

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις -
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 – 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. την 25/05/2007...και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδύκτιο , στη διεύθυνση www.kepenos.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα 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, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Δ. Κεπενός

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

<u>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</u>		<u>31/03/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5	12.127.201,95	12.193.912,63
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	676,58	902,08
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	9.452,86	9.452,86
		<u>12.137.331,39</u>	<u>12.204.267,57</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8	6.048.346,87	6.569.244,65
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	11.326.556,90	11.235.711,94
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9	726,34	726,34
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	450.347,42	410.519,04
		<u>17.825.977,53</u>	<u>18.216.201,97</u>
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων		<u>29.963.308,92</u>	<u>30.420.469,54</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	5.360.000,00	5.360.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	13	3.114.046,88	3.114.046,88
Αποθεματικά	13	3.127.330,00	3.127.330,00
Κέρδη εις νέον		3.525.730,61	3.608.183,68
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>15.127.107,49</u>	<u>15.209.560,56</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	15	42.628,93	35.523,63
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	17	1.300.291,28	1.327.775,63
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	14	24.201,12	22.337,12
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	18	2.767.739,03	120,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		120,00	2.794.433,43
		<u>4.134.980,36</u>	<u>4.180.189,81</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	1.215.697,37	1.154.816,17
Τρέχων Φόρος εισοδήματος	17	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	15	9.485.523,70	9.875.903,00
		<u>10.701.221,07</u>	<u>11.030.719,17</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		<u>29.963.308,92</u>	<u>30.420.469,54</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		Α' Τρίμηνο 2007	Α' Τρίμηνο 2006
Πωλήσεις	19.1	6.981.986,48	5.634.969,58
Κόστος πωληθέντων	19.2	(6.126.707,50)	(4.525.690,46)
Μικτό κέρδος		855.278,98	1.109.279,12
Άλλα έσοδα	19.3	27.465,02	27.560,55
Έξοδα πωλήσεων	19.2	(705.571,60)	(663.388,00)
Έξοδα διοίκησης	19.2	(158.292,83)	(150.282,10)
Άλλα έξοδα	19.3	(254,34)	(4.095,42)
Κέρδη εκμετάλλευσης		18.625,23	319.074,15
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	19.4	(128.562,65)	(71.746,22)
Καθαρά (ζημίες)/κέρδη προ φόρων		(109.937,42)	247.327,93
Φόρος εισοδήματος	17	27.484,35	(71.725,10)
Καθαρά (ζημίες)/κέρδη περιόδου		(82.453,07)	175.602,83
Βασικά, (ζημίες)/κέρδη κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο	21	(0,01)	0,03

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>Α' Τρίμηνο 2007</u>	<u>Α' Τρίμηνο 2006</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	(109.937,42)	247.327,93
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	127.906,12	71.751,16
Έσοδα επενδυτικής δραστηριότητας	(280,05)	(4,94)
Έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	(26.694,40)	(24.096,13)
(Κέρδος)/Ζημία από πώληση παγίου	(49,99)	709,89
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	95.112,84	96.688,56
	<u>86.057,10</u>	<u>392.376,47</u>
Πληρωθείσες μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	0,00	0,00
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	520.897,78	350.769,43
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(90.844,96)	(134.830,39)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	60.720,33	16.176,12
Αύξηση πρόβλεψης παροχών προσωπικού	1.864,00	1.900,00
	<u>578.694,25</u>	<u>626.391,63</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Τόκοι πληρωθέντες	(127.633,93)	(71.901,06)
Φόρος εισοδήματος προηγ. χρήσεως	0,00	0,00
	<u>578.694,25</u>	<u>626.391,63</u>
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>451.060,32</u>	<u>554.490,57</u>
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσωμάτων παγίων	(28.176,67)	(6.066,00)
Πωλήσεις ενσωμάτων παγίων	50,00	1.000,00
Πιστωτικοί τόκοι	280,05	4,94
	<u>(27.846,62)</u>	<u>(5.061,06)</u>
Καθαρές ταμιακές εκροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(27.846,62)</u>	<u>(5.061,06)</u>
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
ΕΑποπληρωμές μακροπρόθεσμων δανείων	(42.629,00)	(42.629,00)
Αποπληρωμές βραχυπρόθεσμων δανείων	(340.645,00)	(760.000,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	(111,32)	0,00
	<u>(383.385,32)</u>	<u>(802.629,00)</u>
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(383.385,32)</u>	<u>(802.629,00)</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	39.828,38	(253.199,49)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	410.519,04	549.241,19
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	<u>450.347,42</u>	<u>296.041,70</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις -
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 – 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/01/2006	5.360.000,00	3.114.046,88	332.328,09	2.456.597,75	333.830,44	3.542.175,35	15.138.978,51
Κέρδος περιόδου						247.327,93	247.327,93
Φόρος εισοδήματος						(71.725,10)	(71.725,10)
Υπόλοιπο την 31/03/2006	5.360.000,00	3.114.046,88	332.328,09	2.456.597,75	333.830,44	3.717.778,18	15.314.581,34
Υπόλοιπο την 1/01/2007	5.360.000,00	3.114.046,88	336.901,81	2.456.597,75	333.830,44	3.608.183,68	15.209.560,56
Ζημία περιόδου						(109.937,42)	(109.937,42)
Φόρος εισοδήματος						27.484,35	27.484,35
Υπόλοιπο την 31/03/2007	5.360.000,00	3.114.046,88	336.901,81	2.456.597,75	333.830,44	3.525.730,61	15.127.107,49

ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Προσάρτημα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία **ΜΥΛΟΙ ΚΕΡΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.** δραστηριοποιείται στο τομέα της βιομηχανικής παραγωγής αλεύρων. Η εταιρεία έχει την μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και η έδρα της είναι στην Περιβόλα του Δήμου Πατρέων (Τ.Κ. 26500), το site είναι www.kerenos.gr και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος “τροφίμων”).

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις, οι κεντρικές αποθήκες και γραφεία της εταιρείας ευρίσκονται στη Β.Ι.Π.Ε Πατρών. Πέραν των προαναφερομένων εγκαταστάσεων, η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στη θέση Λάκος Κυρίλλου του Δήμου Ασπρόπυργου Αττικής καθώς και αποθηκευτικό χώρο Α΄ Υλών στον Αλισσό Αχαΐας.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25/05/2007

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της **31/03/2007** αφορούν το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2007. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 “Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση”. Αυτές οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάρτιο του 2007.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2006 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Μάρτιο του 2006.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές για τις οποίες έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται στη σημείωση 24.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες της εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

2.3. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. 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 μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ’ αποτελέσματα όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	17 - 52 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	25 - 52 χρόνια
- Αυτοκίνητα – Οχήματα	13 - 15 χρόνια

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

- Μηχανογραφικός εξοπλισμός και λοιπός εξοπλισμός (έπιπλα & λοιπά)	3 - 9 χρόνια
--	--------------

Δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες ενσωμάτων παγίων, ενώ οι ωφέλιμες ζωές τους υπολογίζονται σε σχέση με τη παραγωγική χρήση τους. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

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

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

2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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 5 χρόνια.

2.5. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.6. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. 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.

2.7. 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) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.8. Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αναπόσβεστης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη που απαιτούνται για την πώληση.

Τα μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται ως κατεχόμενα για πώληση εφόσον η αναπόσβεστη αξία τους θα ανακτηθεί μέσω πώλησης παρά από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι ισχύει μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην κατάσταση που βρίσκεται. Η διοίκηση πρέπει να θέλει την πώληση η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους από την καταχώρηση.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

2.9. 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.

2.10. 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 αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, 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.

2.11. 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.

2.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν.

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

2.13. 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 αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

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

2.14. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20. Το δουλεμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο 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 με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.15. 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 επιχείρηση 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 αναγνωρίζονται 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 θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.16. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν υπάρχουν τέτοιες περιπτώσεις μισθώσεων από την εταιρεία μας.

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.17 Διανομή μερισμάτων

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

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων.

(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 εταιρεία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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.

