσει με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές σε ιδιαίτερο κονδύλι αρνητικά στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια εξακολουθεί να συμπεριλαμβάνεται μειωτικά στα ίδια κεφάλαια (στα αποτελέσματα εις νέο του Ομίλου).

Για όποια καινούργια υπεραξία προκύψει στο μέλλον, η εταιρεία έχει την ευχέρεια, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3 – Ενοποιήσεις επιχειρήσεων, να την αναγνωρίσει ως στοιχείο του ενεργητικού και όχι αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Γενικότερα, ως υπεραξία αναγνωρίζεται η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας .

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της εταιρείας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος, οποιαδήποτε διαφορά παραμένει μετά τον επανυπολογισμό.

3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πώληση το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

3.10 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους ή την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.11 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως “κρατούμενα προς πώληση” δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των “κρατούμενων προς πώληση” περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα “άλλα έσοδα” και “άλλα έξοδα”, αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

3.14 Ίδιες μετοχές

Μετά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.15 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Η εταιρεία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς του εργαζομένους της. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση (με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν2112/20) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία κάνει πρόβλεψη όταν αυτή θεωρεί απαραίτητα βάση αναλογιστικής μελέτης.

3.17 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές η τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται

στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Αποζημιώσεις:** Οι αποζημιώσεις, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Κέρδη από πώληση στοιχείων ενεργητικού:** Τα συγκεκριμένα κέρδη (για παράδειγμα τα κέρδη από την πώληση παγίων του ομίλου), λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης της πώλησης.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.20 Μισθώσεις

Εταιρία Ομίλου ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού,

ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα και καθαρές επενδύσεις σε επιχειρήσεις εξωτερικού.

Κίνδυνος τιμής

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών, εμπορευμάτων και σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται είτε για εμπορία είτε ως διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

Η πελατειακή βάση της Εταιρίας παρουσιάζει σημαντική διασπορά καθώς αποτελείται από 550 διαφορετικούς πελάτες. Οι κυριότεροι πελάτες της Εταιρίας είναι:

- Μεγάλες αλυσίδες Super Market
- Εμπορικές επιχειρήσεις χονδρικής και λιανικής πώλησης ξηρών καρπών
- Βιομηχανίες σοκολατοποιείας και ζαχαροπλαστικής
- Βιοτεχνίες φρύξεως και τυποποιήσεως ξηρών καρπών.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε φυσιολογικά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και πιστωτικά όρια.

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τρεις κύριους γεωγραφικούς τομείς: Ελλάδα – Γαλλία – Λοιπές χώρες. Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1 - 30/9/2005

	ΕΛΛΑΔΑ	ΓΑΛΛΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Έσοδα	55.150.403	86.588.715	32.723.642	174.462.760	10.687.459	163.775.301
Κόστος πωλήσεων	45.474.583	74.919.053	31.238.371	151.632.007	10.687.459	162.319.466
Μικτός κέρδος	9.675.819	11.669.662	1.485.271	22.830.752		22.830.752
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	700.928	609.446	0	1.310.374		1.310.374
Έξοδα διοικήσεως	2.095.155	1.708.698	680.766	4.484.618		4.484.618
Έξοδα έρευνας	0	0	0	0		0
Έξοδα διαθέσεως	2.952.539	1.594.838	0	4.547.376		4.547.376
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	564.423	6.539	0	570.962		570.962
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	4.764.630	8.969.034	804.505	14.538.169		14.538.169
Έσοδα χρηματοοικονομικά	3.520.205	189.987	0	3.710.192	3.000.000	710.192
Κόστος χρηματοοικονομικό	3.184.413	870.160	146.042	4.200.615		4.200.615
Κέρδος προ φόρων	4.112.005	8.288.861	658.463	13.059.329		11.047.746
Δαπάνη φόρου	-2.779.486	-2.620.244	-2.106	-5.401.836		-5.401.836
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	2.320.936	5.668.617	656.357	8.645.910		5.645.910
Καθαρό οργανικό κέρδος	2.320.936	5.668.617	656.357	8.645.910		5.645.910
Δικαιώματα μειοψηφίας	-249.019	0	321.615	72.596	107.972	180.568
Καθαρό κέρδος χρήσεως	2.510.731	5.668.617	334.742	8.514.091		5.465.342

 Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για τους έξι μήνες έως **30 Σεπτεμβρίου 2006** ήταν τα παρακάτω:

1/1 - 30/9/2006

	ΕΛΛΑΔΑ	ΓΑΛΛΙΑ	ΛΟΙΠΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Έσοδα	47.810.026	70.729.000	23.817.895	142.356.922	11.345.621	131.011.301
Κόστος πωλήσεων	42.594.126	71.276.000	21.718.667	135.588.793	11.345.621	124.243.172
Μικτός κέρδος	5.215.900	-547.000	2.099.228	6.768.128		6.768.128
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.378.627	0	0	2.378.627	0	2.378.627
Έξοδα διοικήσεως	1.705.838	1.196.000	835.386	3.737.224		3.737.224
Έξοδα έρευνας	0	0	0	0		0
Έξοδα διαθέσεως	2.649.020	2.869.000	0	5.518.020		5.518.020
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	921.413	113.000	0	1.034.413		984.813
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	2.318.257	(4.725.000)	1.263.842	-1.142.901		-1.093.301
Έσοδα χρηματοοικονομικά	4.111.459	203.000	16.728	4.331.188	3.000.000	1.331.188
Κόστος χρηματοοικονομικό	2.087.989	526.000	82.406	2.696.394		2.696.394
Ζημιές από συμμετοχές	0	0	0	0	-44.015	-44.015
Κέρδος προ φόρων	4.341.727	(5.048.000)	1.198.164	491.892		-2.502.523
Δαπάνη φόρου	-562.192	1.645.000	-176.711	906.097		906.097
Κέρδος μετά την αφαίρεση του φόρου	3.779.535	(3.403.000)	1.021.453	1.397.989		-1.596.426
Καθαρό οργανικό κέρδος	3.779.535	(3.403.000)	1.021.453	1.397.989		-1.596.426
Δικαιώματα μειοψηφίας	-18.735	0	500.512	481.777	-95.902	385.875
Καθαρό κέρδος χρήσεως	3.760.800	-3.403.000	1.521.966	1.879.766		-1.982.301

