

ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για την περίοδο

1 Ιανουαρίου 2006 - 30 Σεπτεμβρίου 2006

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «Εκδοτικός Οργανισμός Λιβάνη Α.Β.Ε.» την 27 Νοεμβρίου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο , στη διεύθυνση www.livanis.gr. Επισημαίνεται ότι τα 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, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Παναγιώτα Λιβάνη

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της
ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΑΘΗΝΑ, ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
Ισολογισμοί 30.9.2006 και 31.12.2005	3
Καταστάσεις αποτελεσμάτων για τις περιόδους (01.01-30.09.2006 και 01.01-30.09.2005)	4
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	5
Κατάσταση ταμειακών ροών για τις περιόδους 1.1-30.9.2006 και 1.1-30.9.2005	6
Γενικές Πληροφορίες	7
Κυριότερες λογιστικές αρχές	8
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	14

Ισολογισμός της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2006
Περίοδος (1 Ιανουαρίου 2006 – 30 Σεπτεμβρίου 2006)

	<u>Ποσά κλειόμενης</u> <u>περιόδου 30.09.2006</u>		<u>Ποσά προηγούμενης</u> <u>χρήσεως 31.12.2005</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	11.742.596,80	(6)	11.473.005,19
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	188.899,17	(7)	242.165,61
Πελάτες και λοιπές μακρ/θεσμες απαιτήσεις	625.093,47	(9)	625.093,47
	12.556.589,44		12.340.264,27
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4.613.039,91	(12)	4.708.354,54
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10.287.702,13	(10)	10.948.565,68
Χρηματ. Στοιχεία αποτ.στην εύλογη αξία	304.434,10	(11)	29.434,10
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	654.142,64	(13)	565.513,13
	15.859.318,78		16.251.867,45
Σύνολο ενεργητικού	<u>28.415.908,22</u>		<u>28.592.131,72</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	6.328.125,00	(14)	6.343.290,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	4.994.984,00		4.994.984,00
Ίδιες μετοχές	-		-66.769,00
Λοιπά αποθεματικά	6.859.608,85	(15)	6.138.564,50
Αποτελέσματα εις νέον	-1.242.163,34		-1.266.521,96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>16.940.554,51</u>		<u>16.143.547,54</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	5.010.303,88	(19)	1.756.811,12
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.276.438,42	(21)	1.144.946,75
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους κατά την έξοδο από την υπηρεσία	296.406,28	(22)	292.520,66
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	147.700,30	(20)	187.179,16
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	6.730.848,88		3.381.457,69
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.786.639,35	(16)	2.398.286,89
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	644.105,30	(19)	4.791.717,09
Φόρος εισοδήματος	328.647,27	(17)	308.318,88
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	985.112,91	(18)	1.568.743,83
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.744.504,83		9.067.126,49
Σύνολο υποχρεώσεων	11.475.353,71		12.448.584,18
Σύνολο Παθητικού	<u>28.415.908,22</u>		<u>28.592.131,72</u>

ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29964/06/Β/93/23

ΕΔΡΑ: ΣΟΛΩΝΟΣ 98 , ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 106 80

Α.Φ.Μ.: 094418139, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλ.: 210 3661200, Fax: 210 3617791

3.2 Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 1.1-30.9.2006.

(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ).

Κατάσταση Αποτελεσμάτων της 30ης Σεπτεμβρίου 2006 (περιόδου 1.1 - 30.9.2006)

	Σημείωση	Ποσά κλειόμενης περιόδου <u>1.1-30.9.2006</u>	Ποσά προηγούμενης περιόδου <u>1.1-30.9.2005</u>	Ποσά κλειόμενης περιόδου <u>1.7-30.9.2006</u>	Ποσά προηγούμενης περιόδου <u>1.7-30.9.2005</u>
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	23	9.756.835,91	11.310.018,18	3.558.161,00	4.617.256,22
Κόστος πωληθέντων	25	-5.203.545,47	-5.411.939,34	-2.076.091,02	-2.087.593,50
Μικτό κέρδος εκμετάλλευσης		4.553.290,44	5.898.078,84	1.482.069,98	2.529.662,72
Άλλα έσοδα (κέρδη) – καθαρά	24	40.507,36	17.664,00	3.388,35	4.925,47
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	25	-1.670.565,22	-2.488.072,65	-593.336,39	-1.112.520,34
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	25	-1.462.784,23	-1.779.538,81	-422.697,09	-909.843,26
Κέρδη εκμετάλλευσης προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων		1.460.448,35	1.648.131,38	469.424,85	512.224,59
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	27	-222.881,79	-352.431,07	-42.794,78	-68.282,77
Καθαρά κέρδη προ φόρων		1.237.566,56	1.295.700,31	426.630,07	443.941,82
Φόρος εισοδήματος	28	-416.667,59	-493.588,69	-135.849,65	-267.729,38
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		820.898,97	802.111,62	290.780,42	176.212,44
		0,06974	0,114	0,0247	0,025
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	29				

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας της 30ης Σεπτεμβρίου 2006

