



Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

Περίοδου από 1^{ης} Ιανουαρίου 2006 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006

σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 34)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του εννεαμήνου 2006 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ» την 06/11/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την καταχώρησή τους στον Τύπο την 21/11/2006 και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.stelioskanakis.gr

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.....	3
Κατάσταση Ισολογισμού	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
Κατάσταση ταμιακών ροών.....	6
Γενικές πληροφορίες.....	7
Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης.....	10
Πληροφόρηση κατά τομέα – Γεωγραφική Περιοχή	11
1. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός.....	12
2. Αυλα περιουσιακά στοιχεία.....	13
3. Αποθέματα	14
4. Άλλοι λογαριασμοί εισπρακτέοι.	14
5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....	14
6. Λογαριασμοί καθαρής θέσης	15
7. Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	15
8. Άλλοι λογαριασμοί πληρωτέοι – Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	16
9. Πωλήσεις	16
10. Άλλα έσοδα	17
11. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία.....	17
12. Γεγονότα μετά την ημερομηνία συντάξεως των «Οικονομικών Καταστάσεων»	18
13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	18



Ένα βήμα μπροστά!

**Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως
(ποσά σε ευρώ)**

	Σημειώσεις	Περίοδος	
		01.01-30.09.06	01.01-30.09.05
Κύκλος εργασιών	9	10.796.896,39	10.001.268,86
Κόστος πωληθέντων	11	7.472.715,32	7.060.547,43
Μικτό κέρδος		3.324.181,07	2.940.721,43
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	10	50.126,49	48.313,76
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	11	419.683,01	479.053,85
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	11	1.720.451,67	1.505.779,45
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		52.766,54	2.186,92
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		1.181.406,34	1.002.014,97
Χρηματοοικονομικά έσοδα		1.415,41	56,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	11	52.547,93	40.417,03
Κέρδη προ φόρων		1.130.273,82	961.653,94
Φόρος εισοδήματος		347.609,93	316.200,17
Κέρδη μετά από φόρους		782.663,89	645.453,77
Κατανεμόμενα σε :			
Μετόχους εταιρείας		782.663,89	645.453,77

Βασικά κέρδη ανά μετοχή 0,125 0,103

	Περίοδος	
	01.07-30.09.06	01.07-30.09.05
Κύκλος εργασιών	3.785.533,80	3.581.998,91
Κόστος πωληθέντων	2.602.592,64	2.527.363,71
Μικτό κέρδος	1.182.941,16	1.054.635,20
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	3.233,52	0,00
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	160.845,76	163.189,55
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	646.690,07	608.368,73
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	26.618,84	1.200,57
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	352.020,01	281.876,35
Χρηματοοικονομικά έσοδα	12,33	17,56
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16.128,23	10.262,61
Κέρδη προ φόρων	335.904,11	271.631,30
Φόρος εισοδήματος	105.241,82	84.039,95
Κέρδη μετά από φόρους	230.662,29	187.591,35
Κατανεμόμενα σε :		
Μετόχους εταιρείας	230.662,29	187.591,35

Βασικά κέρδη ανά μετοχή 0,037 0,030

(το προσάρτημα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)



Ένα βήμα μπροστά !

Κατάσταση Ισολογισμού

(ποσά σε ευρώ)

Κατάσταση ισολογισμού της 30^{ης} Σεπτεμβρίου
2006(ποσά σε ευρώ)

		<u>Υπόλοιπα</u>	<u>Υπόλοιπα</u>
		30.09.06	31.12.05
Ενεργητικό	Σημειώσεις		
Ακίνητα, βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός	1	6.330.706,69	5.855.416,04
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2	39.844,72	53.962,97
Άλλες μακροχρόνιες απαιτήσεις		26.934,41	34.390,41
Αναβαλλόμενοι φόροι		0,00	14.311,99
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		<u>6.397.485,82</u>	<u>5.958.081,41</u>
Αποθέματα	3	1.319.994,29	1.465.613,39
Άλλοι λογαριασμοί εισπρακτέοι	4	7.719.264,97	8.044.219,17
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	5	137.024,62	84.660,09
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού		<u>9.176.283,88</u>	<u>9.594.492,65</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>15.573.769,70</u>	<u>15.552.574,06</u>
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις			
Μετοχικό κεφάλαιο	6	1.875.000,00	1.875.000,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	6	3.293.857,69	3.293.857,69
Αποθεματικά	6	622.965,18	570.965,18
Κέρδη εις νέο	6	3.842.344,73	3.549.180,84
Διαφορές αναπροσαρμογής	6	2.039.524,90	2.039.524,90
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>11.673.692,50</u>	<u>11.328.528,61</u>
Αναβαλλόμενοι φόροι		5.518,53	0,00
Παροχές προσωπικού		80.000,00	80.000,00
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων		<u>85.518,53</u>	<u>80.000,00</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	7	754.166,56	1.230.476,30
Φόρος εισοδήματος	8	310.911,64	434.057,52
Άλλοι λογαριασμοί πληρωτέοι	8	2.749.480,47	2.479.511,63
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		<u>3.814.558,67</u>	<u>4.144.045,45</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>15.573.769,70</u>	<u>15.552.574,06</u>