4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η επιχείρηση 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.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^η Μαρτίου 2007
ποσά σε €

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι κυριότερες κατηγορίες των παγίων στοιχείων, καθώς και μεταβολή τους μέσα στην κλειόμενη περίοδο έχουν ως εξής:

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Γήπεδα & Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>311.441,99</u>	<u>6.119.534,33</u>	<u>7.052.862,40</u>	<u>1.297.575,74</u>	<u>482.688,14</u>	<u>15.106,26</u>	<u>15.279.208,86</u>
Προσθήκες 1/1/07 - 31/03/2007	0,00				2.331,70	25.844,97	28.176,67
Πωληθέντα πάγια	0,00	0,00	0,00		(1.467,35)	0,00	(1.467,35)
				0,00	0,00	0,00	0,00
Κατά την 31 Μαρτίου 2007	<u>311.441,99</u>	<u>6.119.534,33</u>	<u>7.052.862,40</u>	<u>1.297.575,74</u>	<u>483.552,49</u>	<u>40.951,23</u>	<u>15.305.918,18</u>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>							
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>0,00</u>	<u>(946.061,84)</u>	<u>(1.014.030,99)</u>	<u>(712.348,62)</u>	<u>(412.854,78)</u>	<u>0,00</u>	<u>(3.085.296,23)</u>
Αποσβέσεις 1/1/07 - 31/03/2007	0,00	(30.105,33)	(35.130,20)	(22.166,55)	(7.485,26)	0,00	(94.887,34)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0,00	0,00	0,00		1.467,34	0,00	1.467,34
Κατά την 31 Μαρτίου 2007	<u>0,00</u>	<u>(976.167,17)</u>	<u>(1.049.161,19)</u>	<u>(734.515,17)</u>	<u>(418.872,70)</u>	<u>0,00</u>	<u>(3.178.716,23)</u>
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>							
Κατά την 31 Μαρτίου 2007	<u>311.441,99</u>	<u>5.143.367,16</u>	<u>6.003.701,21</u>	<u>563.060,57</u>	<u>64.679,79</u>	<u>40.951,23</u>	<u>12.127.201,95</u>
Κατά την 31 Μαρτίου 2006	<u>311.441,99</u>	<u>5.263.798,05</u>	<u>6.144.207,45</u>	<u>661.134,93</u>	<u>88.333,25</u>	<u>0,00</u>	<u>12.468.915,67</u>

Οι αποσβέσεις της περιόδου αύξησαν κατά: € 67.429,75 (2006: € 66.080,44) το κόστος των πωληθέντων προϊόντων, κατά € 8.266,50 (2006: € 7.866,86) τα αποθέματα, κατά € 16.182,28 (2006: € 19.265,28) τα έξοδα διάθεσης και κατά € 3.008,81 (2006: € 3.195,68) τα διοικητικά έξοδα.

Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων.

Δεν υπάρχουν μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση περιουσιακά στοιχεία.

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν αγορασθέντα λογισμικά, τα οποία αποδίδονται εξολοκλήρου στην Εταιρεία και η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε σε τρία έτη. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών έχει ως εξής:

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Λογισμικά προγράμματα	
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>ποσά σε €</u>
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	61.876,57
Προσθήκες 1/1/07-31/03/2007	0,00
Κατά την 31 Μαρτίου 2006	61.876,57
 <u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	 <u></u>
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	60.974,49
Αποσβέσεις 1/1/07-31/03/2007	225,50
Κατά την 31 Μαρτίου 2006	61.199,99
 <u>Αναπόσβεστη αξία</u>	 <u></u>
Κατά την 31 Μαρτίου 2007	676,58
Κατά την 31 Μαρτίου 2006	1.742,98

Οι αποσβέσεις του λογισμικού βάρυναν τα διοικητικά έξοδα.

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά κυρίως τις δοθείσες εγγυήσεις.

	<u>31/03/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείων και εξοπλισμού	9.452,86	9.452,86

Οι δοσμένες εγγυήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, και μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου 4%.

Οι παραπάνω εγγυήσεις αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και τα αντίστοιχα μισθώματα της περιόδου βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου, τα οποία στο 2007 ανέρχονταν σε 62.011,07 € και στο 2006 σε 69.082,19 €.