Δευτερευών τομέας πληροφόρησης

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία ξηρών καρπών. Ως δευτερεύον τομέας πληροφόρησης έχει επιλεγεί η διάκριση σε:

- Βιομηχανική δραστηριότητα
- Εμπορική Δραστηριότητα
- Πωλήσεις Λοιπών αποθεμάτων

Στη συνέχεια αναλύονται οι πωλήσεις ανά είδος

	1/1 - 30/9/2006	1/1 - 30/9/2005
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	96.194.711	123.056.269
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	45.670.772	51.390.419
ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	491.439	16.072
Σύνολο	142.356.922	174.462.760
Μειον :		
Διαιτητικές απαλειφές	11.345.621	10.687.459
Σύνολο	131.011.301	163.775.301

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμούνται στην εύλογη αξία. Ως «εύλογη αξία» θεωρείται η αξία του παγίου εξοπλισμού, η οποία προσδιορίζεται μετά από μελέτη ανεξάρτητου εκτιμητή.

Επί των ακινήτων της μητρικής εταιρείας υφίσταται υποθήκη Α' σειράς υπέρ ομολογιούχων δανειστών της για ποσό € 25.000.000, και επί των ακινήτων της θυγατρικής ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε. προσημείωση για ποσό 2.530.000 ευρώ.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	8.440.783	25.114.971	10.659.288	750.480	1.334.985	25.819	46.326.327
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-641.030	-1.343.833	-196.246	-434.031	0	-2.664.981
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	8.390.943	24.473.941	9.315.454	554.234	900.954	25.819	43.661.346
Μικτή Λογιστική αξία	9.833.328	25.905.478	11.972.578	777.244	1.552.683	25.819	50.067.129
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-1.176.657	-1.903.526	-280.419	-547.405	0	-3.957.847
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	9.783.488	24.728.821	10.069.051	496.825	1.005.278	25.819	46.109.283
Μικτή Λογιστική αξία	11.126.747	26.226.833	12.259.194	931.289	1.875.675	31.306	52.451.044
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-49.840	-1.596.523	-2.351.871	-336.381	-653.453	0	-4.988.068
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	11.076.907	24.630.310	9.907.322	594.908	1.222.222	31.306	47.462.976

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	8.390.943	24.473.941	9.315.454	554.234	900.954	25.819	43.661.346
Προσθήκες	1.392.544,78	790.506	1.313.290	26.764	217.698	0	3.740.803
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0	0	-35.108	0	0	-35.108
Αποσβέσεις	0,00	-535.626	-559.693	-49.065	-113.374	0	-1.257.758
Μεταφορές	0,00	0	0	0	0	0	0
Επανεκτίμηση ακινήτου	0,00	0	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	9.783.488	24.728.821	10.069.051	496.825	1.005.278	25.819	46.109.283
Προσθήκες - Αναπροσαρμογές	1.300.818,35	305.331	300.743	165.316	323.992	5.487	2.401.688
Λοιπές τακτοποιήσεις	-7.399,00	0	0	0	0	0	-7.399
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	16.024	-14.127	-11.272	-1.000	0	-10.375
Αποσβέσεις	0,00	-419.867	-448.345	-55.962	-106.048	0	-1.030.221
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	11.076.907	24.630.310	9.907.322	594.908	1.222.222	31.306	47.462.976

	Οικόπεδα	Κτίρια	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	7.477.931	21.918.649 (73.644)	7.482.223 (519.386)	304.002 (57.467)	700.808 (72.667)	25.819	37.909.432 (723.164)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	7.477.931	21.845.004	6.962.838	246.535	628.141	25.819	37.186.268
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	8.870.476 0	22.542.056 (475.737)	8.732.895 (899.772)	330.766 (89.200)	842.373 (143.185)	25.819 0	41.344.385 (1.607.894)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	8.870.476	22.066.319	7.833.124	241.566	699.188	25.819	39.736.492
Μικτή Λογιστική αξία Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	10.171.294 0	22.761.108 (785.451)	9.032.638 (1.224.934)	330.766 (114.386)	900.194 (203.260)	31.306 0	43.227.307 (2.328.032)
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	10.171.294	21.975.657	7.807.704	216.380	696.934	31.306	40.899.275

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	7.477.931	21.845.004	6.962.838	246.535	628.141	25.819	37.186.268
Προσθήκες Πωλήσεις - Μειώσεις Αποσβέσεις/αναπροσαρμογές αποσβέσεων Μεταφορές Επανεκτίμηση κτιρίου	1.392.545	623.408 (402.093)	1.250.672 (380.386)	26.764 (31.733)	141.565 (70.518)	0 0	3.434.954 0 (884.730) 0 0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	8.870.476	22.066.319	7.833.124	241.566	699.188	25.819	39.736.492
Προσθήκες-Μεταφορές Λοιπές τακτοποιήσεις Πωλήσεις - Μειώσεις Αποσβέσεις	1.300.818 0	219.052 0	299.743 0	0 0	57.821 -60.075	5.487 0	1.882.921 0 0 (720.138)
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	10.171.294	21.975.657	7.807.704	216.380	696.934	31.306	40.899.275

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Υπεραξία επιχείρησης

Ο Όμιλος αναγνώρισε στο συγκεκριμένο κονδύλι την υπεραξία που πρόκυψε από την ενοποίηση μία συγγενούς εταιρείας («ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ Α.Β.Ε.Ε. – ΚΑΦΕ ΑΡΩΜΑ») με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Η συγκεκριμένη υπεραξία δε θα αποσβένεται αλλά θα εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημιά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36.

