



ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΕΤΕ

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις εννιαμήνου 1/1/2007 – 30/9/2007

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΕΤΕ» στις 29/11/2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.parnassos-sa.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Παναγιώτης Πανούσης

Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΕΤΕ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.....	4
Ισολογισμός.....	5
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	6
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας.....	7
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	8
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο.....	8
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	8
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων.....	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	9
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....	11
3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	11
3.2 Ενοποίηση.....	12
3.3 Δομή του Ομίλου.....	14
3.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	15
3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	16
3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.....	17
3.7 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	17
3.8 Αποθέματα.....	19
3.9 Εμπορικές απαιτήσεις.....	20
3.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	20
3.11 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση.....	20
3.12 Μετοχικό κεφάλαιο.....	21
3.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	21
3.14 Παροχές στο προσωπικό.....	22
3.15 Προβλέψεις.....	24
3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	24
3.17 Μισθώσεις.....	25
3.18 Κατασκευαστικά συμβόλαια.....	26
3.19 Διανομή μερισμάτων.....	27
4. Διαχείριση Επιχειρηματικών κινδύνων.....	28
5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	29
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	29
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	29
6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	31
6.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.....	32
6.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	32
6.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	33

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	34
6.7 Αποθέματα.....	35
6.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	35
6.9 Λοιπές απαιτήσεις	36
6.10 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού.....	36
6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	37
6.12 Ίδια κεφάλαια	37
6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	38
6.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	39
6.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	39
6.16 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	39
6.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση.....	39
6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	40
6.19 Προβλέψεις.....	40
6.20 Κόστος πωληθέντων	40
6.21 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης.....	41
6.22 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	41
6.23 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	42
6.24 Φόρος εισοδήματος.....	42
6.25 Κέρδη ανά μετοχή	42
6.26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις	44
6.27 Γνωστοποιήσεις ως ΔΛΠ 24	43
6.28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	44

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1-30/09/2007	1/1-30/09/2006	1/1-30/09/2007	1/1-30/09/2006
Πωλήσεις	5.00	10.090.072	10.219.424	0	0
Κόστος πωληθέντων	6.20	(8.742.135)	(8.998.812)	0	0
Μικτό κέρδος		1.347.937	1.220.611	0	0
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.22	2.034.105	1.864.359	0	0
Έξοδα διάθεσης	6.21	(1.997.079)	(1.798.188)	0	0
Έξοδα διοίκησης	6.21	(264.903)	(185.197)	(120.806)	(85.024)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.22	(25.930)	(38.180)	(38)	(501)
Αποτελέσματα προ φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.094.129	1.063.405	(120.844)	(85.525)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	6.23	2.539.276	186.670	1.439.882	1.150.425
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.23	(67.906)	(3.737)	(76)	(84)
Κέρδη προ φόρων		3.565.499	1.246.338	1.318.962	1.064.817
Φόρος εισοδήματος	6.24	(1.282.405)	(391.632)	0	(6.000)
Κέρδη μετά από φόρους		2.283.094	854.706	1.318.962	1.058.817
<u>Κατανεμημένα σε:</u>					
Μετόχους της μητρικής		2.187.387	812.662	0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας		95.707	42.044	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	6.25	0,11	0,04	0,07	0,05
<u>Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου</u>					
Αποτελέσματα προ φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		1.210.027	1.075.000	(120.844)	(85.525)
Αποτελέσματα προ φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.094.129	1.063.405	(120.844)	(85.525)
Κέρδη προ φόρων		3.565.499	1.246.338	1.318.962	1.064.817
Κέρδη μετά από φόρους		2.283.094	854.706	1.318.962	1.058.817

Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Μη κυκλοφοριακά στοιχεία					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6.1	10.073.165	10.064.191	0	0
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	7.210	6.236	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6.3	0	0	29.565.370	19.875.370
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.4	10.976	9.453	2.176	1.973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	6.5	0	9.183.712	0	7.467.576
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.6	14.555.446	6.033.247	352	352
		24.646.797	25.296.839	29.567.898	27.345.271
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	6.7	228.425	298.412	0	0
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.8	1.160.545	2.386.730	0	0
Λοιπές απαιτήσεις	6.9	9.252.469	7.145.574	5.073.423	5.195.777
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	6.10	4.380.917	1.449.235	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.11	824.043	920.276	108.869	160.884
		15.846.399	12.200.227	5.182.292	5.356.661
Σύνολο ενεργητικού		40.493.196	37.497.066	34.750.190	32.701.932
Ιδία κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ιδία κεφάλαια					
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.12	30.921.494	30.921.494	30.921.494	30.921.494
Υπέρ το άρτιο	6.12	9.215.947	9.215.947	9.215.947	9.215.947
Λοιπά αποθεματικά	6.12	378.496	784.121	395.714	-317.289
Αποτελέσματα εις νέον	6.12	-4.836.615	-6.771.764	-6.150.850	-7.469.812
Ιδία Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		35.679.322	34.149.798	34.382.305	32.350.340
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.624.336	1.140.780	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		37.303.658	35.290.578	34.382.305	32.350.340
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.13	33.342	27.249	6.242	5.431
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.14	493.212	558.910	0	0
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		526.554	586.159	6.242	5.431
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.15	832.495	646.767	31.294	15.485
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	6.16	1.290.231	330.703	257	1.073
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	6.17	105.457	105.457	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.18	387.087	389.402	302.377	301.603
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	6.19	47.715	148.000	27.715	28.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		2.662.984	1.620.329	361.643	346.162
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.189.538	2.206.488	367.885	351.593
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		40.493.196	37.497.066	34.750.190	32.701.932