8. Αποθέματα

Τα κατά ομάδα υπόλοιπα, σε αξίες, έχουν ως εξής:

	<u>31/03/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
1. Εμπορεύματα	9.849,09	8.403,76
2. Προϊόντα έτοιμα & Ημιτελή-Υποπροϊόντα & Υπολείμματα	712.358,41	414.294,45
3. Παραγωγή σε εξέλιξη		
4. Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά - ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	5.326.139,37	6.146.546,44
	6.048.346,87	6.569.244,65

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Το κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, ανέρχεται σε 6.126.707,50 € (2006 σε 4.525.690,46 €).

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα, πρώτες και βοηθητικές ύλες και αναλώσιμα κτλ.) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους.

Τα από ιδιοπαραγωγή αποθέματα εκτός από υποπροϊόντα, αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους παραγωγής του και του κατά το τέλος της χρήσεως κόστους αναπαραγωγής τους. Η χαμηλότερη αυτή τιμή ήταν χαμηλότερη και από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Τα υποπροϊόντα αποτιμήθηκαν στην πιθανή τιμή πωλήσεώς τους, μειωμένη με τα προβλεπόμενα άμεσα έξοδα πωλήσεως.

Η τιμή κτήσεως προσδιορίστηκε με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής.

9. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αφορά τέσσερα μερίδια της ΑΧΑΪΚΗΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ αξίας κτήσεως 726,34€.

10. Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	<u>31/03/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Απαιτήσεις κατά πελατών	11.558.061,45	11.480.178,28
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>(311.542,19)</u>	<u>(311.542,19)</u>
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	11.246.519,26	11.168.636,09
Προκαταβολές προς προμηθευτές	0,00	0,00
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	19.157,87	15.665,26
Λοιπές απαιτήσεις	21.973,65	47.428,53
Προπληρωθέντα έξοδα	<u>38.906,12</u>	<u>3.982,06</u>
Σύνολο απαιτήσεων	<u>1.326.556,90</u>	<u>11.235.711,94</u>

Σημείωση στα ανωτέρω υπόλοιπα των πελατών περιλαμβάνονται μεταχρονολογημένες επιταγές συνολικών ποσών 3.222.517,56 € και 3.249.115,57 € αντίστοιχα, καθώς και γραμμάτια εισπρακτέα συνολικών ποσών 134.692,47 € και 98.306,88 € αντίστοιχα.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

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

11. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση .

	<u>31/3/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Ταμείο	3.156,89	2.916,30
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	<u>447.190,53</u>	<u>407.602,74</u>
	<u>450.347,42</u>	<u>410.519,04</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,80 έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν διαφοροποιήθηκε κατά το χρονικό διάστημα 1/01/2003 μέχρι σήμερα. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το υπέρ το άρτιο προέκυψε το 2001 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό μειώθηκε κατά τα έξοδα της εκδόσεως.

13. Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού», κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «Τακτικό Αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των συσσωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας αφού πρώτα καλυφθούν οι συσσωρευμένες ζημιές.

Στα «Λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται αυτά που έχουν σχηματισθεί χωρίς υποχρεωτική διάταξη της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας και έχει καταβληθεί ο αναλογούν φόρος κατά το χρόνο του σχηματισμού τους.

Τα «Αποθεματικά Φορολογικών νόμων» δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολόγηση αυτών γίνεται με τους συντελεστές που θα ισχύουν κατά το χρόνο της διανομής τους, η οποία αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

14. Υποχρεώσεις προς τους εργαζομένους

Η υποχρέωση της Εταιρείας και προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν (μέθοδος της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδος), έχουν ως εξής:

- Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%.

- Προεξοφλητικό επιτόκιο 4,1%.

- Μελλοντικές αυξήσεις μισθών βάσει του μέσου ετήσιου μακροχρόνιου πληθωρισμού 2%.