Η υπεραξία που είχε προκύψει από την απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών σε προγενέστερες χρήσεις και είχε αναγνωρίσει με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές σε ιδιαίτερο κονδύλι αρνητικά στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια εξακολουθεί να συμπεριλαμβάνεται μειωτικά στα ίδια κεφάλαια (στα αποτελέσματα εις νέο του Ομίλου).

Για όποια καινούργια υπεραξία προκύψει στο μέλλον, η εταιρεία έχει την ευχέρεια, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3 – Ενοποιήσεις επιχειρήσεων, να την αναγνωρίσει ως στοιχείο του ενεργητικού και όχι αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	SOFTWARE	ΛΟΙΠΕΣ ΑΞΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	589.295	299.000	148.839	1.037.134
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-144.162	-62.000		-206.162
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	445.133	237.000	148.839	830.972
Μικτή Λογιστική αξία	731.045	426.000	157.881	1.314.926
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-265.889	-94.619	-7.797	-368.305
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	465.156	331.381	150.084	946.621
Μικτή Λογιστική αξία	744.331	426.000	157.881	1.328.212
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-334.778	-134.203	-7.797	-476.778
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	409.553	291.797	150.084	851.434

Σύνολο

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	445.133	237.000	148.839	830.972
Προσθήκες			9.042	9.042
Πωλήσεις - Μειώσεις	141.750	127.000		268.750
Αποσβέσεις	-121.727	-32.619	-7.797	-162.143
Μεταφορές				0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές				0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	465.156	331.381	150.084	946.621
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών				0
Προσθήκες	13.286			13.286
Πωλήσεις - Μειώσεις		887		887
Αποσβέσεις	-68.889	-40.471		-109.360
Μεταφορές				0
Λοιπές τακτοποιήσεις				0
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	409.553	291.797	150.084	851.434

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	SOFTWARE	Λοιπές Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	439.816		439.816
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-99.491		-99.491
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	340.325	0	340.325
Μικτή Λογιστική αξία	356.506	130.000	486.506
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-194.906	-618	-195.524
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	161.600	129.382	290.982
Μικτή Λογιστική αξία	363.742	130.000	493.742
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-252.092	-618	-252.710
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	111.650	129.382	241.032

Σύνολο

Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	340.325	0	340.325
Προσθήκες			0
Πωλήσεις - Μειώσεις	-83.310	130.000	46.690
Αποσβέσεις	-95.415	-618	-96.033
Μεταφορές	0	0	0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	161.600	129.382	290.982
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών			0
Προσθήκες	7.236		7.236
Πωλήσεις - Μειώσεις			0
Αποσβέσεις	-57.186		-57.186
Μεταφορές			0
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές			0
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2006	111.650	129.382	241.032

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα και οι άδειες λογισμικού.

6.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
<i>Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις</i>	2.561.378	6.729.237	2.769.699	6.893.542
<i>Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων</i>	4.020.761	4.020.761	4.020.761	4.020.761
<i>Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δίκαιη αξία/απομειώσεις</i>	-4.850.156	-4.850.156	-4.850.156	-4.850.156
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	1.731.983	5.899.841	1.940.303	6.064.147

Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες του ομίλου

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
<i>Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχ.του ομίλου</i>	291.367	264.787	3.991.367	1.264.787
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	291.367	264.787	3.991.367	1.264.787

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Πλέον/Μείον : Αναπροσαρμογές στην δίκαιη αξία/απομειώσεις
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
	0		15.395.424	15.395.424
	0	0	39.241.578	39.241.578
	0	0	54.637.002	54.637.002

Παραθέτουμε ενδεικτικά στοιχεία για τις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ
TROFINO ΕΠΕ (1)	122.951,27	50,00%	122.951,27
CARDICO ΜΟΛΔΑΒΙΑΣ SRL(2)	1.015.240,88	92,86%	180.826,71
CARDICO ΓΕΩΡΓΙΑΣ L.T.D(2)	806.035,31	100,00%	120.194,97
STAR FOODS DISTRIBUTION A.S (ΤΣΕΧΙΑ)(3)	432.389,00	75,54%	432.389,00
SAGAGROVE HOLDINGS LTD (ΚΥΠΡΟΣ)(4)	4.123.843,84	15,00%	-
KARDALCO S.A (ΤΟΥΡΚΙΑ)(5)	106.711,67	50,00%	-

Η συνολική επένδυση στις παραπάνω εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων και των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων τους) αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία τους. Συγκεκριμένα, κρίθηκε ότι συνέτρεχαν λόγοι απομείωσης της αξίας κάποιων εκ των ανωτέρω συμμετοχών και διενεργήθηκε μείωση της εμφανιζόμενης αξίας κτήσης, τόσο στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο λόγος για τις απομειώσεις είναι ότι αφ' ενός η δραστηριότητα των εταιρειών αυτών έχει σταματήσει για λόγους που εξηγούνται παρακάτω για την κάθε μία και αφ' ετέρου η μητρική εταιρεία μετέφερε την δραστηριότητα παραγωγής των εταιρειών αυτών, στο νέο της εργοστάσιο στο Σχηματάρι Βοιωτίας, όπου με τα υπερσύγχρονα μηχανήματα επιτυγχάνει σημαντικά μεγαλύτερη παραγωγή και με μικρότερο κόστος παραγωγής αφενός και αφετέρου μεγαλύτερες οικονομίες κλίμακας από τα λειτουργικά τους έξοδα.