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						Σύνολο	Επίδραση ενοποίησης	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες αποτίμησης χρεογράφων	Δικαιώματα μειοψηφίας	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	30.921.494	9.215.947	7.011.867	-5.337.506	0	-4.811.932	36.999.870	-5.506.671	31.493.200
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01-31/12/2006</i>									
Αναγνώριση τακτικού αποθεματικού 2005									
Τακτικό αποθεματικό 2005									0
Δικαιώματα μειοψηφίας από ενοποίηση θυγατρικής									0
Καθαρό κέρδος/ζημιά αναγνωριζόμενο απ ευθείας στα ίδια κεφάλαια				6.027.156			6.027.156		5.928.155
Αναγνώριση πληρωτέων μερισμάτων & αμοιβών ΔΣ						-99.000	-99.000		
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2006						-2.130.777	-2.130.777		-2.130.777
						0	0		
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	0	6.027.156		-2.229.777	3.797.378	0	3.797.378
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	30.921.494	9.215.947	7.011.867	689.650		-7.041.709	40.797.249	-5.506.671	35.290.578
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	30.921.494	9.215.947	7.011.867	689.650	0	-7.041.709	40.797.249	-5.506.671	35.290.578
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01-30/9/2007</i>									
Αναγνώριση τακτικού αποθεματικού									
Τακτικό αποθεματικό									
Δικαιώματα μειοψηφίας από αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής			510.000		0		510.000		510.000
Καθαρό κέρδος/ζημιά αναγνωριζόμενο απ ευθείας στα ίδια κεφάλαια				-702.015			-702.015		-702.015
Αναγνώριση πληρωτέων μερισμάτων & αμοιβών ΔΣ						-78.000	-78.000		-78.000
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/9/2007						2.283.094	2.283.094		2.283.094
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	510.000	-702.015	0	2.205.094	2.013.079	0	2.013.079
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2007	30.921.494	9.215.947	7.521.867	-12.365	0	-4.836.615	42.810.328	-5.506.671	37.303.658

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 2007

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημίες αποτίμησης χρεογράφων	Αποθεματικό Μετατροπής Ισολογισμών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	30.921.494	9.215.947	408.079	-6.251.352	0	-5.121.405	29.172.763	0	29.172.763
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01-31/12/2006</i>									
Αύξηση κεφαλαίου									
Επίδραση από απόκτηση εταιρείας									
Επίδραση από απορρόφηση θυγατρικής									
Κέρδος/ζημιά μεταφερόμενο απευθείας στα ίδια κεφάλαια				5.525.984			5.525.984	0	5.525.984
Πληρωμή μερισμάτων (Μητρικής)						0	0	0	0
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2006						-2.348.407	-2.348.407	0	-2.348.407
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	0	5.525.984	0	-2.348.407	3.177.577	0	3.177.577
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006	30.921.494	9.215.947	408.079	-725.368	0	-7.469.812	32.350.340	0	32.350.340
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	30.921.494	9.215.947	408.079	-725.368	0	-7.469.812	32.350.340	0	32.350.340
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01-30/9/2007</i>									
Αύξηση κεφαλαίου									
Επίδραση από απόκτηση εταιρείας									
Επίδραση από απορρόφηση θυγατρικής									
Αναγνώριση μερισμάτων πληρωτέων & αμοιβών Δ.Σ.				713.003			713.003		713.003
Πληρωμή μερισμάτων (Μητρικής)						0	0	0	0
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/9/2007						1.318.962	1.318.962		1.318.962
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	0	713.003	0	1.318.962	2.031.965	0	2.031.965
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2007	30.921.494	9.215.947	408.079	-12.365	0	-6.150.850	34.382.305	0	34.382.305

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 2007

Κατάσταση ταμειακών ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(ετήσια ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/07	1/1-30/9/06	1/1-30/9/07	1/1-30/9/06
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	3.565.499	1.246.338	1.318.962	1.064.817
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	115.898	11.595	0	0
Προβλέψεις	6.093	-21.000	811	-6.000
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-2.082.901	0	-409.703	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	67.906	0	76	0
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που συσχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	69.987	57.860	0	0
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-12.663.264	-654.756	-1.007.849	-1.048.224
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-31.035	-209.102	16.583	18.500
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-67.906	0	-76	0
Καταβεβλημένοι φόροι	-323.162	-543.314	-1.101	-1.286
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<i>-11.342.885</i>	<i>-112.379</i>	<i>-82.298</i>	<i>27.807</i>
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-9.690.000	0	-9.690.000	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-23.846	-9.303	0	0
Εισπράξεις από πώληση επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιογράφων)	10.564.598	0	8.590.283	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	225.150	0	1.130.000	0
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<i>1.075.902</i>	<i>-9.303</i>	<i>30.283</i>	<i>0</i>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από κατάθεση μετόχων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	10.200.000	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	8.875.153	0	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-8.875.153	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	-29.250	0	0	0
<i>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	<i>10.170.750</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-96.233	-121.681	-52.015	27.807
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	920.276	772.764	160.884	72.588
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	824.043	651.082	108.869	100.395

1. Πληροφορίες για τον Όμιλο

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Παρνασσός Επιχειρήσεις ΑΒΕΤΕ (η <<Εταιρεία>>) είναι ανώνυμη εταιρεία και αποτελεί τη μητρική του ομίλου. Ιδρύθηκε το 1934 στην Αθήνα και η έδρα της βρίσκεται στο νομό Αττικής. Οι μετοχές της εταιρείας εισηχθήσαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών το έτος 1956.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2007 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για τη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2006) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της εταιρείας Παρνασσός Επιχειρήσεις ΑΒΕΤΕ στις 29/11/2007.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Η Παρνασσός Επιχειρήσεις ΑΒΕΤΕ μετά την απόσχιση του βιομηχανικού κλάδου των Ψυγείων, μετατράπηκε σε αμιγή εταιρεία συμμετοχών και στον τομέα αυτό προσανατολίστηκαν όλες δραστηριότητες και προοπτικές της.

Η θυγατρική εταιρεία Σείριος ΑΕΒΕ, της οποίας η Παρνασσός Επιχειρήσεις ΑΒΕΤΕ κατέχει το 95% των μετοχών της, εκμεταλλεύεται τον ομώνυμο αμφίπλευρο σταθμό στο 43^ο χλμ. του αυτοκινητόδρομου Αθήνας-Λαμίας, καθώς και τα δυο πρατήρια καυσίμων δεξιά και αριστερά του αυτοκινητόδρομου στον σταθμό του 65^{ου} χλμ.