	<u>ποσά σε €</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2005	22.416,27
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.03.2006	1.900,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.03.2006	<u>24.316,27</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2007	22.337,12
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.03.2007	1.864,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.03.2007	<u>24.201,12</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Ο αριθμός των εργαζομένων και το κόστος μισθοδοσίας τους, έχουν ως εξής:

	<u>Α'ΤΡΙΜ.2007</u>	<u>Α'ΤΡΙΜ.2006</u>
Αριθμός προσωπικού.		
Μισθωτοί	56,00	50,00
Ημερομίσθιοι	34,00	32,00
	<u>90,00</u>	<u>82,00</u>
 Κόστος	 <u>509.393,90</u>	 <u>432.460,00</u>

15. Δάνεια

Ο τραπεζικός δανεισμός αφορά :

	<u>31/3/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	<u>42.628,93</u>	<u>35.523,63</u>
 Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	9.450.000,00	9.790.645,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	<u>35.523,70</u>	<u>85.258,00</u>
	<u>9.485.523,70</u>	<u>9.875.903,00</u>
 Σύνολο	<u>9.528.152,63</u>	<u>9.911.426,63</u>

Ο επανακαθορισμός των επιτοκίων των βραχυπρόθεσμων δανείων και οι συμβάσεις γίνονται κάθε μήνα, όλα τα βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι σε Ευρώ.

Το μακροπρόθεσμο δάνειο είναι σε € και λήγει στις 8/01/2008, η εξυπηρέτηση του έχει ως εξής:

	<u>31/3/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	78.152,63	120.781,63
Μεταξύ 2 και 5 ετών	0,00	
Πάνω από 5 έτη	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>78.152,63</u>	<u>120.781,63</u>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Η εταιρεία για τους δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων σχηματίζει προβλέψεις και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της εκάστοτε διαχειριστικής περιόδου.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι κυριότερες κατηγορίες των εν λόγω υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

	31/3/2007	31/12/2006
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και προκαταβολές πελατών	706.100,43	892.597,46
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικές εισφορές	280.603,91	186.207,90
Δεδουλευμένα έξοδα & τόκοι	117.814,58	53.957,03
Μερίσματα πληρωτέα	17.957,86	18.069,18
Λοιπές υποχρεώσεις	93.220,59	3.984,60
	<u>1.215.697,37</u>	<u>1.154.816,17</u>

Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω υποχρεώσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

17. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο Φόρος εισοδήματος των αντίστοιχων περιόδων έχει ως εξής:

Υποχρεώσεις Φόρου Εισοδήματος	Α' Τρίμηνο 2007	Α' Τρίμηνο 2006
Υπόλοιπο οφειλόμενου φόρου προηγ. χρήσης	0,00	0,00
Τρέχον Φόρος εισοδήματος περιόδου	0,00	19.037,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις περιόδου	<u>0,00</u>	<u>19.037,54</u>

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής:

	Α Τρίμ. 2007	Α Τρίμ. 2006
Κέρδη προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	(109.937,42)	247.327,93
Φορολογικός συντελεστής	<u>0,25</u>	<u>0,29</u>
Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	(27.484,35)	71.725,10
Φόροι που αναλογούν σε μη φορολογηθέντα κέρδη	0,00	0,00
Φόρος επί ζημιών, η ανάκτηση των οποίων δεν είναι βεβαία	0,00	0,00
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	0,00	0,00
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u>(27.484,35)</u>	<u>71.725,10</u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	(65.156,40)	19.037,54
Ετεροχρονισμένη φορολογική επιβάρυνση	41.486,14	89.152,87
Ετεροχρονισμένη φορολογική ελάφρυνση	<u>(3.814,08)</u>	<u>(36.465,31)</u>
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης	<u><u>(27.484,35)</u></u>	<u><u>71.725,10</u></u>

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

Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις	Α' Τρίμηνο 2007	Α' Τρίμηνο 2006
Υπόλοιπο έναρξης	2.098.105,60	1.907.778,17
Επί των προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων παγίων	41.486,14	45.010,67
Αναστροφή φόρου επί της προσαρμογής των αποθεμάτων της 31/12/2005, λόγω προσαρμογής των αποσβέσεων.	0,00	8.216,37
Επί της προσαρμογής του αποτελέσματος από την πώληση μεταφορικού μέσου	<u>0,00</u>	<u>(495,86)</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u><u>2.139.591,73</u></u>	<u><u>1.960.509,35</u></u>