Στις αρχές του 2006 πουλήθηκε το ποσοστό που κατείχε στην SAGAGROVE HOLDINGS LTD (ΚΥΠΡΟΣ), συνολικής αξίας συμμετοχής ποσού € 4.123.843,84. Από την παραπάνω συναλλαγή προέκυψε ζημιά μόνο από συναλλαγματικές διαφορές.

Ειδικότερα για τις παραπάνω συμμετοχές και τους λόγους που αυτές δεν ενοποιήθηκαν, σημειώνουμε τα εξής :

1) Για την εταιρεία ΤΡΟΦΙΝΟ ΕΠΕ έχει γίνει πλήρης απομείωση της αξίας της, δεδομένου ότι έχει σταματήσει την δραστηριότητά της και έχει τεθεί σε εκκαθάριση από 31/12/2005. Η εταιρεία αυτή δεν ενοποιήθηκε λόγω ασημαντότητας των μεγεθών της και δεδομένου ότι η εκκαθάρισή της ολοκληρώνεται εντός του 2006. Είχε μηδενική δραστηριότητα κατά το έτος 2006.

2) Για εταιρείες CARDICO ΜΟΛΔΑΒΙΑΣ SRL και CARDICO ΓΕΩΡΓΙΑΣ L.T.D δεν διενεργήθηκε συνολική απομείωση της επένδυσης καθώς η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η ακίνητη περιουσία που έχουν στην κατοχή τους οι παραπάνω εταιρείες αντιπροσωπεύει το υπολειπόμενο ποσό της επένδυσης της μητρικής σε αυτές, μετά την αφαίρεση της απομείωσης. Οι εταιρείες αυτές δεν έχουν ενοποιηθεί λόγω του ότι η μητρική εταιρεία δεν μπορεί να ασκήσει τη διοίκηση τους και δεν μπορεί ν' αντλήσει οικονομικά οφέλη από τη δραστηριότητά τους, λόγω της πολιτικής αστάθειας που επικρατεί στις χώρες αυτές και των γραφειοκρατικών εμποδίων που παρουσιάσθηκαν στη λειτουργία τους, από τις κρατικές υπηρεσίες των χωρών αυτών. Λόγω των συνθηκών που αντιμετώπισε ο όμιλος στη λειτουργία των θυγατρικών αυτών, έχασε στην πραγματικότητα τον έλεγχο της διοίκησης τους και το

δικαίωμα να κατευθύνει την οικονομική και επιχειρηματική πολιτική τους, ούτως ώστε να μη μπορεί να λαμβάνει τα οφέλη από τη δραστηριότητα τους. Για τους λόγους αυτούς, (όπως αναφέρεται και στη διερμηνεία του ΔΛΠ 27, παράγραφος 21), ανέστειλε κάθε δραστηριότητά τους και ήδη η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας ξεκίνησε ενέργειες για την πώληση των θυγατρικών αυτών, η οποία ευελπιστεί ότι θα ολοκληρωθεί εντός του 2006.

3) Η αξία της εταιρείας STAR FOODS DISTRIBUTION A.S (ΤΣΕΧΙΑ) έχει απομειωθεί πλήρως, δεδομένου ότι η εταιρεία αυτή έχει αναστήλει κάθε δραστηριότητά της και τελεί σε αδράνεια από το 2003. Η εταιρεία είχε μηδενική δραστηριότητα στο 2006, δεν έχει συνταχθεί ακόμα ισολογισμός έναρξης εκκαθάρισης, και από τα πιο πρόσφατα οικονομικά της στοιχεία της προκύπτει ότι αυτά είναι ασήμαντα, συγκριτικά με τα ενοποιημένα μεγέθη του ομίλου.

4) Στις αρχές του 2006 η εταιρεία προχώρησε σε πώληση του ποσοστού 15 % που κατείχε στην SAGAGROVE HOLDINGS LTD (ΚΥΠΡΟΣ), συνολικής αξίας συμμετοχής ποσού € 4.123.843,84. Στην εταιρεία αυτή δεν υπήρχε συμμετοχή στη διοίκησή της και δεν υπήρχε λόγος ενοποίησής της. Από την πώληση αυτή προέκυψε ζημιά μόνο από συναλλαγματικές διαφορές.

5) Η συμμετοχή στην KARDALCO S.A (ΤΟΥΡΚΙΑ), δεν απομειώθηκε, δεδομένου ότι η εταιρεία αυτή υπολειπургεί μεν αλλά δεν έχει σημαντικές ζημιές και τα κεφάλαια της παραμένουν πάνω από την αξία της συμμετοχής. Δεν ενοποιήθηκε γιατί δεν κατέστη δυνατή η έγκαιρη λήψη των οικονομικών της στοιχείων, τα οποία σύμφωνα με τη διοίκησή της δεν είναι σημαντικά. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι σύμφωνα με προσωρινά στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας, από τη διοίκηση της Τουρκικής εταιρείας, τα Ίδια Κεφάλαια της στις 31/12/2005 ανέρχονταν σε 401.725,00 USD, ο Κύκλος Εργασιών την 30.9.2006 σε 0,00 USD και το αποτέλεσμα της 30.9.2006 ήταν επίσης 0,00 USD. Συνεπώς αν ενοποιούνταν η συμμετοχή αυτή με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επίδραση στα ενοποιημένα μεγέθη του ομίλου θα ήταν μηδαμινή. Η Διοίκηση της εταιρείας βρίσκεται σε συζητήσεις με την διοίκηση της τουρκικής εταιρείας με σκοπό την επανέναρξη των δραστηριοτήτων της και αν αυτό δεν καταστεί δυνατό θα προβεί σε πώληση του ποσοστού της εντός του 2006.