Πέρα των ανωτέρω αναφερθέντων δραστηριοτήτων, κατά την 2/7/2007 υπεγράφη πρωτόκολλο παράδοσης-παραλαβής, της εταιρείας ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ με την ΟΛΥΜΠΙΑΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΑΕ, για την μίσθωση των εγκαταστάσεων του <Ολυμπιακού κέντρου Ιστιοπλοίας Αγ. Κοσμά>, μετά από διεθνή διαγωνισμό ανάδοχος του οποίου αναδείχθηκε η εταιρεία ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ. Στον εν λόγω χώρο, σύμφωνα με την σύμβαση, θα ανεγερθεί πολυχώρος που θα περιλαμβάνει ενδεικτικά μαρίνα, εμπορικούς χώρους, χώρους εστίασης-ψυχαγωγίας-συνεδρίων-εκθέσεων, αμφιθέατρο, πάρκο άθλησης, πάρκιγκ κ.τ.λ. Προυπολογισθέν ύψος επένδυσης ευρώ 150.000.000 με περίοδο εκμετάλλευσης 45 ετών. Με σκοπό την κάλυψη των πρώτων αναγκών σε χρηματοδοτικά κεφάλαια η από 17/5/2007 Τακτική Γενική Συνέλευση της ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ αποφάσισε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ευρώ 10.200.000. Η μητρική εταιρεία άσκησε τα δικαιώματά της συμμετέχοντας στην αύξηση κατά το ποσοστό της, καταβάλλοντας ευρώ 9.690.000. Η διαδικασία της αύξησης ολοκληρώθηκε την 5/7/2007 (Εγκριτική απόφαση Νομαρχίας Αθηνών 14328/07/27-08-2007).

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **Παρνασσός Επιχειρήσεις ΑΒΕΤΕ** της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2007 που καλύπτουν την περίοδο 1/1-30/9/07, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή

Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

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

Δ.Λ.Π. 1	Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
Δ.Λ.Π. 2	Αποθέματα
Δ.Λ.Π. 7	Καταστάσεις ταμειακών ροών
Δ.Λ.Π. 8	Καθαρό Κέρδος ή Ζημιά Χρήσης, Βασικά Λάθη και μεταβολές στις Λογιστικές Μεθόδους
Δ.Λ.Π. 10	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού
Δ.Λ.Π. 11	Κατασκευαστικά συμβόλαια
Δ.Λ.Π. 12	Φόροι εισοδήματος
Δ.Λ.Π. 14	Πληροφόρηση κατά τομέα
Δ.Λ.Π. 16	Ενσώματα Πάγια
Δ.Λ.Π. 17	Μισθώσεις
Δ.Λ.Π. 18	Έσοδα
Δ.Λ.Π. 19	Παροχές σε εργαζομένους
Δ.Λ.Π. 20	Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και γνωστοποίηση της κρατικής υποστήριξης
Δ.Λ.Π. 21	Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές του συναλλάγματος
Δ.Λ.Π. 23	Κόστος δανεισμού
Δ.Λ.Π. 24	Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών
Δ.Λ.Π. 26	Λογιστική απεικόνιση και παρουσίαση των προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού
Δ.Λ.Π. 27	Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές
Δ.Λ.Π. 28	Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες
Δ.Λ.Π. 29	Οι οικονομικές καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες
Δ.Λ.Π. 30	Γνωστοποιήσεις με τις οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και των ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
Δ.Λ.Π. 31	Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
Δ.Λ.Π. 32	Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
Δ.Λ.Π. 33	Κέρδη ανά μετοχή
Δ.Λ.Π. 34	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
Δ.Λ.Π. 36	Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού

Δ.Λ.Π. 37	Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
Δ.Λ.Π. 38	Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 39	Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
Δ.Λ.Π. 40	Επενδύσεις σε Ακίνητα
Δ.Λ.Π. 41	Γεωργία
Δ.Π.Χ.Π. 1	Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
Δ.Π.Χ.Π. 2	Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
Δ.Π.Χ.Π. 3	Ενοποίηση επιχειρήσεων
Δ.Π.Χ.Π. 4	Ασφαλιστικά συμβόλαια
Δ.Π.Χ.Π. 5	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Σχετικά με τα νέα ΔΠΧΠ, τις τροποποιήσεις και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί πρόσφατα και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής (ΔΠΧΠ 7, ΔΠΧΠ 8, Διερμηνεία 7, Διερμηνεία 8, Διερμηνεία 9, Διερμηνεία 10, Διερμηνεία 11, Διερμηνεία 12), η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι δεν επιδρούν στις οικονομικές της καταστάσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

Ο Όμιλος έχει τους εξής τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας, αποκλειστικά εντός Ελλάδος:

- α) Εμπόριο καυσίμων και λιπαντικών
- β) Εκμετάλλευση ακινήτων
- γ) Συμμετοχές

3.2 Ενοποίηση

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

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

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

Δεν υπήρξαν διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα, μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου ή μη πραγματοποιημένες ζημιές προς

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 12
2007

απάλειψη. Οι λογιστικές αρχές της θυγατρικής έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

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

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της. Ο Όμιλος εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Π. 3 δεν διενεργεί αποσβέσεις και η υπεραξία θα εμφανίζεται στο αναπόσβεστο κόστος που έχει διαμορφωθεί μέχρι την 31/12/2003, μείον οποιεσδήποτε μειώσεις της αξίας της.

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

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 σαν διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία. Ο όμιλος σε ετήσια βάση προσδιορίζει την εύλογη αξία

των συγγενών επιχειρήσεων, κάθε μεταβολή στην εύλογη αξία εμφανίζεται απ' ευθείας σε λογαριασμό αποθεματικών των ιδίων κεφαλαίων.