(το προσάρτημα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)



Ένα βήμα μπροστά !

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο διαφορά</u>	<u>Τακτικό αποθεματικό</u>	<u>Λοιπά αποθεματικά</u>	<u>Διαφορές αναπρ/γής</u>	<u>Υπόλοιπο εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπα την 01.01.05 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	1.875.000,00	3.293.857,69	321.000,00	99.965,18	2.039.524,90	3.199.927,81	10.829.275,58
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.05 έως 30.09.2005							
Διάθεση κερδών χρήσης 2004			50.000,00	100.000,00		-150.000,00	0,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου						645.453,77	645.453,77
Μερίσματα πληρωτέα						-437.500,00	-437.500,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.2005	1.875.000,00	3.293.857,69	371.000,00	199.965,18	2.039.524,90	3.257.881,58	11.037.229,35
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 01.01.2006	1.875.000,00	3.293.857,69	371.000,00	199.965,18	2.039.524,90	3.549.180,84	11.328.528,61
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01.01.06 έως 30.09.2006							
Διάθεση κερδών χρήσης 2005			52.000,00			-52.000,00	0,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου						782.663,89	782.663,89
Μερίσματα πληρωτέα						-437.500,00	-437.500,00
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 30.09.2006	1.875.000,00	3.293.857,69	423.000,00	199.965,18	2.039.524,90	3.842.344,73	11.673.692,50

(το προσάρτημα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)



Ένα βήμα μπροστά!

**Κατάσταση ταμιακών ροών
(ποσά σε ευρώ)**

	<u>01.01-30.09.2006</u>	<u>01.01-30.09.2005</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	1.130.273,82	961.653,94
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	151.516,56	153.042,98
Προβλέψεις	60.000,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	2.479,89
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	52.547,93	40.361,03
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	145.619,10	65.733,35
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	272.822,19	-31.759,68
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	75.835,66	-417.102,34
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-35.673,22	28.505,58
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>-271.286,80</u>	<u>-297.064,55</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>1.581.655,24</u>	<u>505.850,20</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-612.688,96	-516.561,84
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	13.900,00	8.823,51
Τόκοι εισπραχθέντες	<u>1.415,41</u>	<u>56,00</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-597.373,55</u>	<u>-507.682,33</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις δανείων	-494.599,86	-91.035,23
Μερίσματα πληρωθέντα	<u>-437.317,30</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-931.917,16</u>	<u>-91.035,23</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	52.364,53	-92.867,36
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>84.660,09</u>	<u>318.766,31</u>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>137.024,62</u>	<u>225.898,95</u>

(το προσάρτημα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων)



Ένα βήμα μπροστά!

Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε» είναι μία αμιγώς εμπορική εταιρεία, η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα των πρώτων υλών ζαχαροπλαστικής αρτοποιίας και παγωτού. Το σύνολο των προϊόντων που αντιπροσωπεύει, διανέμει και διακινεί εισάγονται από χώρες της Δυτικής Ευρώπης και κυρίως από την Γαλλία, Βέλγιο, Γερμανία, Δανία και Ιταλία. Οι εγκαταστάσεις και η έδρα της Εταιρείας ευρίσκονται στο Δήμο Αχαρνών, οδός Ανεμώνης 4, ΤΚ 136.71 Η εταιρεία έχει την νομική μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, ο διαδικτυακός της τόπος (site)- είναι www.stelioskanakis.gr και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για το Εννεάμηνο 2006 της εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής Δ.Π.Χ.Π), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι συνημμένες Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, εγκρίθηκαν προς δημοσίευση, από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά την συνεδρίαση του στις 06/11/2006.