6.4 Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/9/2006		31/12/2005		30/9/2006		31/12/2005	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία								
Ενώσματος-ασώματος Ακινήτοποιήσεις	582.347	1.724.555	847.271	1.892.066	520.942	1.269.841	801.939	1.377.050
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς		73.145				11.380.058		11.380.058
Κυκλοφορικά Στοιχεία								
Χρημ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία	73.145		29.621					
Αποθεματικά								
Αποφορολόγηση αποθεματικών			3.934					
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Παροχές σε Εργαζομένους	89.916		102.318					
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		81.000						
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Προβλέψεις	0		96.000					
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.495.191	1.290.848	1.434.912	525.525	1.421.191	1.212.848	1.330.226	392.970
Συμφηφισμός	2.240.599	3.169.548	2.514.055	2.417.592	1.942.133	13.862.747	2.132.165	13.150.077
Σύνολο		-928.949		96.464		-11.920.614		-11.017.912

Ο συμφηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρίας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

6.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Δοσμένες Εγγυήσεις	342.260	315.304	50.809	47.669
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	342.260	315.304	50.809	47.669

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε απαιτήσεις οι οποίες πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

6.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Εμπορεύματα	19.584.998	22.372.411	5.135.738	5.289.630
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελη-Υποπροϊοντα & Υπολειμματα	2.033.927	919.215	1.889.080	919.215
Παραγωγή σε εξέλιξη	2.669.685	802.731	2.669.685	802.731
Πρώτες & βοηθητ. ύλες				
Αναλώσιμα υλικά-ανταλ/κά & είδη συσκευασίας	1.343.097	880.290	866.036	756.290
Προκαταβολές για αγορές αποθεματων	0	0	0	0
Σύνολο	25.631.706	24.974.647	10.560.539	7.767.867
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα:				
Εμπορεύματα	-	-	-	-
Ημιτελή προϊόντα	-	-	-	-
Τελικά προϊόντα	-	-	-	-
Εμπορεύματα	-	-	-	-
Λοιπά	-	-	-	-
	0	0	0	0
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	25.631.706	24.974.647	10.560.539	7.767.867

6.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Πελάτες	36.055.670	32.203.424	21.182.245	19.910.655
Γραμμάτια Εισπρακτέα	1.456.665	145.395	143.665	143.665
Επιταγές Εισπρακτέες	1.861.996	4.275.343	477.128	654.201
Επιταγές σε καθυστέρηση	90.617	268.261	28.705	28.705
Επισφαλείς και επίδικοι πελάτες	1.001.111	914.000	19.356	
Μείον: Απομειώσεις	(3.341.762)	(5.040.947)	(1.907.865)	(3.370.050)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	37.124.298	32.765.476	19.943.234	17.367.175
Σύνολο	37.124.298	32.765.476	19.943.234	17.367.175
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	37.124.298	32.765.476	19.943.234	17.367.175
	37.124.298	32.765.476	19.943.234	17.367.175

Η εταιρεία στην κλειόμενη περίοδο επανεξέτασε την σωρευτική απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις που είχε δημιουργήσει μέχρι την 31.12.2005 και μετέφερε στα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης ποσό € 1.462.185,19. Ο λόγος για την παραπάνω αναστροφή απομειώσεων είναι ότι ενώ σε προηγούμενες χρήσεις είχε γίνει πλήρης ή μερική απομείωση ορισμένων επισφαλών απαιτήσεων, η εταιρεία στο πρώτο εξάμηνο του 2006 προέβηκε σε συμφωνία με τους παραπάνω πελάτες της και ήδη ξεκίνησε η τμηματική είσπραξη των παραπάνω ποσών.

6.8 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1.323.969	978.576	860.252	773.359
Χρεώστες διάφοροι	13.656.987	7.665.655	9.719.258	7.116.523
Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	138.541	149.294	138.541	149.294
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	15.119.497	8.793.525	10.718.051	8.039.175
Σύνολο	15.119.497	8.793.525	10.718.051	8.039.175
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	-	-	-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.119.497	8.793.525	10.718.051	8.039.175
	15.119.497	8.793.525	10.718.051	8.039.175

6.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Έξοδα επομένων χρήσεων	261.044	775.363	253.785	570.207
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	235.000	0	0	0
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	391.356	3.712.945	343.549	3.712.945
	887.401	4.488.307	597.334	4.283.152

6.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.

Πρόκειται για τοποθετήσεις υψηλής ρευστότητας, σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Χρεόγραφα/αμοιβαία κεφάλαια	806.129	204.635	806.129	204.635
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	(164.509)	(196.208)	(164.509)	(196.208)
Τέλος περιόδου	641.620	8.427	641.620	8.427

6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.362.982	1.942.020	35.863	74.053
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.839.339	1.266.947	2.760.827	1.258.403
Επενδύσεις βραχ.ρευστότητας		52.765		
Σύνολο	4.202.321	3.261.732	2.796.691	1.332.456

6.12 Ίδια κεφάλαια

ι) Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2006	21.254.570	21.254.570	666.000	21.920.570
Έκδοση Νέων Μετοχών				-
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)		(143.037-)	143.037-	-
Πώληση Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)		708.000-	(708.000)	-
Αγορά Μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)		(138.300-)	138.300	-
Υπόλοιπα 30/9/2006	21.254.570	21.681.233	239.337	21.920.570

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

Κατά την διάρκεια της χρήσης διενεργήθηκε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών. Τηρήθηκαν όλες οι νόμιμες διαδικασίες.