Η αξία που προσδιορίζεται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε κάθε ημερομηνία παρουσίασης οικονομικών καταστάσεων και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη κάθε διαφορά επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης

3.3 Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος Παρνασσός απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΕΔΡΑ-ΧΩΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΕΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	Μητρική	Ολική ενοποίηση
ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ	ΕΛΛΑΔΑ	95%	Άμεση	Ολική ενοποίηση

3.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

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

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

Κτίρια	25-35 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-20 έτη
Αυτοκίνητα	4-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3-7 έτη

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

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

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

3.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα Άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται η Υπεραξία απόκτησης θυγατρικών, τα λογισμικά προγράμματα, άδειες χρήσης λογισμικών, σήματα καθώς και λοιπές δαπάνες που πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Ο Όμιλος τα αναγνωρίζει αρχικά στο κόστος κτήσης ή στην ονομαστική τους αξία. Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος ακολουθεί τη Λογιστική αρχή απεικόνισης του μοντέλου του κόστους και απεικονίζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο κόστος τους μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης.

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

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

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

Κατά την ημερομηνία μετάβασης χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του IFRS 1 με συνέπεια να μην αναγνωριστεί κανένα ποσό υπεραξίας που προέκυψε από την ενοποίηση επιχειρήσεων, που πραγματοποιήθηκαν πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (εκτός της υπεραξίας): Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία 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 1 έως 5 χρόνια.

3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

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

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

3.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

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

Ο Όμιλος δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

iv) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμημένη τιμή πώλησης

στην συνηθισμένη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.9 Εμπορικές απαιτήσεις

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

3.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

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

3.11 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

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

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε

απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατούμενων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο Όμιλος δεν έχει ταξινομήσει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

3.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο).

3.13 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

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

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

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

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

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

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

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

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

3.14 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ

σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος

προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκουσία (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

3.15 Προβλέψεις

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

3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

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

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

3.17 Μισθώσεις

Εταιρεία Ομίλου ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 25
2007

μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

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

Εταιρεία Ομίλου ως εκμισθωτής: Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.18 Κατασκευαστικά συμβόλαια

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μιας χρήσης.

Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο θα πρέπει:

- Το έσοδο να αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί και
- το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε.

Επομένως για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζεται τέτοιο έσοδο ούτως ώστε το κέρδος από το συγκεκριμένο έργο να είναι μηδενικό.

Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου έργου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, το έσοδο και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου.

Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

3.19 Διανομή μερισμάτων

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

4. Διαχείριση Επιχειρηματικών κινδύνων

Η διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων είναι ζωτικής σημασίας για μία εταιρεία ανεξαρτήτως της δραστηριότητας και του μεγέθους της καθώς η έννοια και η έκταση του κινδύνου έχουν σαφώς διευρυνθεί. Ο επιχειρηματικός κίνδυνος αποτελεί παράγοντα – κλειδί για την πρόσβαση μιας επιχείρησης σε κεφάλαια, αλλά και τη διατήρηση της καλής της φήμης στην αγορά.

Αξίζει να σημειωθεί ότι στους επιχειρηματικούς κινδύνους περιλαμβάνεται, εκτός των απειλών, και η διαφυγή ευκαιριών. Οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι διαχωρίζονται ως στρατηγικοί σχετιζόμενοι με τη λήψη αποφάσεων καθώς και λειτουργικοί και χρηματοοικονομικοί.

Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Με δεδομένη την αποκλειστική δραστηριοποίηση στην Ελλάδα, ο Όμιλος Παρνασσός δεν επηρεάζεται από ενδεχόμενες διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κίνδυνοι διακύμανσης επιτοκίων

Οι τοκοφόρες απαιτήσεις του Ομίλου διασυνδέονται με σταθερά επιτόκια.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος από τις εμπορικές μας σχέσεις είναι χαμηλής στάθμης και ελέγξιμος. Η διαδικασία παρακολούθησης των υπολοίπων είναι πλήρως μηχανογραφημένη, ενώ η χορήγηση πίστωσης ελέγχεται με χρήση ανώτατου ορίου στο ανοιχτό υπόλοιπο και στις ημέρες εξόφλησης του υπολοίπου, ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη. Οι όροι πληρωμής είναι μετρητοίς ή με επιταγές.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η δραστηριοποίηση τού Όμιλου μας κυρίως στο λιανικό εμπόριο, όπως η εκμετάλλευση σταθμού αυτοκινήτων επί της εθνικής οδού Αθηνών-Λαμίας μετά των συναφών εγκαταστάσεων (πλυντηρίων, λιπαντηρίων, συνεργείων επισκευών, πρατηρίων καυσίμων, εστιατορίων, μπαρ κ.λ.π.) προσδίδει επαρκή ρευστότητα και καθιστά μη απαραίτητη την προσφυγή σε τραπεζικό δανεισμό.

5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύον τομέας πληροφόρησης - Επιχειρηματικοί τομείς

Όπως προαναφέρθηκε ο Όμιλος έχει τους εξής τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας, αποκλειστικά εντός Ελλάδος:

- α) Εμπόριο καυσίμων και λιπαντικών
- β) Εκμετάλλευση ακινήτων
- γ) Συμμετοχές

Τα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου ανά Επιχειρηματικό τομέα και είδος αναλύονται ως εξής:

α) Εμπόριο καυσίμων και λιπαντικών

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		
	30/09/2007	30/09/2006	Μεταβολή
Καύσιμα χονδρική	2.479.252	2.554.724	-3%
Καύσιμα λιανική	7.503.355	7.548.943	-1%
Λιπαντικά χονδρική	4.397	5.399	-19%
Λιπαντικά λιανική	27.463	24.792	11%
Είδη αυτοκινήτου	52.784	60.898	-13%
Μίνι Μάρκετ	22.821	24.668	-7%
Σύνολο ενοποιημένων πωλήσεων	10.090.072	10.219.424	

β) Εκμετάλλευση ακινήτων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		
	30/09/2007	30/09/2006	Μεταβολή
Μισθώματα	1.485.743	1.389.484	7%

γ) Συμμετοχές

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		
	30/09/2007	30/09/2006	Μεταβολή
Μερίσματα	0	78.586	

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Λόγω της μικρής αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων δεν διενεργήθηκε αποτίμηση αυτών σε εύλογη αξία και δεδομένου ότι κατ εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας η λογιστική