	Διαφορά από έκδοση		Διαφορές αναπροσαρμογής		Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	μετοχών υπέρ το άρτιο	περιουσιακών στοιχείων	Λοιπά αποθεματικά			
Υπόλοιπα την 01.01.2005	4.228.860,00	4.994.984,00	5.451.099,18	2.439.643,09	-602.742,05	-66.769,00	16.445.075,22
Μέρισμα χρήσεως 2004					-1.268.658,00		-1.268.658,00
Διάθεση κερδών με απόφαση Γ.Σ. Ιουνίου 2005	0,00	0,00	0,00	-1.557.118,20	-337.700,00	0,00	-1.894.818,20
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου με απόφαση Γ.Σ Ιουνίου 2005	2.114.430,00		-195.059,57		-24.552,23		
Αποτέλεσμα (κέρδος) περιόδου 1.1 - 30.9.2005	0,00	0,00	0,00	0,00	802.111,62	0,00	802.111,62
Υπόλοιπα την 30.9.2005	6.343.290,00	4.994.984,00	5.256.039,61	882.524,89	-1.431.540,66	-66.769,00	15.978.528,84
Αποτέλεσμα (κέρδος) περιόδου 1.10 - 31.12.2005	0,00	0,00	0,00	0,00	165.018,70	0,00	165.018,70
Υπόλοιπα την 31.12.2005	6.343.290,00	4.994.984,00	5.256.039,61	882.524,89	-1.266.521,96	-66.769,00	16.143.547,54
Μέρισμα χρήσεως 2005					-422.886,00		-422.886,00
Διάθεση κερδών με απόφαση Γ.Σ. Ιουνίου 2006	0,00	0,00	0,00	388.819,35	-388.819,35	0,00	0,00
Ακύρωση ιδίων μετοχών	-15.165,00			-66.769,00	15.165,00	66.769,00	0,00
Αποθεματικό Ν.3299/2004				398.994,00			398.994,00
Αποτέλεσμα (κέρδος) περιόδου 1.1 - 30.9.2006	0,00	0,00	0,00		820.898,97	0,00	820.898,97
Υπόλοιπα την 30.9.2006	6.328.125,00	4.994.984,00	5.256.039,61	1.603.569,24	-1.242.163,34	0,00	16.940.554,51

3.4 Κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου 1.1-30.9.2006.

	Ποσά κλειόμενης περιόδου 1.1-30.9.2006	Ποσά προηγούμενης περιόδου 1.1-30.9.2005
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	1.237.566,56	1.295.700,31
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	565.034,73	612.957,07
Προβλέψεις	78.885,62	175.798,61
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	4.149,42
Επιχορηγήσεις	-39.478,86	-8.540,00
Αποτελέσματα επενδυτικών δραστηριοτήτων	-7.110,96	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	268.517,12	302.150,92
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση /(αύξηση) αποθεμάτων	90.314,63	-515.827,98
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	590.863,55 -253.176,42	2.842.438,65 -1.044.003,71
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα κατάβεβλημένα	-298.793,53	-311.739,45
Καταβεβλημένοι φόροι	-207.456,41	-284.957,80
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.025.166,03	3.068.126,04
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπρακτικών κλπ Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-275.000,00	
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	-418.678,65	-93.240,27
	43.000,00	
Τόκοι εισπραχθέντες	423,71	286,92
Μερίσματα εισπραχθέντα		195,00
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-650.254,94	-92.758,35
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	6.820.227,41	7.665.358,23
Εξοφλήσεις δανείων	-7.684.130,03	-9.359.263,82
Μερίσματα πληρωθέντα	-422.378,96	-993.319,22
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.286.281,58	-2.687.224,81
Καθαρή αύξηση / μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	88.629,51	288.142,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	565.513,13	730.162,90
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	654.142,64	1.018.305,78

Γενικές πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρία ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε. με τον διακριτικό τίτλο ΝΕΑ ΣΥΝΟΡΑ Α.Β.Ε. εφεξής η «Εταιρία», ιδρύθηκε με μορφή ανώνυμης εταιρίας στις 22 Νοεμβρίου 1993 (ΦΕΚ 6299/22.11.93), είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 29964/06/Β/93/23 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της είναι:

- 1) Εκτυπώσεις, βιβλιοδετικές εργασίες, εκδόσεις πάσης φύσεως βιβλίων και συναφών εντύπων και η εμπορία βιβλίων και συναφών ειδών.
- 2) Η ανάπτυξη και παραγωγή συστημάτων πολυμέσων (Multimedia) και πάσης φύσεως ηλεκτρονικών εκδόσεων.
- 3) Η ανάπτυξη λογισμικού δια: α) την παραγωγή προϊόντων που έχουν σχέση με τις νέες τεχνολογίες, β) δίκτυα, γ) CD-ROM και δ) γενικά δια πάσης φύσεως προγράμματα Ηλεκτρονικών Υπολογιστών.
- 4) Η παραγωγή κινηματογραφικών και τηλεοπτικών ταινιών.
- 5) Η κάθε είδους παραγωγή δια διαφημιστικούς και επικοινωνιακούς σκοπούς.
- 6) Δευτερεύοντες Σκοποί:
 - Εκπόνηση Τεχνικοοικονομικών μελετών
 - Εκπόνηση μελετών σκοπιμότητας
 - Εκπόνηση μελετών επενδύσεων αναπτυξιακών νόμων κ.λπ.

7) Δευτερεύοντες Σκοποί επίσης:

- Εκμετάλλευση κυλικείων
- Εκμετάλλευση καφεστιατορίων
- Εμπόριο χάρτου
- Παραγωγή και εμπορία παιχνιδιών
- Πάσης φύσεως διαφημιστικές εργασίες

8) Για να πετύχει τον σκοπό της, η εταιρία μπορεί μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης:

- Να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου.
- Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιονδήποτε τρόπο.
- Να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία οπουδήποτε στην ημεδαπή ή αλλοδαπή.
- Να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό.
- Να μισθώνει εργαστήρια ή καταστήματα, εντός ή εκτός της Ελλάδας.
- Να αγοράζει ακίνητα για την στέγαση των εγκαταστάσεων, καταστημάτων και γραφείων της εταιρίας.