Σημαντική σημείωση: Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της περιόδου υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι σημαντικές λογιστικές αρχές

Ενσώματα πάγια

Τα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια) αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τρία τουλάχιστον χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρείται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών.



Ένα βήμα μπροστά!

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	45 – 55	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-8	Έτη
Αυτοκίνητα	8-10	Έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-6	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες 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 επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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 4 έως 5 χρόνια.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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 περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

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

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος 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.



Ένα βήμα μπροστά!

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται 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 ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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.

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάση της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικός των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.



Ένα βήμα μπροστά!

Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, κόστη αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.

Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης

Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Χρηματοοικονομικά Εργαλεία

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που μπορούν να προκαλέσουν προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στα αμέσως επόμενα έτη αφορούν κυρίως τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Οι υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, αναγνωρίζονται βάση εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικό αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει το φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις: πρόκειται για την χρήση 2005, και για την τρέχουσα περίοδο 2006. Ο προσδιορισμός του φόρου που ενδεχομένως θα προκύψει από τον φορολογικό έλεγχο, αν και είναι αβέβαιος, εκτιμάται ότι θα είναι ασήμαντος για τα μεγέθη της εταιρείας.



Ένα βήμα μπροστά!

Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

Πληροφόρηση κατά τομέα – Γεωγραφική Περιοχή

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στην Κύπρο. Διαθέτει τα εμπορεύματά της μέσω δικού της δικτύου διανομής στον Νομό Αττικής και μέσω αντιπροσώπων στην υπόλοιπη Ελλάδα. Οι πωλήσεις της εταιρείας μέσω ιδίου δικτύου και αντιπροσώπων έχουν ως εξής :

	<u>30/9/2006</u>			
	Πωλήσεις	Κόστος Πωληθέντων	Μικτό Κέρδος	%
Χονδρέμποροι	3.903.835,95	2.732.060,44	1.171.775,51	30,0
Δίκτυο	6.893.060,44	4.740.654,88	2.152.405,56	31,2
Σύνολα	10.796.896,39	7.472.715,32	3.324.181,07	30,8

	<u>30/9/2005</u>			
	Πωλήσεις	Κόστος Πωληθέντων	Μικτό Κέρδος	%
Χονδρέμποροι	3.781.401,92	2.695.129,49	1.086.272,43	28,72
Δίκτυο	6.219.866,94	4.365.417,94	1.854.449,00	29,81
Σύνολα	10.001.268,86	7.060.547,43	2.940.721,43	29,40

Οι πωλήσεις κατά γεωγραφική περιφέρεια έχουν ως εξής :

<u>ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΕΣ</u>	<u>30/9/2006</u>	<u>30/9/2005</u>
1 ΑΤΤΙΚΗ	5.299.942,50	5.101.251,81
2 ΠΕΛΛΟΠΟΝΗΣΟΣ	1.121.057,86	1.027.364,76
3 ΣΤΕΡΕΑ	626.681,26	613.866,67
4 ΘΕΣΣΑΛΙΑ	488.801,72	444.294,33
5 ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ	1.539.933,12	1.231.284,13
6 ΘΡΑΚΗ	220.226,49	215.460,78
7 ΗΠΕΙΡΟΣ	180.910,30	188.056,69
8 ΚΡΗΤΗ	410.049,60	431.668,94
9 ΝΗΣΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	695.944,15	589.315,11
10 ΝΗΣΙΑ ΙΟΝΙΟΥ	85.759,43	80.842,71
11 ΚΥΠΡΟΣ	127.589,96	77.862,93
ΣΥΝΟΛΟ	10.796.896,39	10.001.268,86

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων την περίοδο από 01.01.06 έως 30.09.06 και κατά την αντίστοιχη περίοδο από 01.01.05 έως 30.09.05

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχαν/κός	Λοιπά	Ακιν/σεις	Σύνολο
	οικόπεδα	εγκατ/σεις	εξοπλισμός	πάγια	υπό εκτέλεση	
Απογραφή 01.01.2006	2.716.099,00	1.800.925,11	448.598,52	749.619,95	1.002.618,18	6.717.860,76
Προσθήκες	0,00	0,00	19.400,00	200.735,41	392.553,55	612.688,96
Μειώσεις	0,00	0,00	12.477,18	13.206,16	0,00	25.683,34
Υπόλοιπο 30.09.2006	2.716.099,00	1.800.925,11	455.521,34	937.149,20	1.395.171,73	7.304.866,38