αξία προσεγγίζει την εύλογη αξία και επί πλέον γίνονται δεκτοί οι φορολογικοί συντελεστές των αποσβέσεων.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	86.920	190.498	10.000.000	10.280.790
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-44.747	-164.193	0	-213.532
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2006	42.173	26.305	10.000.000	10.068.478
Μικτή Λογιστική αξία	86.920	200.656	10.000.000	10.280.790
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-50.725	-172.660	0	-223.385
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	36.195	26.305	10.000.000	10.064.191
Μικτή Λογιστική αξία	104.920	203.609	10.000.000	10.306.026
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-56.694	-178.670	0	-235.364
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2007	48.226	24.939	10.000.000	10.073.165

	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2006	42.173	26.305	10.000.000	10.068.478
Προσθήκες	0	10.157	0	10.157
Αποσβέσεις	-5.978	-8.466	0	-14.444
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	36.195	27.996	10.000.000	10.064.191
Προσθήκες	18.000	1.499	0	19.499
Αποσβέσεις	-5.969	-4.556	0	-10.525
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2007	48.226	24.939	10.000.000	10.073.165

Αναφερόμενοι στην επένδυση που έχει προγραμματίσει η εταιρία μας με την διοίκηση του ΤΕΟ ύψους 10.000 χιλ. € μέσω των Σ.Δ.Ι.Τ.(Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα) πληροφορούμε τους μετόχους μας ότι έχει καθυστερήσει λόγω της αλλαγής του θεσμικού καθεστώτος του Τ.Ε.Ο, διότι ως γνωστόν οι αρμοδιότητες για την είσπραξη των διοδίων και της εκμετάλλευσης των Εθνικών Οδικών Δικτύων θα περάσουν στις εταιρείες που θα αναλάβουν να κατασκευάσουν και να εκμεταλλευτούν τα υπόλοιπα δίκτυα των Εθνικών Οδών.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	0	0	1.144	0	1.144
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	0	(1.144)	0	(1.144)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2006	0	0	0	0	0
Μικτή Λογιστική αξία	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	0	0	0	0	0
Μικτή Λογιστική αξία	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	0	0	0	0
Λογιστική αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2007	0	0	0	0	0

6.2 Αύλα περιουσιακά στοιχεία

Το σύνολο των άυλων περιουσιακών στοιχείων στις 30/09/2007 περιλαμβάνει αποκλειστικά μηχανογραφικά προγράμματα, ως κάτωθι:

	Άδειες/ Σήματα	Λογισμικό	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	0	1.695	1.695
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	-215	-215
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2006	0	1.480	1.480
Μικτή Λογιστική αξία	0	7.691	7.691
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	-1.455	-1.455
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	0	6.236	6.236
Μικτή Λογιστική αξία	0	10.584	10.584
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	-3.374	-3.374

**Λογιστική αξία την
30 Σεπτεμβρίου
2007**

0 7.210 7.210

6.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το κονδύλι αφορά στην αξία κτήσης του 95% της εταιρείας <<ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ>> , η οποία αποτελεί την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ενοποιείται δε με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η αξία συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία «ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ» αποτιμήθηκε σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλει το Δ.Λ.Π. 27 στο κόστος κτήσης της συμμετοχής. Θα γίνει πρόβλεψη υποτίμησης μόνο αν υπάρξει ένδειξη μόνιμης μείωσης της αξίας της συμμετοχής.

Με την από 17/5/2007 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ αποφασίσθηκε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ευρώ 10.200.000. Η μητρική άσκησε τα δικαιώματά της συμμετέχοντας στην αύξηση κατά το ποσοστό της, καταβάλλοντας ευρώ 9.690.000. Η διαδικασία της αύξησης ολοκληρώθηκε την 5/7/2007 (Εγκρ. Απόφαση Νομαρχίας Αθηνών 14328/07/27-08-2007).

Η αξία συμμετοχής στην θυγατρική εταιρείας «ΨΥΓΕΙΑ ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΑΒΕΤΕ» μηδενίστηκε κατά την διαδικασία μετάβασης στα ΔΛΠ ,δεδομένου του γεγονότος ότι ευρίσκεται σε τελικό στάδιο εκκαθάρισης και χωρίς αξιόλογα περιουσιακά στοιχεία.

6.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30/09/2007		31/12/2006		30/09/2007		31/12/2006	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις								
Παροχές σε εργαζομένους	10.976	0	9.453	0	2.176	0	1.973	0
Σύνολο	10.976	0	9.453	0	2.176	0	1.973	0

Ο ισχύον φορολογικός συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρεία για τη χρήση 2007, είναι ίσος με 25%.

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

6.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

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

Οι μετοχές που κατείχε ο όμιλος στις εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρειών ΑΤΤΙ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε και ΗΙΤΕCΗ ΑΕ, χαρακτηρίζονταν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. ως «ΤΙΤΛΟΙ ΜΕ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ», αποτιμούνταν μέχρι 31/12/2006 σύμφωνα με τον κανόνα που επιβάλλει το Δ.Λ.Π. 27 περί συμμετοχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, αφού χαρακτηρίζονταν ως «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία», στην εκάστοτε εύλογη αξία.

Κατά την 14/5/2007 ο Όμιλος πώλησε το σύνολο των κατεχόμενων μετοχών της εταιρείας ΑΤΤΙ-ΚΑΤ ΑΤΕ και συγκεκριμένα : α) Η ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ 6.607.910 μετοχές αντί 1,30 € / μετοχή και β) Η ΣΕΙΡΙΟΣ 1.508.704 μετοχές αντί 1,30 € / μετοχή. Συνολικά εισπράχθηκε μικτό ποσό ύψους 10.564.598,20 €.

Το αποτέλεσμα των ανωτέρω πράξεων ήταν θετικό (κέρδος) για τον Όμιλο ύψους 2.082.901,15 €.

Διευκρινίζουμε ότι το ανωτέρω αποτέλεσμα προσαύξησε μεν το καθαρό αποτέλεσμα του Β' τριμήνου, όμως δεν βελτίωσε το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, δεδομένου ότι αυτά είχαν διαχρονικά επηρεαστεί μέσω του ανωτέρω τρόπου αποτίμησης.