Τα γραφεία της Εταιρίας, βρίσκονται στην οδό Σόλωνος 98 – Αθήνα σε ιδιόκτητο νεοκλασικό κτίριο. Επίσης στον Βοτανικό (Στρυμώνος 18-Αθήνα) βρίσκεται το εργοστάσιο (προεκτύπωση – εκτύπωση) και οι αποθήκες της εταιρίας σε ιδιόκτητο κτίριο 2.500 τμ.

Η Εταιρία ανήκει στην κατηγορία της Δευτερογενούς Παραγωγής. Δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο των εκδόσεων και συγκεκριμένα στην παραγωγή βιβλίων, με κωδικό δραστηριότητας 221.1 κατά ΣΤΑΚΟΔ 2003. Κατά την 30.09.2006 απασχολούνταν 98 υπάλληλοι συνολικά και την 31.12.2005 απασχολούνταν 97 υπάλληλοι.

Οι μετοχές της Εταιρίας (Κοινές Ονομαστικές) είναι εισηγμένες στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. με τον κωδικό «ΛΙΒΑΝ». Το site της εταιρίας είναι www.livanis.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις του εννιαμήνου 2006 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και διερμηνείες που εκδόθηκαν από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών καθώς επίσης και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π.) που παραμένουν σε ισχύ, και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα οριζόμενα από τις διατάξεις του Π.Δ. 360 /1985 και της Απόφασης 17/336/21.04.2005 (ΦΕΚ Β' 614/10.5.2005) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ν.Π.Δ.Δ.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στην συνεδρίασή της 27/11/2006, δημοσιεύθηκαν στην ημερήσια οικονομική εφημερίδα Αθηνών «ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ» την Πέμπτη 30 Νοεμβρίου 2006, και παρυσιάζονται ακολούθως.

1.Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται από την Εταιρία κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων

1.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα μέχρι και την 31.12.2004. Τα πρότυπα αυτά διαφέρουν σε ορισμένα θέματα από τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 επαναδιατυπώθηκαν σύμφωνα με τις υιοθετηθείσες για τα ΔΠΧΠ λογιστικές αρχές και λογιστικές εκτιμήσεις.

Συμφωνίες και περιγραφές της επίδρασης της μετάβασης στα ΔΠΧΠ από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα για την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα παρέχονται στη σημείωση 5.2 κατωτέρω.

Οι οικονομικές καταστάσεις της «Εκδοτικός Οργανισμός Λιβάνη Α.Β.Ε.» την 30 Σεπτεμβρίου 2006 (ημερομηνία μετάβασης η 1^η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου ως και 30^η 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 δραστηριότητας (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 και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 34 απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Τα θέματα για τα οποία έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται κατωτέρω.

1.2 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

Δεν υπάρχουν θυγατρικές εταιρείες για τις οποίες θα ήταν αναγκαία η σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

(β) Συγγενείς

Στις συγγενείς επιχειρήσεις η εταιρεία δεν ασκεί ουσιαστική επιρροή (ούτε έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 -50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς αποτιμώνται στο κόστος και κάθε φορά ελέγχεται η τυχόν απομείωση της αξίας τους.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας θεωρείται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών κινδύνων. Ως γεωγραφικός τομέας θεωρείται μια γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται κατά το σημαντικότερο μέρος στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα – Αποτίμηση απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα της Εταιρίας καταχωρούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την εξόφληση ή αποτίμηση των υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως αξία κτήσεως των ακινήτων λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 01-01-2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι γενόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιήθηκαν.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	33-40 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	15 έτη
Αυτοκίνητα – Οχήματα	5-7 έτη
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 έτη
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ή απόσυρση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στ' αποτελέσματα.

1.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α.) Λογισμικό

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 3 έτη.

(β) Δικαιώματα χρήσεως ενσωμ. Παγίων στοιχείων . Αποσβέσεις.

Τα δικαιώματα εκμετάλλευσης ενσώματων παγίων στοιχείων αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους, μείον της αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται ανάλογα με τα έτη μίσθωσης των ενσώματων παγίων.

1.7 Έρευνα και ανάπτυξη

Οι γενόμενες δαπάνες έρευνας καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι γενόμενες δαπάνες για προγράμματα ανάπτυξης (σχετιζόμενα με τον σχεδιασμό και τον έλεγχο νέων ή βελτιωμένων προϊόντων), καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πιθανολογείται ότι το πρόγραμμα θα έχει επιτυχία, λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική και τεχνολογική δυνατότητα και εφόσον τα κόστη αυτά μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Οι λοιπές γενόμενες δαπάνες ανάπτυξης καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Δαπάνες ανάπτυξης που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα δεν επαναφέρονται στα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερες περιόδους. Οι δαπάνες ανάπτυξης αύλου στοιχείου, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, οι

οποίες κεφαλαιοποιήθηκαν, αποσβένονται από την έναρξη της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος με τη σταθερή μέθοδο και μέσα σε μία περίοδο που δεν ξεπερνά τα 5 έτη.