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.01.2006	0,00	72.015,00	268.310,02	522.119,70	0,00	862.444,72
Προσθήκες	0,00	27.013,87	50.033,68	60.350,76	0,00	137.398,31
Μειώσεις	0,00	0,00	12.477,18	13.206,16	0,00	25.683,34
Υπόλοιπο 30.09.2006	0,00	99.028,87	305.866,52	569.264,30	0,00	974.159,69

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.01.2006	2.716.099,00	1.728.910,11	180.288,50	227.500,25	1.002.618,18	5.855.416,04
Κατά την 30.09.2006	2.716.099,00	1.701.896,24	149.654,82	367.884,90	1.395.171,73	6.330.706,69

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης

Απογραφή 01.01.2005	2.716.099,00	1.799.825,10	448.598,52	747.275,67	110.440,20	5.822.238,49
Προσθήκες	0,00	1.100,01	0,00	15.674,10	499.787,73	516.561,84
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	34.216,49	0,00	34.216,49
Υπόλοιπο 30.09.2005	2.716.099,00	1.800.925,11	448.598,52	728.733,28	610.227,93	6.304.583,84

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Απογραφή 01.01.2005	0,00	35.996,50	202.267,97	455.932,87	0,00	694.197,34
Προσθήκες	0,00	27.013,87	49.687,51	64.348,13	0,00	141.049,51
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	22.913,09	0,00	22.913,09
Υπόλοιπο 30.09.2005	0,00	63.010,37	251.955,48	497.367,91	0,00	812.333,76

Αναπόσβεστη αξία

Κατά την 01.01.2005	2.716.099,00	1.763.828,60	246.330,55	291.342,80	110.440,20	5.128.041,15
Κατά την 30.09.2005	2.716.099,00	1.737.914,74	196.643,04	231.365,37	610.227,93	5.492.250,08

Τα οικοπέδα και τα κτίρια της εταιρείας αναπροσαρμόστηκαν για τελευταία φορά την 01.01.2004 από ανεξάρτητους Ορκωτούς Εκτιμητές. Η υπεραξία αναπροσαρμογής που προέκυψε καταχωρήθηκε σε αντίστοιχο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων.

Οι αποσβέσεις της περιόδου 01.01.06 έως 30.09.06 ανήλθαν στο ποσό των 151.516,56 ευρώ (ενσωμάτων 137.398,31 ευρώ και αυλών 14.118,25 ευρώ) και επιβάρυναν κατά ευρώ 11.245,76 τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και κατά ευρώ 140.270,80 τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης.



Ένα βήμα μπροστά!

Το ιστορικό κόστος κτήσης των γηπέδων και κτιρίων της εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως :

	<u>30/09/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Γήπεδα – Αξία κτήσης	943.028,66	943.028,66
Υπεραξία	<u>1.773.070,34</u>	<u>1.773.070,34</u>
Σύνολο	2.716.099,00	2.716.099,00
	<u>30/09/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Κτίρια – Αξία κτήσης	1.554.300,78	1.554.300,78
Υπεραξία	<u>246.624,33</u>	<u>246.624,33</u>
Σύνολο	1.800.925,11	1.800.925,11

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων, το υπόλοιπο των οποίων αφορά εξ ολοκλήρου λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται, την περίοδο από 01.01.06 έως 30.09.06 και από 01.01.05 έως 30.09.05 αντίστοιχα.

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Λογισμικά προγράμματα
Απογραφή 01.01.2006	94.356,43
Προσθήκες	0,00
Μειώσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 30.09.2006	94.356,43
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Απογραφή 01.01.2006	40.393,46
Προσθήκες	14.118,25
Μειώσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 30.09.2006	54.511,71
Αναπόσβεστη αξία	
Κατά την 01.01.2006	53.962,97
Κατά την 30.09.2006	39.844,72
	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	
Απογραφή 01.01.2005	79.956,43
Προσθήκες	0,00
Μειώσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 30.09.2005	79.956,43
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Απογραφή 01.01.2005	24.323,93
Προσθήκες	11.993,47
Μειώσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 30.09.2005	36.317,40
Αναπόσβεστη αξία	
Κατά την 01.01.2005	55.632,50
Κατά την 30.09.2005	43.639,03



Ένα βήμα μπροστά!