Επίσης κατέχονται 2.900 μετοχές της εταιρείας ΗΙΤΕCΗ ΑΕ δεδομένου ότι μέχρι και σήμερα το σύνολο των μετοχών της εταιρείας βρίσκεται σε καθεστώς αναστολής διαπραγμάτευσης στο Χ.Α., οι κατεχόμενες μετοχές αποτιμήθηκαν με μηδενική αξία ,προκύπτοντας έτσι στο Α' τρίμηνο του 2007 ζημία υποτίμησης 638 €, η οποία καταχωρήθηκε αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της 31/3/2007.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΤΟ Χ.Α. ΟΜΙΛΟΣ

Α/Α	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	30/09/2007			31/12/2006		
		Αριθμός μετοχών	Τιμή	Αξία	Αριθμός μετοχών	Τιμή	Αξία
1	ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	0	0	0	8.126.614	1,13	9.183.074
2	ΗΙΤΕCΗ ΑΕ	2.900	0,00	0	2.900	0,22	638
	Συνολική αξία	2.900		0	8.129.514		9.183.712

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α/Α	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	30/09/2007			31/12/2006		
		Αριθμός μετοχών	Τιμή	Αξία	Αριθμός μετοχών	Τιμή	Αξία
1	ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	0	0	0	6.607.910	1,13	7.466.938
2	ΗΙΤΕCΗ ΑΕ	2.900	0,00	0	2.900	0,22	638
	Συνολική αξία	2.900		0	6.610.810		7.467.576

6.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Απαιτήσεις από προκαταβολές μισθωμάτων ΣΕΑ 43 ^ο χλμ.	5.726.490	6.032.443	0	0
Απαιτήσεις από εφάπαξ καταβολή μισθωμάτων Ολ. Κέντρο Αγ. Κοσμά	5.151.222	0		
Προκαταβληθέντα μισθώματα	3.676.930			
Λοιπές απαιτήσεις	804	804	352	352
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	14.555.446	6.033.247	352	352

1) Οι απαιτήσεις από προκαταβολές μισθωμάτων € 5.726.490 αφορά προκαταβολές που είχαν δοθεί από την θυγατρική <<ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ>> προς την εκμισθώτρια εταιρεία των εγκαταστάσεων του <<Σ.Ε.Α ΣΕΙΡΙΟΣ>>.

Οι απαιτήσεις αυτές πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

2) Οι απαιτήσεις από προκαταβολές μισθωμάτων € 5.151.222 αφορά προκαταβολές που καταβλήθηκαν από την θυγατρική <<ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ>> προς την εκμισθώτρια εταιρεία «ΟΛΥΜΠΙΑΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΑΕ» για τις εγκαταστάσεις του <<ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΓ. ΚΟΣΜΑ>>.

Για τον λογιστικό χειρισμό των απαιτήσεων αυτών ακολουθείται η προβλεπόμενη διαδικασία του ΔΛΠ 17 παρ. 14.

«Η καταβολή που γίνεται κατά την έναρξη ή την απόκτηση του μισθίου που αντιμετωπίζεται λογιστικά ως λειτουργική μίσθωση αντιπροσωπεύει προκαταβολή μισθωμάτων που αποσβένονται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου σύμφωνα με τη διάρθρωση των ωφελειών που παρέχονται».

3) Για τον λογιστικό χειρισμό των καταβληθέντων μισθωμάτων € 3.676.930, με βάση την από 7/12/2006 σύμβαση και δεδομένου ότι αυτή χαρακτηρίστηκε ως λειτουργική μίσθωση, της περιόδου κατασκευής της επένδυσης και μέχρις ότου αρχίσει η εκμετάλλευσή της, η εταιρεία εφαρμόζει το ΔΛΠ 17 παρ. 33 & 34.

«Οι καταβολές μισθωμάτων βάσει μιας λειτουργικής μίσθωσης θα αναγνωρίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων, με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός αν μία άλλη συστηματική βάση είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική του είδους της χρονικής κατανομής του οφέλους για το χρήστη.

Για τις λειτουργικές μισθώσεις, οι πληρωμές μισθωμάτων (μη συμπεριλαμβανομένου του κόστους για υπηρεσίες, όπως η ασφάλιση και συντήρηση) αναγνωρίζονται ως έξοδο με την ευθεία μέθοδο, εκτός αν μία άλλη συστηματική βάση είναι αντιπροσωπευτική του είδους της χρονικής κατανομής της ωφέλειας του χρήστη, έστω και αν οι πληρωμές δεν γίνονται σε αυτή τη βάση».

Σύμφωνα με τα ανωτέρω τα καταβληθέντα μισθώματα της περιόδου κατασκευής της επένδυσης θα μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου εκμετάλλευσης στο βαθμό που η εκμετάλλευση της επένδυσης αρχίσει.

6.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας ,αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Εμπορεύματα	228.425	298.412	0	0
Σύνολο	228.425	298.412	0	0
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα:				
Εμπορεύματα	0	0	0	0
Σύνολο	0	0	0	0
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	228.425	298.412	0	0

6.8 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Πελάτες	1.160.545	839.660	0	0
Επιταγές εισπρακτέες	0	1.547.070	0	0
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	0	0	0	0
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	1.160.545	2.386.730	0	0
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	0	0	0	0
Σύνολο	1.160.545	2.386.730	0	0
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.160.545	2.386.730	0	0
Σύνολο	1.160.545	2.386.730	0	0

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Πελάτες	1.160.545	839.660	0	0
Επιταγές εισπρακτέες	0	1.547.070	0	0
Σύνολο	1.160.545	2.386.730	0	0

6.9 Λοιπές απαιτήσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Απαιτήσεις από χορήγηση δανείων	5.826.178	5.161.131	2.222.633	2.071.131
Χρεώστες Διάφοροι	2.980.103	1.460.562	2.833.541	3.109.685
Απαιτήσεις από δημόσιο	264.400	352.643	16.125	13.837
Λοιπές απαιτήσεις	181.788	171.238	1.124	1.124
Καθαρό ποσό λοιπών απαιτήσεων	9.252.469	7.145.574	5.073.423	5.195.777
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	0	0	0	0
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.252.469	7.145.574	5.073.423	5.195.777
Σύνολο	9.252.469	7.145.574	5.073.423	5.195.777

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Απαιτήσεις από χορήγηση δανείων	5.826.178	5.161.131	2.222.633	2.071.131
Χρεώστες Διάφοροι	2.980.103	1.460.562	2.833.541	3.109.685
Απαιτήσεις από δημόσιο	264.400	352.643	16.125	13.837
Λοιπές απαιτήσεις	181.788	171.238	1.124	1.124
Σύνολο	9.252.469	7.145.574	5.073.423	5.195.777

Το ποσό των δανείων αφορά σε δάνεια προς τρίτους έντοκα (επιτόκιο : το εκάστοτε ισχύον των εντόκων γραμματίων του δημοσίου τρίμηνης διάρκειας, προσαυξημένο κατά 0,05%), λήξεως 31/12/2007.