1.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

1.9 Συμμετοχές – χρεόγραφα (επενδύσεις)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Σε αυτή την κατηγορία ταξινομούνται οι επενδύσεις με σκοπό το βραχυπρόθεσμο κέρδος και περιλαμβάνουν Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Έπειτα από την αρχική τους καταχώρηση, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

β) Διαθέσιμα για πώληση χρεόγραφα – συμμετοχές

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται οι συμμετοχές – χρεόγραφα που, κατά την απόκτησή τους, δεν υπάρχει πρόθεση για κερδοσκοπία. Αποτιμώνται στο κόστος μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

1.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η αξία κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στην αξία κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές

πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

1.11 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

1.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

1.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου συγκεντρώσεως κεφαλαίου, σε μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου ή της Διαφοράς υπέρ το άρτιο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΑΠ τα κόστη αυτά επιβαρύνουν τα αποτελέσματα εις νέο. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στην αξία κτήσεως των επιχειρήσεων αυτών.

1.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

1.15 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

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

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

1.16 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

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 απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές φορολογικές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

1.17 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών καταχωρείται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

1.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλουμένων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

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

(δ) Μερίσματα

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

(ε) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

1.19 Διανομή μερισμάτων

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

1.20 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης

2. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

2.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις που καλύπτουν το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων, γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων από τα πιστωτικά ιδρύματα.

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

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της Εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

(δ) Κίνδυνος αποθεμάτων

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου από ενδεχόμενη ζημία, λόγω απώλειας των αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ, η εταιρία λαμβάνει όλα τα αναγκαία και κατάλληλα μέτρα (πχ ασφάλιση, φύλαξη κλπ) για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

3.Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων με τα Δ.Π.Χ.Π., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια

	<u>Οικόπεδα</u> <u>Κτίρια</u>	<u>Μηχαν/γικός</u> <u>εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά</u> <u>μέσα</u>	<u>Λοιπός</u> <u>εξοπλισμός</u>	<u>Κτίρια-</u> <u>ενγκα/σεις</u> <u>υπό</u> <u>εκτέλεση</u>	<u>Σύνολο</u>
1.1.2005						
Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία	12.124.287,05	2.220.280,18	334.190,72	1.907.407,00	0,00	16.586.164,95
Σωρευμένες αποσβέσεις	<u>-1.988.258,58</u>	<u>-1.023.860,94</u>	<u>-128.277,02</u>	<u>-1.497.774,16</u>	<u>0,00</u>	<u>-4.638.170,70</u>
<i>Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005</i>	<u>10.136.028,47</u>	<u>1.196.419,24</u>	<u>205.913,70</u>	<u>409.632,84</u>	<u>0,00</u>	<u>11.947.994,25</u>
1.1-30.9.2005						0
Υπόλοιπο έναρξης	10.136.028,47	1.196.419,24	205.913,70	409.632,84	0,00	11.947.994,25
Προσθήκες	27.980,24	10.046,00	0,00	45.773,51	0,00	83.799,75
Πωλήσεις	0	0	0	0	0,00	0
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-194.502,93</u>	<u>-72.340,00</u>	<u>-33.930,16</u>	<u>-141.500,40</u>	<u>0,00</u>	<u>-442.273,49</u>
<i>Αναπόσβεστη αξία 30.9.2005</i>	<u>9.969.505,78</u>	<u>1.134.125,24</u>	<u>171.983,54</u>	<u>313.905,95</u>	<u>0,00</u>	<u>11.589.520,51</u>
1.1.2006						
Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία	12.152.267,29	2.230.326,18	328.755,09	1.972.644,82	0,00	16.683.993,38
Σωρευμένες αποσβέσεις	<u>-2.247.273,04</u>	<u>-1.119.985,37</u>	<u>-157.537,33</u>	<u>-1.686.192,45</u>	<u>0,00</u>	<u>-5.210.988,19</u>
<i>Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006</i>	<u>9.904.994,25</u>	<u>1.110.340,81</u>	<u>171.217,76</u>	<u>286.452,37</u>	<u>0,00</u>	<u>11.473.005,19</u>
1.1-30.09.06						
Υπόλοιπο έναρξης	9.904.994,25	1.110.340,81	171.217,76	286.452,37	0,00	11.473.005,19
Προσθήκες	0,00	11.945,00	161.455,50	67.916,91	538.388,73	779.706,14
Πωλήσεις	0,00	0,00	-69.166,74	0,00	0,00	-69.166,74
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-190.837,08</u>	<u>-68.768,75</u>	<u>-39.999,73</u>	<u>-141.342,23</u>	<u>0,00</u>	<u>-440.947,79</u>
<i>Αναπόσβεστη αξία 30.09.06</i>	<u>9.714.157,17</u>	<u>1.053.517,06</u>	<u>223.506,79</u>	<u>213.027,05</u>	<u>538.388,73</u>	<u>11.742.596,80</u>

Υφίστανται τα παρακάτω εμπράγματα βάρη :

Προσημείωση υποθήκης επί του ακινήτων της εταιρείας ύψους € 10.630.227,44 προς κάλυψη τραπεζικών δανείων, το υπόλοιπο των οποίων είναι στις 30/09/2006 € 5.664.482,29.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν αγορασθέντα λογισμικά προγράμματα και δικαιώματα χρήσης ενσώματων παγίων. Για την απόσβεσή τους χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους (3 έτη).