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις		
Υπόλοιπο έναρξης	770.329,97	798.072,23
Τρέχον Φόρος εισοδήματος περιόδου	65.156,40	0,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	466,00	551,00
Επί συναλλαγματικών διαφορών	0,00	0,00
Επί των αποσβέσεων των κρατικών επιχορηγήσεων	3.631,73	5.031,27
Αναστροφή φόρου επί φορολ/κων αποσβέσεων εξόδων εγκαταστάσεως	<u>(1.704,37)</u>	<u>(5.538,65)</u>
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων λόγω προσαρμογής αποσβέσεων	<u>1.420,74</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u><u>839.300,46</u></u>	<u><u>798.115,85</u></u>
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	<u><u>1.300.291,28</u></u>	<u><u>1.162.393,50</u></u>

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις	Υπόλοιπο 31/12/2006	Τακτ/ση υπολοίπων της 31/12/06	Μεταβολές στη χρήση 2007	Υπόλοιπο 31/03/2007
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων παγίων	2.742.350,57	(734.244,97)	41.486,14	2.049.591,74
Αναστροφή αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.	(734.557,50)	734.557,50	0,00	0,00
Επί της προσαρμογής του αποτελέσματος από την πώληση παγίων	(6.816,68)	6.816,68	0,00	0,00
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων	7.129,21	(7.129,21)	0,00	0,00
Σχηματισθείσα πρόβλεψη Φόρου προηγούμενων χρήσεων (διαφορές φορολογικού ελέγχου των μη ελεγμένων χρήσεων 2003-2006)	90.000,00	0,00	0,00	90.000,00
	2.098.105,60	0,00	41.486,14	2.139.591,74
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις				
Επί της διαγραφής των εξόδων πολυετούς αποσβέσεως	18.511,62	(9.707,05)	(1.704,37)	7.100,20
Λόγω αλλαγής της φορολογικής βάσης των οικοπέδων	53.631,89	(18.594,66)	(0,00)	35.037,23
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεως των κρατικών επιχορηγήσεων	711.148,81	(197.667,51)	3.631,73	517.113,03
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	6.051,64	(2.332,54)	(0,00)	3.719,10
Επί της προσαρμογής των αποθεμάτων λόγω προσαρμογής αποσβέσεων	0,00	3.393,51	1.420,74	4.814,25
Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό	7.804,18	(2.219,90)	466,00	6.050,28
Επί της πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες	23.450,00	(7.392,95)	(0,00)	16.057,05
Αναστροφή αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών.	(284.214,62)	284.214,62	0,00	0,00
Φόρος εισοδήματος επί των φορολογικών ζημιών	234.779,96	(50.527,03)	65.156,40	249.409,33
Λοιπά	(833,52)	833,52	0,00	0,00
	770.329,97	0,00	68.970,49	839.300,46
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	1.327.775,63		(27.484,35)	1.300.291,28

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2002.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από 2003 έως και 2006 σχηματίστηκε πρόβλεψη στις χρήσεις 2005 και 2006, συνολικού ποσού 90.000 €, για διαφορές φορολογικού ελέγχου.

18. Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως επενδύσεις που έγιναν κατά την περίοδο 1997 - 1998 και επιχορηγήθηκαν σε ποσοστό 42 % περίπου σε κτιριακές εγκαταστάσεις, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα.

Οι επιχορηγήσεις αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων που επιδοτήθηκαν. Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια του οποίου έγινε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων παγίων, και τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς, ελέγχους δεν εντοπίστηκε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

19. Ανάλυση των Εσόδων και των εξόδων

19.1. Ανάλυση Πωλήσεων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	1/1/07-31/03/07	1/1/06-31/03/06
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	23.453,81	19.771,49
Πωλήσεις Προϊόντων, Υποπροϊόντων και λοιπών αποθεμάτων	6.297.970,24	4.949.814,26
Παροχής υπηρεσιών (εισπραττόμενα έξοδα αποστολής των πωληθέντων αποθεμάτων)	660.562,43	665.383,83
Σύνολο	6.981.986,48	5.634.969,58

Τα παραπάνω ποσά αφορούν πωλήσεις που διενεργήθηκαν στην ημεδαπή.