6.10 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-31/12/2006	1/1-30/9/2007	1/1-31/12/2006
Έξοδα επομένων χρήσεων	409.550	410.046	0	0
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	471.367	539.189	0	0
Ρέπος	3.500.000	500.000	0	0
Σύνολο	4.380.917	1.449.235	0	0

Το μεγαλύτερο ποσό του λογαριασμού <<έξοδα επομένων χρήσεων>> της 30/9/2007 αφορά σε ενοίκια πληρωτέα κατά την διάρκεια της χρήσης 2007, το μεγαλύτερο ποσό του λογαριασμού <<έσοδα χρήσεως εισπρακτέα>> αφορά σε ενοίκια εισπρακτέα εντός της χρήσης 2007, ενώ τα ρέπος αφορούν βραχυπρόθεσμη τοποθέτηση στην Αγροτική τράπεζα.

6.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, περιλαμβάνουν τα εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Διαθέσιμα στο ταμείο	229.703	185.168	31.617	37.888
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	594.340	735.108	77.252	122.996
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	824.043	920.276	108.869	160.884

Το σύνθητες υπόλοιπο του λογαριασμού < Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις> αφορά σε καταθέσεις σε λογαριασμούς όψεως τραπεζών, για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών αναγκών της εταιρείας .

6.12 Ίδια κεφάλαια

i) Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 30/9/2007 αποτελείτο από 20.210.127 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,53 η κάθε μία.

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

Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η μετοχή της συμμετέχει σήμερα στην κατηγορία μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης και στον κλάδο «Χρηματοδοτικές μισθώσεις και διαφοροποιημένες συμμετοχές».

ii) Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία <<τακτικού αποθεματικού>> με την κατ έτος μεταφορά ποσού ίσου 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>> διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της εταιρείας μπορεί, όμως, να συσσωρευθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

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.

Τα αποθεματικά του της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτίμηση τίτλων διαθεσίμων προς πώληση (2004-2006)	Αποτίμηση τίτλων διαθεσίμων προς πώληση (2003 και πριν)	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	98.621	137.486	157.282	-4.836.860	-4.269.689	14.690	-8.698.470
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0	0	0	2.855.197	0	0	2.855.197
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	98.621	137.486	157.282	-1.981.663	-4.269.689	14.690	-5.843.273
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0	0	0	3.174.639	2.351.345	0	5.525.984
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2006	98.621	137.486	157.282	1.192.976	-1.918.344	14.690	-317.289
Μεταβολές κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	-1.201.227	1.914.230	0	713.003
Υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2007	98.621	137.486	157.282	-8.251	-4.114	14.690	395.714

6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Μέθοδος αποτίμησης Η αναλογιστική μέθοδος που ακολουθήθηκε είναι η **Projected Unit Credit Method**, η οποία είναι **η μόνη** αποδεκτή από τα Δ.Λ.Π. 19. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι παροχές που αντιστοιχούν στην ολοκληρωμένη υπηρεσία κατά την ημερομηνία υποτίμησης αντιμετωπίζονται ξεχωριστά από τις αναμενόμενες παροχές κατά το έτος μετά την ημερομηνία αποτίμησης (μελλοντική υπηρεσία). Αυτή η πρακτική μας επιτρέπει να υπολογίσουμε την υποχρέωση λόγω συμπληρωμένης εργασίας και την υποχρέωση που προκύπτει λόγω της υπηρεσίας ενός έτους

Γενικά Οι υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και προορίζονται να καλύψουν όλη την περίοδο μέχρι την αποχώρηση και του τελευταίου από τα ενεργά μέλη και μέχρι την καταβολή και της τελευταίας οφειλόμενης παροχής. Από τις υποθέσεις αυτές εκείνες που έχουν την σημαντικότερη επιρροή πάνω στα αποτελέσματα της εκτίμησης είναι οι **οικονομικές υποθέσεις** οι οποίες και αναφέρονται πρώτες. Στη συνέχεια τίθενται οι **δημογραφικές υποθέσεις** οι οποίες κυρίως σχετίζονται με τις μετακινήσεις μελών προς και από την ομάδα.

Οικονομικές Υποθέσεις **Επιτόκιο Προεξόφλησης**
Τα Δ.Λ.Π. 19 αναφέρουν ότι σαν επιτόκιο προεξόφλησης πρέπει να χρησιμοποιείται η απόδοση των ομολόγων(εταιρικών ή κρατικών, εάν δεν υπάρχει βάθος στην αγορά των πρώτων) κατά την ημερομηνία των υπολογισμών, με διάρκεια συναφή με τη διάρκεια των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τον υπάρχοντα πληθυσμό, δηλαδή τη μέση μελλοντική υπηρεσία των μελών του προσωπικού.

Με βάση τις διαμορφωμένες συνθήκες, έχει γίνει υπόθεση επιτοκίου 4,00 % ετησίως για την 30/09/2007.

Πληθωρισμός

Έχει γίνει υπόθεση πληθωρισμού 2,5 % συνεκτιμώντας την εξέλιξη αυτού στα τελευταία έτη και τις αντίστοιχες προβλέψεις όπως αυτές διατυπώνονται επίσημα από την Ε.Σ.Υ.Ε.