	<u>Δικαιώματα</u> <u>χρήσης</u> <u>ενσώματων</u> <u>παγίων</u> <u>στοιχείων</u>	<u>Λογισμικά</u> <u>προγράμματα</u>	<u>Σύνολο</u>
1.1.2005			
Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία	76.302,27	746.424,99	822.727,26
Σωρευμένες αποσβέσεις	<u>-7.630,16</u>	<u>-395.277,83</u>	<u>-402.907,99</u>
<i>Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005</i>	<u>68.672,11</u>	<u>351.147,16</u>	<u>419.819,27</u>
1.1-30.9.2005			
Υπόλοιπο έναρξης	68.672,11	351.147,16	419.819,27
Προσθήκες		9.440,52	9.440,52
Πωλήσεις			
Αποσβέσεις περιόδου	<u>-2.861,34</u>	<u>-167.822,24</u>	<u>-170.683,58</u>

<i>Αναπόσβεστη αξία 30.9.2005</i>	<u>65.810,77</u>	<u>192.765,44</u>	<u>258.576,21</u>
1.1.2006			
Αξία κτήσεως ή εύλογη αξία	76.302,27	781.264,04	857.566,31
Σωρευμένες αποσβέσεις	-11.445,28	-603.955,42	-615.400,70
<i>Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006</i>	<u>64.856,99</u>	<u>177.308,62</u>	<u>242.165,61</u>
1.1-30.9.2006			
Υπόλοιπο έναρξης	64.856,99	177.308,62	242.165,61
Προσθήκες		70.820,50	70.820,50
Πωλήσεις			
Αποσβέσεις περιόδου	-2.861,34	-121.225,60	-124.086,94
<i>Αναπόσβεστη αξία 30.9.2006</i>	<u>61.995,65</u>	<u>126.903,52</u>	<u>188.899,17</u>

8.Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Αξία κτήσης	0,00	46.612,65
Απομειώσεις	<u>0,00</u>	<u>46.612,65</u>
	0,00	0,00

Η εταιρεία συμμετέχει σε εταιρείες μη εισηγμένες στο Χ.Α ως εξής:

	<u>Κόστος</u>	<u>Απομείωση</u>	<u>Χώρα</u>	<u>Ποσοστό</u>
BIBLIONET Α.Ε.	20.073,37	20.073,37	Ελλάδα	3,8%
ΝΕΑ ΣΥΝΟΡΑ-ΛΙΒΑΝΗΣ LTD	26.539,28	26.539,28	Κύπρος	50%

Η εταιρεία BIBLIONET Α.Ε. έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης και οι συσσωρευμένες ζημιές της ΝΕΑ ΣΥΝΟΡΑ-ΛΙΒΑΝΗΣ LTD κατέστησαν την καθαρή θέση μηδενική.

9. Πελάτες και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Μακροπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από πελάτες	600.000,00	600.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>25.093,47</u>	<u>25.093,47</u>
	<u>625.093,47</u>	<u>625.093,47</u>

Με βάση το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα:Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση» ,προσδιορίστηκε η καθαρή παρούσα αξία των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες και το χρηματοοικονομικό κόστος επιβάρυνε τα αποτελέσματα.

Η λήξη των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής:

1-2 έτη	€ 200.000,00
Άνω των 2 ετών	€ 400.000,00

10. Απαιτήσεις από πελάτες – Λοιπές απαιτήσεις

Απαιτήσεις από πελάτες

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Πελάτες	4.938.494,60	4.378.249,60
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-263.000,00	-193.000,00
Πελάτες (εισπράξιμες απαιτήσεις)	4.675.494,60	4.185.249,60
Γραμμάτια εισπρακτέα	158.249,54	142.535,44
Επιταγές εισπρακτέες	<u>3.518.327,93</u>	<u>5.400.698,95</u>
Σύνολο	<u>8.352.072,07</u>	<u>9.728.483,99</u>

Λοιπές απαιτήσεις

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	115.679,52	105.675,77
Έξοδα εκδόσεων προπληρωθέντα	310.590,19	421.630,95
Έξοδα επομένων χρήσεων	34.979,81	34.979,81
Προκαταβολές προμηθευτών	1.425.014,33	642.017,20
Λοιπές απαιτήσεις	<u>49.366,21</u>	<u>15.777,96</u>
	<u>1.935.630,06</u>	<u>1.220.081,69</u>
Σύνολο πελατών και λοιπών απαιτήσεων	<u>10.287.702,13</u>	<u>10.948.565,68</u>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

11.Χρηματοοικ.στοιχεία αποτ. στην εύλογη αξία με μεταβολές στα κέρδη ή τις ζημιές

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑΑ	8.562,40	8.562,40
Μετοχές μη εισηγμένες στο ΧΑΑ	308.000,00	33.000,00
Προβλέψεις για υποτίμηση	-12.128,30	-12.128,30
Σύνολο	<u>304.434,10</u>	<u>29.434,10</u>

Η εταιρεία συμμετείχε το α' εξάμηνο του 2006 στην αύξηση κεφαλαίου της εταιρείας «ΠΑΡΚΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ & ΕΡΕΥΝΑΣ-ΤΕΧΝΟΠΟΛΗ-ΑΚΡΟΠΟΛΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΠΑΡΚΟ»» ΜΕ ΠΟΣΟ € 255.000,00.

Οι λογιστικές αξίες των παραπάνω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατατάσσονται ως προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση. Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα .

12.Αποθέματα

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Εμπορεύματα	47.778,54	22.010,09
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	3.700.824,11	4.058.161,08
Παραγωγή σε εξέλιξη	377.913,70	155.343,14
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	522.523,56	503.840,23
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	-36.000,00	-31.000,00
	<u>4.613.039,91</u>	<u>4.708.354,54</u>

ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29964/06/Β/93/23

ΕΔΡΑ: ΣΟΛΩΝΟΣ 98 , ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 106 80

Α.Φ.Μ.: 094418139, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλ.: 210 3661200, Fax: 210 3617791

13. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	79.744,55	56.118,37
Διαθέσιμα στις τράπεζες	<u>574.398,09</u>	<u>509.394,76</u>
	<u>654.142,64</u>	<u>565.513,13</u>

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

	Συνολικός Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου
1 Ιανουαρίου 2004	7.048.100	7.031.250	-	16.850	4.228.860,00
31 Δεκεμβρίου 2004	7.048.100	7.031.250	-	16.850	4.228.860,00
30 Σεπτεμβρίου 2005	7.048.100	7.031.250	-	16.850	4.228.860,00
31 Δεκεμβρίου 2005	7.048.100	7.031.250	-	16.850	6.343.290,00
30 Ιουνίου 2006	21.093.750	21.073.750	-	-	6.328.125,00
30 Σεπτεμβρίου 2006	21.093.750	21.073.750	-	-	6.328.125,00

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας της 3.5.2006 αποφάσισε τη διαγραφή 16.850 μετοχών καθώς και τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από € 0,90 σε € 0,30 ώστε να διανεμηθούν στους μετόχους(2) δύο δωρεάν μετοχές για κάθε μία παλιά.(split)

Το σύνολο των εκδοθεισών κοινών μετοχών είναι 21.073.750 μετοχές με ονομαστική αξία 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

15. Αποθεματικά (διάφορα)

	<u>30.9.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Τακτικό αποθεματικό	409.394,25	373.900,00
Αφορολόγητα αποθεματικά	1.194.174,99	441.855,89
Αποθεματικό για ίδιες μετοχές	-	66.769,00
Διαφορές αναπροσαρμογής ΔΛΠ 16	<u>5.256.039,61</u>	<u>5.256.039,61</u>
Σύνολο	<u>6.859.608,85</u>	<u>6.138.564,50</u>

16. Υποχρεώσεις προς προμηθευτές

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Προμηθευτές	456.363,87	409.756,93
Επιταγές πληρωτέες	<u>2.330.275,48</u>	<u>1.988.529,96</u>
Σύνολο	<u>2.786.639,35</u>	<u>2.398.286,89</u>

ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29964/06/Β/93/23

ΕΔΡΑ: ΣΟΛΩΝΟΣ 98, ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 106 80

Α.Φ.Μ.: 094418139, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλ.: 210 3661200, Fax: 210 3617791

17. Φόροι πληρωτέοι

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Λογαριασμός εκκαθάρισης δήλωσης φόρου εισοδήματος	66.824,14	216.379,54
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων	34.038,33	91.939,34
Φόροι εισοδ.περιόδου 1/1-30/06/06	<u>227.784,80</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>328.647,27</u>	<u>308.318,88</u>

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε με συντελεστή 29%.

18. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Μερίσματα πληρωτέα	24.863,11	24.356,07
Ασφαλιστικά ταμεία	64.373,60	106.733,31
Δουλευμένα έξοδα	243.149,73	135.309,68
Παρακρατούμενοι φόροι-τέλη	80.281,90	159.659,76
Προκαταβολές πελατών	65.835,20	595.069,68
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>506.609,37</u>	<u>547.615,13</u>
Σύνολο	<u>985.112,91</u>	<u>1.568.743,83</u>

19. Δάνεια

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Ομολογιακό Δάνειο	3.823.600,00	
Δάνεια τραπεζών	<u>1.186.703,88</u>	<u>1.756.811,12</u>
	5.010.303,88	1.756.811,12
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Τραπεζικά Δάνεια	-10.073,11	4.225.798,68
Υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων		
πληρωτέες στην επόμενη χρήση	<u>654.178,41</u>	<u>565.978,41</u>
Σύνολο δανείων	<u>5.654.409,18</u>	<u>6.548.588,21</u>

Η έκθεση της Εταιρίας σε κίνδυνο μεταβολών των επιτοκίων των δανείων και οι συμβατικές ημερομηνίες επαναδιαπραγμάτευσης των επιτοκίων έχουν ως εξής:

	<u>Μέχρι 6 μήνες</u>	<u>6 με 12 μήνες</u>
31.12.2005		
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>4.791.777,09</u>	-
30.09.2006		
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>644.105,30</u>	-

Η λήξη των μακροπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής:

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	654.178,41	565.978,41
Άνω των 2 ετών	<u>4.356.124,47</u>	<u>1.190.832,71</u>
	<u>5.010.303,88</u>	<u>1.756.811,12</u>

ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29964/06/Β/93/23

ΕΔΡΑ: ΣΟΛΩΝΟΣ 98, ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 106 80

Α.Φ.Μ.: 094418139, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ

Τηλ.: 210 3661200, Fax: 210 3617791

Η Εταιρία έχει τις κατωτέρω δυνατότητες δανεισμού, τις οποίες δεν έχει χρησιμοποιήσει:

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο		
• Με λήξη μέσα σε ένα έτος	<u>4.900.000,00</u>	<u>3.200.000,00</u>

Οι δανειακές δυνατότητες που λήγουν μέσα στο έτος είναι ετήσιες, υποκείμενες σε επανεξέταση σε διάφορες ημερομηνίες κατά το 2006 και 2007. Οι λοιπές δυνατότητες έχουν χρησιμοποιηθεί ώστε να βοηθήσουν χρηματοοικονομικά, την επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Η Εταιρία στο τέλος της περιόδου 01.01-30.09.2006 δεν είχε ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις.