ii) Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

Η ανάλυση των αποθεματικών εύλογης αξίας όσον αφορά τον Όμιλο έχει ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Επανεκτίμηση Παγίων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής συμμετοχών	Σύνολο	Επανεκτίμηση Παγίων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής συμμετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	2.754.389	1.115	2.755.504	2.754.389	1.115	2.755.504
Διόρθωση αποθεματικού	(150.071)	-	(150.071)	(150.071)	-	(150.071)
Επανεκτίμηση 2003	1.217.052	-	1.217.052	1.101.615	25.605.826	26.707.441
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	3.821.370	1.115	3.822.485	3.705.933	25.606.941	29.312.874
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας	49.122	-	49.122	43.918	1.181.806	1.225.725
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	3.870.492	1.115	3.871.607	3.749.852	26.788.747	30.538.599
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας	92.480	-	92.480	88.298	1.073.888	1.162.186
Επανεκτίμηση 2005	1.005.967	-	1.005.967	1.005.967	-	1.005.967
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	4.968.938	1.115	4.970.054	4.844.116	27.862.635	32.706.752
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής	923.581		923.581	923.581		923.581
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2006	5.892.519	1.115	5.893.635	5.767.697	27.862.635	33.630.333

Στην κλειόμενη χρήση διενεργήθηκε επανεκτίμηση του οικοπέδου στο σχηματάρι και προέκυψε το παραπάνω αποθεματικό. Για το κτίριο δεν συνέτρεξε λόγος αναπροσαρμογής καθώς δεν υπήρχαν κάποιες ενδείξεις για αλλαγή στην αξία του.

iii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Σύνολο
	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό ιδίων μετοχών	Λοιπά αποθεματικά	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	1.078.651	(4.150.688)	7.085.025	4.012.988
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	158.750	(486.207)	3.036.834	2.709.377
Λοιπά	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	1.237.401	(4.636.895)	10.121.859	6.722.365
Μεταφορά αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο από θυγατρική	-	-	0	0
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	246.000	246.000
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	1.237.401	(4.636.895)	10.279.989	6.880.494
Αγορά/πώληση ιδίων μετοχών	-	0	-	0
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	28.610	-	-	28.610
Αποθεματικά Θυγατρικών	-	-	1.228.000	1.228.000
Μεταφορά αποθεματικών από υπόλοιπο κερδών εις νέο από θυγατρική	-	-	3.457.230	3.457.230
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2006	1.266.011	(4.636.895)	14.965.219	11.594.334

Το ποσό € 1.228.000 αφορά μεταφορά μέρους του υπολοίπου κερδών προηγούμενων χρήσεων της θυγατρικής εταιρείας «ΕΧΑΛΙΕ S.A» σε λογαριασμό αποθεματικού. Τα ειδικά και έκτακτα αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και ελεύθερα προς διανομή κατόπιν σχετικής απόφασης της ΓΣ.

6.13 Δανειακές υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				
Ομολογιακό δάνειο	15.700.000	14.300.000	15.700.000	14.300.000
Τραπεζικός δανεισμός	5.017.042	6.099.592	3.428.571	4.639.037
Λοιπά				
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	20.717.042	20.399.592	19.128.571	18.939.037
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	8.349.843	5.525.414	8.121.429	5.300.000
Τραπεζικός δανεισμός	59.242.861	49.468.177	41.883.442	35.591.980
Ομολογίες	0	0	0	
Λοιπά	0	0	0	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	67.592.703	54.993.591	50.004.870	40.891.980
Σύνολο δανείων	88.309.745	75.393.184	69.133.442	59.831.016

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας ανέρχεται σε 4,2%.

6.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	456.046	450.346	169.127	169.127
	-	-	-	-
Σύνολο	456.046	450.346	169.127	169.127
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.700	-	0	-
	-	-	-	-
Σύνολο	5.700	0	-	0

6.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και προβλέψεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Δοσμένες εγγυήσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από συμβάσεις λήζιγγκ	1.127.267	3.544.223	103.351	2.436.596
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	395.430	395.430	200.000	200.000
Έσοδα επομένων χρήσεων(επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων)	3.593.609	3.617.406	3.593.609	3.700.771
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	5.116.306	7.557.059	3.896.960	6.337.367

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Στις προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους περιλαμβάνεται και πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

6.16 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Προμηθευτές	14.286.017	17.359.828	9.591.841	14.774.948
Επιταγές Πληρωτέες	2.522.548	3.225.092	140.027	1.306.797
Προκαταβολές πελατών	95.780	213.492	95.780	193.252
Σύνολο	16.904.345	20.798.412	9.827.648	16.274.998

6.17 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Η διαφορά μεταξύ του φόρου, επί των κερδών προ φόρων του Ομίλου, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών των ενοποιημένων εταιρειών. Η διαφορά αυτή παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	1.456.410	3.159.065	0	165.453
Λοιπές υποχρεώσεις από Φόρους	(972.281)	(1.872.984)	293.725	469.651
Σύνολο	484.130	1.286.081	293.725	635.105

6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	414.660	153.468	33.407	112.825
Μερίσματα πληρωτέα	68.269	68.499	18.710	18.940
Πιστωτές διάφοροι	271.834	1.166.896	69.950	16.973
Έσοδα επόμενης περιόδου	489.072	67.865	11.089	67.865
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	92.265	891.319	87.910	886.215
Λοιπές υποχρεώσεις	46.993	0	0	0
Σύνολο	1.383.094	2.348.046	221.066	1.102.817