3. Αποθέματα

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων τις περιόδους 30.09.06 και 31.12.05 αντίστοιχα

Αποθέματα	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Εμπορεύματα	<u>1.319.994,29</u>	<u>1.465.613,39</u>

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την περίοδο 01.01.06 έως 30.09.06 ανήρχετο στο ποσό των ευρώ 7.433.641,55 πλέον ποσού ευρώ 39.073,77 το οποίο αφορά άμεσα έξοδα πωλήσεων (συνολικό κόστος πωληθέντων περιόδου 7.472.715,32).

4. Άλλοι λογαριασμοί εισπρακτέοι.

Τα υπόλοιπα των λοιπών λογαριασμών εισπρακτέων αναλύονται ως εξής.

Απαιτήσεις	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Πελάτες	3.671.879,83	3.696.434,16
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	3.946.706,93	4.182.980,70
Χρεώστες διάφοροι	345.240,61	297.268,76
Μεταβατικοί λογαριασμοί	6.028,38	58.126,33
Προβλέψεις απομείωσης	-250.590,78	-190.590,78
Σύνολα	<u>7.719.264,97</u>	<u>8.044.219,17</u>

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν διατρέχει πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου του μεγάλου πλήθους του αριθμού και της διασποράς των πελατών αυτής.

5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των Ταμιακών διαθέσιμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής.

Διαθέσιμα	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Διαθέσιμα στο ταμείο	10.034,46	14.131,36
Διαθέσιμα στις τράπεζες	<u>126.990,16</u>	<u>70.528,73</u>
Σύνολα	<u>137.024,62</u>	<u>84.660,09</u>



Ένα βήμα μπροστά!

6. Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης την 30.09.06 και την 31.12.05 αντίστοιχα έχουν ως εξής.

	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Μετοχικό κεφάλαιο	1.875.000,00	1.875.000,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	3.293.857,69	3.293.857,69
Αποθεματικά	622.965,18	570.965,18
Κέρδη εις νέο	3.842.344,73	3.549.180,84
Διαφορές αναπροσαρμογής	2.039.524,90	2.039.524,90
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>11.673.692,50</u>	<u>11.328.528,61</u>

Το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών την 30/09/2006 ανέρχεται σε 6.250.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστη. Όλες οι μετοχές είναι πλήρως εξοφλημένες και δεν υπάρχουν δικαιώματα προαίρεσης.

Η μεταβολή στα αποθεματικά, ποσού ευρώ 52.000,00 οφείλεται στην διάθεση των κερδών της χρήσης 2005, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σημειώνεται επίσης ότι είναι σε εξέλιξη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού ποσού 1.950.000 ευρώ η οποία αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας την 20/06/2006 και η οποία τελεί υπό την έγκριση της αρμόδιας Εποπτεύουσας Αρχής της Εταιρείας (Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση ΑΕ και Πίστεως).

7. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα υπόλοιπα των βραχυπροθέσμων δανείων αναλύονται ως εξής.

Βραχυπρόθεσμα δάνεια	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Δάνεια τραπεζών	754.166,56	1.230.476,30
Σύνολα	<u>754.166,56</u>	<u>1.230.476,30</u>



Ένα βήμα μπροστά!

8. Άλλοι λογαριασμοί πληρωτέοι – Τρέχων φόρος εισοδήματος

Τα υπόλοιπα των πληρωτέων λογαριασμών αναλύονται ως εξής.

Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	Υπόλοιπα	
	30.09.06	31.12.05
Προμηθευτές	461.625,48	624.320,51
Επιταγές πληρωτέες	1.747.056,63	1.473.601,68
Μερίσματα πληρωτέα	969,00	969,00
Φόρος εισοδήματος	310.911,64	434.057,52
Λοιποί Φόροι	274.726,34	198.849,75
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	33.946,71	66.144,46
Μεταβατικοί λογαριασμοί	84.836,00	0,00
Λοιποί πιστωτές	151.838,84	115.626,23
Σύνολο	<u>3.065.910,64</u>	<u>2.913.569,15</u>

9. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας, ανά κύρια κατηγορία εμπορεύματος την 30.09.2006 αναλύεται ως εξής.