20.Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

Η κίνηση του λογαριασμού των κρατικών επιχορηγήσεων που αφορούν αγορά ενσώματων παγίων, αναλύεται ως εξής:

	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Επιχορήγηση Ν.1892/90 (23 ^Α) – υπόλοιπο έναρξης χρήσης	187.179,16	240.613,21
Μεταφορά στα αποτελέσματα	<u>-39.478,86</u>	<u>-53.434,05</u>
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	<u>147.700,30</u>	<u>187.179,16</u>

21. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, κατά την διάρκεια της περιόδου, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

	<u>30.9.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	868.865,40	840.865,09
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<u>-2.145.303,82</u>	<u>-1.985.811,84</u>
	<u>-1.276.438,42</u>	<u>-1.144.946,75</u>

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων, κατά την διάρκεια της περιόδου, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις			Λοιπά	Σύνολο
	Διαφορά εύλογης αξίας Δ.Λ.Π. 16	Επιταχυνόμενες φορολογικές αποσβέσεις			
1.1.2005	<u>1.476.914,56</u>	<u>235.932,20</u>	<u>0,00</u>	<u>1.712.846,76</u>	
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων		178.814,35	1.800,29	<u>180.614,64</u>	
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια		0	0	<u>0</u>	
30.9.2005	<u>1.476.914,56</u>	<u>414.746,55</u>	<u>1.800,29</u>	<u>1.893.461,40</u>	
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων		63.349,77	29000,67	<u>92.350,44</u>	
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	<u>0</u>	
31.12.2005	<u>1.476.914,56</u>	<u>478.096,32</u>	<u>30.800,96</u>	<u>1.985.811,84</u>	
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων		143.008,60	16.483,38	<u>159.491,98</u>	
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	<u>0</u>	
30.9.2006	<u>1.476.914,56</u>	<u>621.104,92</u>	<u>47.284,34</u>	<u>2.145.303,82</u>	

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Προβλέψεις	Μη αναγνώριση		Λοιπά	Σύνολο
		εξόδων	Ζημίες		
		εγκατάστασης	Απομείωσης		
1.1.2005	<u>67.068,84</u>	<u>587.407,38</u>	<u>107.544,47</u>	<u>1800,29</u>	<u>763.820,98</u>
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων	32.296,49		16314,43	984,89	<u>49.595,81</u>
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	<u>0,00</u>
30.9.2005	<u>99.365,33</u>	<u>587.407,38</u>	<u>123.858,90</u>	<u>2.785,18</u>	<u>813.416,79</u>
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων	-13.328,87	636,86	33.082,78	7.057,53	<u>27.448,30</u>
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	<u>0</u>
31.12.2005	<u>86.036,46</u>	<u>588.044,24</u>	<u>156.941,68</u>	<u>9.842,71</u>	<u>840.865,09</u>
Χρεώσεις /Πιστώσεις αποτελεσμάτων	28.000,31	0,00	0	0	<u>28.00,310</u>
Χρεώσεις /πιστώσεις στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	<u>0</u>
30.9.2006	<u>114.036,77</u>	<u>588.044,24</u>	<u>156.941,68</u>	<u>9.842,71</u>	<u>868.865,40</u>

20. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν 2112/20)

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 1.1.2005	<u>268.275,38</u>
Κόστος τρέχουσας περιόδου απασχόλησης 1.1-30.9.2005	22.295,77
Χρηματοοικονομικό κόστος τρέχουσας περιόδου 1.1-30.9.2005	7.890,19
Πληρωθείσες αποζημιώσεις τρέχουσας περιόδου 1.1-30.9.2005	-
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.9.2005	<u>298.461,34</u>
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.10-31.12.2005	7.431,92
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.10-31.12.2005	2.630,07
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.10-31.12.2005	-16.002,67
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2005	<u>292.520,66</u>
Κόστος τρέχουσας περιόδου απασχόλησης 1.1-30.9.2006	23.559,94
Χρηματοοικονομικό κόστος τρέχουσας περιόδου 1.1-30.9.2006	8.337,68
Πληρωθείσες αποζημιώσεις τρέχουσας περιόδου 1.1-30.9.2006	-28.012,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 30.9.2006	<u>296.406,28</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,20%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	4,20%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Πληθωρισμός+4%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	Πληθωρισμός+4%

23. Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)

Πληροφόρηση κατά γεωγραφικό τομέα

	Πωλήσεις στο εσωτερικό	Πωλήσεις στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα	Σύνολο
01.01-30.9.2005	10.672.408,02	637.610,16	11.310.018,18
01.01-30.9.2006	9.098.203,86	658.672,05	9.756.875,91

24. Άλλα έσοδα (κέρδη) – καθαρά

	<u>30.9.2006</u>	<u>30.6.2005</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		
• Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	39.478,86	8.540,00
• Διάφορα πρόσθετα έσοδα πωλήσεων	10.754,79	7.124,00
• Λοιπά έσοδα	1.004,00	2.000,00
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης		
• Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	-10.730,29	=
	<u>40.507,36</u>	<u>17.664,00</u>