6.19 Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο	132.103.274	146.962.679	34.771.761,84	39.484.947,61
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.519.256	979.339	973.572,69	798.939,63
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	174.166	690.583	15.285,45	21.945,60
Παροχές τρίτων	872.973	1.623.961	437.114,57	412.739,72
Φόροι τέλη	119.005	3.030	0,00	3.030,00
Διάφορα έξοδα	272.221	918.457	245.720,61	177.951,80
Τόκοι και συναφή έσοδα	0	0	0,00	0,00
Αποσβέσεις παγίων	618.318	491.338	515.551,66	458.311,16
Προβλέψεις	1.282	0	0,00	0,00
Ιδιοπαραγωγή	(91.702)	(37.380)	(84.186)	-37.379,96
Μείον διαιτηρικές απαλειφές	(11.345.621)	(10.687.459)		
Σύνολα	124.243.172	140.944.548	36.874.821	41.320.486

6.20 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

Έξοδα Διοίκησης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο		1.494		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.572.643	2.024.031	564.812	571.569
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	586.391	680.735	180.672	411.964
Παροχές τρίτων	830.637	451.903	222.467	292.579
Φόροι τέλη	236.526	218.704	65.449	2.226
Διάφορα έξοδα	252.097	635.282	125.761	338.062
Προβλέψεις	1.040	226.467	0	
Αποσβέσεις παγίων	257.890	246.001	111.818	103.201
Σύνολο	3.737.224	4.484.618	1.270.978	1.719.601

Έξοδα Διάθεσης

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο	11.671		11.671	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.383.496	1.831.658	368.520	382.231
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	599.569	219.446	326.782	119.937
Παροχές τρίτων	1.993.802	265.240	118.828	187.249
Φόροι τέλη	169.534	215.767	0	0
Διάφορα έξοδα	1.106.949	1.568.587	929.112	1.443.799
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.377	0	0	0
Αποσβέσεις παγίων	199.623	220.212	87.201	84.561
Προβλέψεις	50.000	226.467		
Σύνολο	5.518.020	4.547.376	1.842.114	2.217.777

6.21 Λοιπά έσοδα/έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Επιχορηγήσεις και διάφορα έσοδα πωλήσεων	1.540	18.863	1.540	17.642
Εσοδα παρεπομένων ασχολιών	17.853	561.622	17.853	28.652
Έκτακτα έσοδα	396.559	423.093	386.432	423.093
Επιχορηγήσεις παγίων	91.662	38.516	91.662	38.516
Εκτακτα κέρδη	361.896	75.255	83.365	0
Κέρδη από εκποίηση παγίων	0	85.927	0	85.927
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	46.931	56.940	46.907	56.891
Εσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	1.462.185	50.159	1.462.185	0
Μείον διαιτητικές απαλειφές	0			
Σύνολο	2.378.627	1.310.374	2.089.944	650.721
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	829.725	450.532	714.951	443.993
Έκτακτες ζημιές	89.302	37.380	82.478	37.380
Ζημιές από εκποίηση παγίων	0	0	0	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.032	19.225	2.868	19.225
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους	49.600	0	0	0
Αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	62.753	63.825	62.753	63.825
Μείον διαιτητικές απαλειφές	(49.600)			
Σύνολο	984.813	570.962	863.050	564.423

6.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Έσοδα από:				
-Μερίσματα από θυγατρικές εταιρείες του ομίλου	3.002.000	3.063.735	3.002.000	3.063.735
-Εσοδα & κέρδη πωλήσεως συμμετοχών & χρεογράφων	1.113.335	413.039	1.106.335	413.039
-Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	215.852	233.418	3.121	43.431
Μείον διαιτητικές απαλειφές	(3.000.000)	(3.000.000)		
Σύνολο	1.331.188	710.192	4.111.456	3.520.205
Έξοδα τόκων από:				
-Διαφορές αποτιμήσεως, έξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογράφων	100.827	87.822	100.827	87.822
-Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα Τραπεζών	2.566.285	4.110.354	1.761.992	2.877.947
-Χρεωστικοί τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	29.283	2.438	5.283	2.438
Σύνολο	2.696.394	4.200.615	1.868.102	2.968.208

6.23 Φόρος εισοδήματος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Φόρος χρήσης	(1.456.410)	3.103.035	0	480.685
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0	1.011.684	0	801.142
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	67.051	3.046	62.681	0
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 6.5)	483.263	1.284.072	525.464	1.196.961
Σύνολο	(906.097)	5.401.836	588.145	2.478.788
Κέρδη προ φόρων	(2.502.523)	11.047.746	4.374.968	5.356.476
Συντελεστής Φόρου	-36,21%	-48,90%	29%	32%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	906.097	(5.401.836)	1.268.741	1.714.072
Προσαρμογές για μεταβολή στον συντελεστή φόρου	-	-	-	-
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία				
- Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	483.263	1.284.072	525.464	1.196.961
- Αναμορφώσεις χρήσης	(2.362.507)	8.504.872	(1.268.741)	(1.233.387)
Λοιπές προσαρμογές (Αφορολόγητα αποθεματικά - λοιπές φορολογικές ελαφρύνσεις)				
- Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	1.011.684	0	801.142
- Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	67.051	3.046	62.681	0
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	(906.097)	5.401.836	588.145	2.478.788

Η αναμενόμενη δαπάνη φόρου διαφέρει από την πραγματική δαπάνη φόρου καθώς η εταιρεία χρησιμοποιεί το δικαίωμα σχηματισμού αφορολόγητων αποθεματικών βάσει αναπτυξιακών νόμων με συνέπεια η πραγματική δαπάνη φόρου να είναι μικρότερη από την θεωρητική.