Περιγραφή Ομάδας Είδους	30.09.2006 Αξία	30.09.2005 Αξία
ΜΑΡΓΑΡΙΝΗ	1.484.680	1.498.056
ΒΟΥΤΥΡΟ ΕΟΚ ΚΑΝ.2571/97	1.460.584	1.441.722
ΜΙΓΜΑΤΑ	1.343.390	1.217.834
DELIFRUIT	1.038.064	1.076.454
ΚΡΕΜΕΣ	1.028.840	950.853
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΑΓΩΤΟΥ	894.990	657.825
ΤΕΧΝΗΤΟ ΑΦΡΟΓΑΛΑ	572.739	601.403
ΤΖΕΛΥ	542.113	534.867
ΚΟΥΒΕΡΤΟΥΡΕΣ	728.996	549.042
ΛΟΙΠΑ ΕΙΔΗ	<u>1.702.500</u>	<u>1.473.212</u>
Σύνολο	<u>10.796.896</u>	<u>10.001.268</u>
Κόστος	7.472.715	7.060.547
Μικτό κέρδος	<u>3.324.181</u>	<u>2.940.721</u>



Ένα βήμα μπροστά!

Σημειώνεται ότι στο κόστος πωληθέντων περιόδου 01/01/-30/09/06 συμπεριλαμβάνεται ποσό ευρώ 39.073,77 και αντίστοιχα 37.401,15 ευρώ το 2005 τα οποία αφορούν άμεσα έξοδα πωλήσεων.

10. Άλλα έσοδα

Τα κατά είδος, άλλα έσοδα της εταιρείας, την 30.09 2006 και την 30.09.05 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής.

	30/09/2006	30/09/2005
Έσοδα από εκ/σεις αγορών και τρόπου πληρωμής προμηθευτών	32.084,29	0,00
Συμμετοχή οίκων του εξωτερικού σε εκθέσεις – Διαφήμιση	18.042,20	38.313,76
Διάφορα έσοδα	0,00	10.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	50.126,49	48.313,76

11. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας και η κατανομή αυτών στις λειτουργίες έχει ως ακολούθως:

Περίοδος 01.01.06 έως 30.09.06					
Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	139.149,34	998.043,68	0,00	1.137.193,02
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	123.557,75	126.700,18	0,00	250.257,93
Παροχές τρίτων	0,00	52.163,77	202.178,92	0,00	254.342,69
Φόροι τέλη	0,00	5.589,67	3.185,70	0,00	8.775,37
Διάφορα έξοδα	0,00	87.976,72	250.072,39	0,00	338.049,11
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	52.547,93	52.547,93
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	10.087,51	127.310,80	0,00	137.398,31
Αποσβέσεις αύλων	0,00	1.158,25	12.960,00	0,00	14.118,25
Κόστος αποθεμάτων	7.472.715,32	0,00	0,00	0,00	7.472.715,32
Σύνολα	7.472.715,32	419.683,01	1.720.451,67	52.547,93	9.665.397,93



Ένα βήμα μπροστά !

Περίοδος 01.01.05 έως 30.09.05	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Είδος δαπάνης					
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	128.559,12	846.240,46	0,00	974.799,58
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	143.002,50	120.185,43	0,00	263.187,93
Παροχές τρίτων	0,00	65.698,89	139.802,40	0,00	205.501,29
Φόροι τέλη	0,00	4.737,01	2.898,00	0,00	7.635,01
Διάφορα έξοδα	0,00	111.447,00	269.219,51	0,00	380.666,51
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	40.417,03	40.417,03
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	24.451,08	116.598,43	0,00	141.049,51
Αποσβέσεις αύλων	0,00	1.158,25	10.835,22	0,00	11.993,47
Κόστος αποθεμάτων	7.060.547,43	0,00	0,00	0,00	7.060.547,43
Σύνολο	7.060.547,43	479.053,85	1.505.779,45	40.417,03	9.085.797,76

12. Γεγονότα μετά την ημερομηνία συντάξεως των «Οικονομικών Καταστάσεων»

Πέρα τον ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).

13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 οι δε οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση άλλων εταιρειών . Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής :

Παροχές προς τη Διοίκηση και στελέχη της εταιρείας κατά την έννοια του ΔΛΠ 24

	30.09.2006	30.09.2005
• Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	249.136,00	239.861,00
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
• Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	28.336,00	24.916,00