19.2. Κόστος πωλήσεων, έξοδα πωλήσεων και έξοδα διοίκησης, κατ' είδος.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ	1/1/07-31/03/07	1/1/06-31/03/06
Αναλώσεις: πρώτες & βοηθητικές ύλες-υλικά συσκ. και είδη συσκευασίας	6.020.562,07	4.192.741,23
Μεταβολές των αποθεμάτων των εμπορευμάτων, ετοιμών, ημιετοιμών & υποπροϊόντων	(284.347,90)	(18.822,47)
	5.736.214,17	4.173.918,76
Έξοδα:		
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	509.393,90	432.460,00
Αποζημιώσεις απολύσεως του προσωπικού	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση.	1.864,00	1.900,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση	0,00	0,00
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	30.348,82	39.317,90

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Παροχές τρίτων	163.092,41	164.651,52
Ενοίκια	62.011,07	69.082,19
Φόροι – τέλη	1.576,48	2.935,67
Εξοδα μεταφοράς	320.171,42	301.284,30
Εξοδα προβολής & διαφημίσεως	1.019,08	1.118,50
Διάφορα έξοδα	69.767,74	56.003,16
Αποσβέσεις ενσώματων & άύλων περιουσιακών στοιχείων	95.112,84	96.688,56
Σύνολα	1.254.357,76	1.165.441,80
Σύνολα	6.990.571,93	5.339.360,56

19.3. Άλλα έσοδα - έξοδα

ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)	1/1/07-31/03/07	1/1/06-31/03/06
Άλλα Έσοδα:		
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	0,00	3.328,66
Έσοδα από αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων	26.694,40	24.096,13
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	49,99	0,00
Λοιπά έκτακτα έσοδα	720,63	135,76
Σύνολα	27.465,02	27.560,55
Άλλα Έξοδα:		
Ζημία από εκποίηση μεταφορικών μέσων	0,00	709,89
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	2.500,47
Λοιπά έξοδα	254,34	885,06
Σύνολα	254,34	4.095,42
Λοιπά έσοδα - έξοδα (καθαρά)	27.210,68	23.465,13

19.4. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	1/1/07-31/03/07	1/1/06-31/03/06
Χρηματοοικονομικά έσοδα:		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	280,05	4,94
Σύνολα	280,05	4,94
Χρηματοοικονομικά έξοδα:		
Τόκοι & συναφή έξοδα	128.842,70	71.751,16
Σύνολα	128.842,70	71.751,16
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(128.562,65)	(71.746,22)

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

20. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα.

Αμοιβές στα μέλη της Διοίκησης, δεν δίδονται πέραν αυτών που διανέμονται από τα κέρδη έκαστης χρήσης. Τα κέρδη της χρήσης 2006, δεν επαρκούσαν για γίνει οποιαδήποτε διανομή μερισμάτων ή αμοιβών προς τα μέλη του Δ.Σ.

Στη κλειόμενη περίοδο του 2007, με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24. διενεργήθηκαν μόνο η εξής συναλλαγή:

- Καταβολές ενοικίων ύψους 9.225 € σε μέλος του Δ.Σ. για μίσθωση αποθηκευτικών χώρων.

Κατά την 31/03/2007, δεν υπήρχαν απαιτήσεις - υποχρεώσεις καθώς, από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π.24.

Στην αντίστοιχη περίοδο του 2006 δεν διενεργήθηκαν αγορές - πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές, συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

Επίσης κατά την 31/03/2006, δεν υπήρχαν απαιτήσεις - υποχρεώσεις, από και προς τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

21. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών, δηλ. με βάση τις 6.700.000 κοινές ονομαστικές μετοχές που συγκροτούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου.

22. Ενδεχόμενα

Η επιχείρηση 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. Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έχουν εκδοθεί υπέρ αυτής, από τράπεζα, εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους 360.917 €, για την κάλυψη των υποχρεώσεων της προς τρίτους. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας

23. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 31.03.2007

24. Εκτιμήσεις

Η διοίκηση της επιχείρησης προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των βιομηχανοστασίων και του εξοπλισμού. Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

ΜΥΛΟΙ ΚΕΠΕΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10016/06/Β/86/7
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 2007 - 31^{ης} Μαρτίου 2007
ποσά σε €

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 296840

ΘΕΟΦΙΛΟΣ Δ. ΚΕΠΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 752826

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΙΩΑΝΝΗΣ Α. ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ. Μ 224508
Α.Μ.Α. 3142

ΣΠΥΡΙΔΩΝ Ι. ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 759231
Α.Μ.Α. 32957