6.24 Κέρδη ανά μετοχή

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(1.982.301)	5.465.342	3.786.823	2.877.689
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	21.681.233	21.295.890	21.681.233	21.295.890
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,09)	0,26	0,17	0,14

6.25 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά της εταιρείας υφίσταται ένδικες αξιώσεις α) της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε – Σύμβουλοι Επενδύσεων» συνολικού ύψους 486.311,43 € οι οποίες απορρέουν από συναφθείσες συμβάσεις με αντικείμενο την διεύθυνση κατασκευής του νέου εργοστασίου στο Σχηματάρι αι την επίβλεψη των Η/Μ εργασιών. Οι ως άνω αξιώσεις έχουν υπαχθεί σε διαιτησίες



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΕΒΕ

ενώπιον του ΤΕΕ και βρίσκονται στο στάδιο της διεξαγωγής μαρτυρικών αποδείξεων. Σύμφωνα με την εκτίμηση του νομικού συμβούλου της εταιρείας πιθανολογείται σφόδρα η απόρριψη των ως άνω αξιώσεων και β) της εταιρείας KENTFORD LIMITED με έδρα στην Ιρλανδία και στη Μολδαβία συνολικού ποσού 12.715.689 ευρώ. Την 10/09/2001 υπεγράφη συμφωνητικό μεταξύ της Κων.Καρδασιλάρης & Υιοι Αεβε και της ανωτέρω εταιρείας για την μεταβίβαση μίας Μολδαβικής εταιρείας ιδιοκτησίας της με την επωνυμία KENTFORD SRL έναντι του τιμήματος USD 200.000.

Η Κων. Καρδασιλάρης & Υιοι ΑΕΒΕ το έτος 2002 υπαναχώρησε της συμβάσεως αγοράς των μετοχών της εταιρείας KENTFORD SRL , όπως και συμβατικά προβλεπόταν, μετά από αδυναμία της αντισυμβαλλόμενης εταιρείας να μας εξασφαλίσει για την ασφάλεια του όλου εγχειρήματος με αποτέλεσμα την επιχειρηματική απόφαση της εταιρείας μας να μην παραμείνει στην ασταθή εμπορικά αγορά της Μολδαβίας ως εξαγωγέας.

Σύμφωνα με την εκτίμηση του νομικού συμβούλου της εταιρείας ή εν λόγω αγωγή δεν πρόκειται να ευδοκιμήσει.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
CARDICO A.E.	2004-2005
NUT COMPANY AEBET	2002-2004-2005
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ Α.Ε.	2003-2004-2005
ΣΗΦΑΚΗΣ Α.Ε.	2003-2004-2005
ΣΔΟΥΚΟΣ ΑΝΤ. ΑΒΕΕ	2003-2004-2005

6.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη



ΚΩΝ. ΚΑΡΑΑΣΤΑΔΙΟΥ & ΥΙΟΙ ΑΒΕΕ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2005
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	NUT COMPANY ΑΒΕΕ	ΣΥΝΟΛΑ
CARDICO ABEE		1.855.534	842.616	568.022	658.401	9.646	3.934.218
ECHALIE S.A	788.977		146.000				934.977
TESCO S.A	523.791	34.000					557.791
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	16						16
ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	2.469						2.469
NUT COMPANY ΑΒΕΕ	47.927						47.927
ΣΥΝΟΛΑ	1.363.181	1.889.534	988.616	568.022	658.401	9.646	5.477.399

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/9/2005
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	CARDICO ABEE	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	NUT COMPANY ΑΒΕΕ	ΣΥΝΟΛΑ
CARDICO ABEE		3.757.120	451.418	1.108.441	330.523		5.647.501
ECHALIE S.A	64.858		1.973.207				2.038.065
TESCO S.A	2.476.520	524.352					3.000.872
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	1.022						1.022
ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ							
NUT COMPANY ΑΒΕΕ							
ΣΥΝΟΛΑ	2.542.399	4.281.472	2.424.624	1.108.441	330.523	0	10.687.459



ΚΩΝ. ΚΑΡΔΑΣΤΑΛΑΡΗΣ & ΥΙΟΙ ΑΒΕΕ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/09/2006
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

30/9/2006	CARDICO ΑΒΕΕ	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	NUT COMPANY ΑΒΕΕ	ΣΥΝΟΛΑ
CARDICO ΑΒΕΕ		2.423.891	807.524	903.232	644.678	9.646	4.788.971
ECHALIE S.A	1.410.271		791.000				2.201.271
TESCO S.A	272.837	363.000					635.837
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ							0
ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	15.549						15.549
NUT COMPANY ΑΒΕΕ	47.944						47.944
ΣΥΝΟΛΑ	1.746.601	2.786.891	1.598.524	903.232	644.678	9.646	7.689.571

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/09/2006
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

30/9/2006	CARDICO ΑΒΕΕ	ECHALIE S.A	TESCO S.A	ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ	ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	NUT COMPANY ΑΒΕΕ	ΣΥΝΟΛΑ
CARDICO ΑΒΕΕ		1.775.438	2.199.539	1.088.594	474.127		5.537.698
ECHALIE S.A	1.158.067		2.672.000				3.830.067
TESCO S.A	1.368.565	595.000					1.963.565
ΞΗΡΟΦΡΟΥΤ ΑΒΕΕ							0
ΣΗΦΑΚΗΣ ΑΒΕΕ	12.000						12.000
NUT COMPANY ΑΒΕΕ	2.292						2.292
ΣΥΝΟΛΑ	2.540.923	2.370.438	4.871.539	1.088.594	474.127	0	11.345.621

Οι παραπάνω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαληφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου.

6.27 Μερισμάτα

Ο Όμιλος κατά την διάρκεια της χρήσης προχώρησε σε πληρωμές μερισμάτων ποσού € 1.753.645,60.

6.28 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της μεν μητρικής εταιρείας την 30.9.2006 ανερχόταν σε 121 εργαζόμενους, του δε ομίλου σε 227 εργαζόμενους.

6.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.