25.Κόστος πωληθέντων - Έξοδα διοίκησης - διάθεσης

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.09.06</u>	<u>30.09.05</u>
Παροχές εργαζομένων	618.664,58	569.185,23
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	252.237,69	766.714,65
Παροχές τρίτων	119.285,25	118.435,30
Φόροι-τέλη	31.417,91	29.989,65
Διάφορα έξοδα	194.299,16	165.573,91
Αποσβέσεις παγίων	235.715,47	129.640,07
Προβλέψεις	11.164,17	
Σύνολο	<u>1.462.784,23</u>	<u>1.779.538,81</u>

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2006</u>
Παροχές εργαζομένων	527.811,57	531.971,32
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	180.657,09	946.900,00
Παροχές τρίτων	202.272,19	202.906,16
Φόροι-τέλη	21.670,84	16.235,44
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	324.481,87	265.251,79
Έξοδα εκθέσεων	63.794,17	35.063,40
Έξοδα διακίνησης, μεταφορών	54.957,35	47.965,24
Έξοδα ταξιδίων	96.996,09	72.728,46
Λοιπά έξοδα	27.820,01	44.005,14
Αποσβέσεις παγίων	89.896,60	200.859,74
Προβλέψεις	80.207,44	124.185,96
Σύνολο	<u>1.670.565,22</u>	<u>2.488.072,65</u>

Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	1.232.258,31	760.356,12
Παροχές εργαζομένων	590.749,21	525.677,07
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.978.111,76	3.704.801,82
Παροχές τρίτων	142.687,66	118.425,94
Αποσβέσεις παγίων	239.422,66	282.457,26
Λοιπά	4.789,86	15.221,13
Προβλέψεις	15.526,01	5.000,00
Σύνολο	<u>5.203.545,47</u>	<u>5.411.939,34</u>

26. Παροχές σε εργαζομένους

	<u>30.9.2006</u>	<u>30.9.2005</u>
• Μισθοί και ημερομίσθια	1.271.367,71	1.176.442,77
• Εργοδοτικές εισφορές	358.754,49	334.058,53
• Αμοιβές Δ.Σ	106.283,16	106.283,16
• Λοιπές παροχές	<u>820,00</u>	<u>9.959,16</u>
Σύνολο	<u>1.737.225,36</u>	<u>1.626.743,62</u>

Την 30.09.2006 απασχολούνταν 98 υπάλληλοι συνολικά και την 30.09.2005 απασχολούνταν 95 υπάλληλοι.

27. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

	<u>30.9.2006</u>	<u>30.9.2005</u>
• Χρεωστικοί τόκοι δανείων τραπεζών	257.102,15	295.227,06
• Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	11.414,97	6.923,86
• Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων	0,00	46.612,65
• Έσοδα από μερίσματα	0,00	-195,00
• Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	-423,71	-286,92
• Πιστωτικοί τόκοι απαιτήσεων από πελάτες	-45.211,62	0,00
• Συναλλαγματικές διαφορές	<u>0,00</u>	<u>4.149,42</u>
Σύνολο	<u>222.881,79</u>	<u>352.431,07</u>

28. Φόρος εισοδήματος

	<u>30.9.2006</u>	<u>30.9.2005</u>
• Αναλογών φόρος περιόδου	227.784,00	209.335,86
• Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-	153.234,00
• Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου εννιαμήνου	57.391,12	
• Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου	<u>131.491,67</u>	131.018,83
Σύνολο	<u>416.667,59</u>	<u>493.588,69</u>

Ο αναλογών φόρος περιόδου, επί των λογιστικών κερδών της Εταιρίας υπολογίστηκε με βάση το ισχύον ποσοστό φόρου εισοδήματος στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση είναι μόνο η χρήση 2005.

29. Κέρδη κατά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	<u>820.898,97</u>	<u>802.111,62</u>
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	<u>11.770.120</u>	<u>7.031.250</u>
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	<u>0,06974</u>	<u>0,114</u>

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις

επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

	<u>01.01-30.09.2006</u>	<u>01.01-30.09.2005</u>
Πωλήσεις αγαθών		
• Συγγενείς	<u>475.811,51</u>	<u>581.375,16</u>

Δεν υπάρχουν αγορές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

β) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από πωλήσεις αγαθών

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
• Συγγενείς	<u>1.502.750,57</u>	<u>1.830.229,92</u>

Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη

• Συγγενείς	<u>401,28</u>	<u>185.401,28</u>
-------------	---------------	-------------------

γ) Αμοιβές προσωπικού

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
Μισθοί Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	123.068,16	123.068,16
Μισθοί Διευθυντικών Στελεχών	<u>212.635,51</u>	<u>201.537,42</u>
Σύνολο	<u>335.703,67</u>	<u>324.605,58</u>

	<u>30.09.2006</u>	<u>30.09.2005</u>
Απαιτήσεις προς μέλη διοίκησης και διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μέλη διοίκησης και διευθυντικά στελέχη	11.860,00	0,00

7. Άλλες πληροφορίες

Σημαντικά γεγονότα της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006:

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα από την 1/7/2006 ως 30/11/2006.

Η πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο προϊστάμενος Οικονομικών Υπηρεσιών

Παναγιώτα Α. Λιβάνη

Ηλίας Α. Λιβάνης

Ιωάννης Παπασαραντόπουλος