Αύξηση Αποδοχών

Έχει γίνει υπόθεση αύξησης των αποδοχών κάθε μέλους με 2,5 % ετησίως σαν αντιστάθμισμα του πληθωρισμού. Επιπρόσθετα, έπειτα από συζητήσεις με την επιχείρηση, έχει υποθεθεί επιπλέον αύξηση ύψους 1,00 % ετησίως, λόγω βελτίωσης του βιοτικού επιπέδου και βαθμολογικής προαγωγής του εργαζόμενου, συνολικά δηλαδή 3,5 % ετησίως.

Η υπόθεση αυτή είναι ίδια με αυτή που χρησιμοποιήθηκε στην περσινή μελέτη.

6.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2007	31/12/2006	30/9/2007	31/12/2006
Εγγυήσεις ενοικίων	42.947	29.552	0	0
Υποχρεώσεις από προκαταβολές μισθωμάτων	450.265	529.358	0	0
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	493.212	558.910	0	0

6.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2007	31/12/2006	30/9/2007	31/12/2006
Προμηθευτές	770.932	368.862	31.294	15.485
Επιταγές πληρωτέες	61.563	277.905	0	0
Σύνολο	832.495	646.767	31.294	15.485

6.16 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2007	31/12/2006	30/9/2007	31/12/2006
Πληρωτέος φόρος εισοδήματος	481.241	313.003	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους	808.990	17.700	257	1.073

Σύνολο	1.290.231	330.703	257	1.073
---------------	------------------	----------------	------------	--------------

6.17 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Η ανάλυσή τους έχει, ως κάτωθι:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006
Ενοίκια εισπρακτέα	105.457	105.457	0	0
Σύνολο	105.457	105.457	0	0

6.18 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2007	31/12/2006	30/9/2007	31/12/2006
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	21.443	44.630	1.266	2.648
Πιστωτές διάφοροι	365.644	344.772	301.111	298.955
Σύνολο	387.087	389.402	302.377	301.603

6.19 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρεία αναγνωρίζονται όταν υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, όταν υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και όταν η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	Φορολογικές υποχρεώσεις	Λοιπές	Σύνολο	Φορολογικές υποχρεώσεις	Λοιπές	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2006	148.000	0	148.000	28.000	0	28.000
Προβλέψεις περιόδου	-100.285	0	-100.285	-285	0	-285
30 Σεπτεμβρίου 2007	47.715	0	47.715	27.715	0	27.715

6.20 Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006

Σύνολο αποθεμάτων έναρξης	298.412	320.872	0	0
Σύνολο αγορών χρήσης	8.672.148	8.940.952	0	0
Σύνολο	8.970.560	9.261.824		
Μείον: Αποθέματα τέλους περιόδου	228.425	263.012	0	0
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	8.742.135	8.998.812	0	0

6.21 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης

ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	537.587	548.680	0	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	72.061	36.725	0	0
Παροχές τρίτων	1.078.787	1.038.024	0	0
Φόροι και τέλη	133.876	128.004	0	0
Λοιπά διάφορα έξοδα	43.990	46.755	0	0
Αποσβέσεις παγίων	130.778	0	0	0
Σύνολο	1.997.079	1.798.188	0	0

ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	78.660	64.629	36.504	37.031
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	55.205	48.838	31.240	29.634
Παροχές τρίτων	14.224	10.280	1.350	1.350
Φόροι και τέλη	35.213	6.805	20.967	5.907
Λοιπά διάφορα έξοδα	67.095	31.772	30.137	8.690
Αποσβέσεις παγίων	13.898	11.595	0	0
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	608	11.278	608	2.412
Σύνολο	264.903	185.197	120.806	85.024

6.22 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τις περιόδους 30/9/2007 και 30/9/2006 έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Έσοδα από κοινόχρηστα	441.710	448.674	0	0

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	122.881	23.901	0	0
Έσοδα από ενοίκια	1.468.154	1.398.484	0	0
Λοιπά	1.360	2.300	0	0
Σύνολο	2.034.105	1.864.359	0	0
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Λοιπά	25.892	38.180	38	501
Σύνολο	25.892	38.180	38	501

6.23 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006
Κέρδη από πώληση χρεογρ.	2.082.901	0	409.703	0
Έσοδα συμμετοχών	0	78.586	950.000	1.108.399
Τράπεζες	16.922	3.081	0	0
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	439.453	105.003	80.179	42.026
Σύνολο	2.539.276	186.670	1.439.882	1.150.425
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	67.906	3.737	76	84
Σύνολο	67.906	3.737	76	84

6.24 Φόρος εισοδήματος

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006
Φόρος χρήσης	340.489	371.632	0	0
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. Χρήσεων	1.041.916	0	0	0
Προβλέψεις για φορολογικό έλεγχο ανέλεγκτων χρήσεων	20.000	21.000	0	6.000
Συμψηφισμός προβλέψεων διαφορών φορολογικού ελέγχου	-120.000	0	0	0
Σύνολο	1.282.405	391.632	0	6.000

6.25 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους του Ομίλου και της εταιρείας κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσης.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/09/2007	30/09/2006	30/09/2007	30/09/2006
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	2.283.094	854.706	1.318.962	1.058.817
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	20.210.127	20.210.127	20.210.127	20.210.127
Βασικά κέρδη χρήσης ανά μετοχή	0,113	0,042	0,065	0,052

6.26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Α) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ
ΧΡΗΣΕΙΣ

ΠΑΡΝΑΣΣΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΒΕΤΕ	2005-2006
ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΧΡΗΣΗ 2007

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται στο παραπάνω πίνακα, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων όποτε αυτές ελεγχθούν από τις φορολογικές αρχές. Έχουν ήδη σχηματισθεί, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, προβλέψεις ύψους € 27.715 για τη μητρική εταιρεία και € 20.000 για τη θυγατρική.

Σημειώνουμε ότι : 1) Στις 23/5/2007 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ για τις χρήσεις 2002-2006 με τον καταλογισμό διαφόρων φόρων-τελών και προστίμων συνολικού ποσού ευρώ 1.041.916,19 πληρωτέο σε 24 δόσεις. Το ανωτέρω ποσό βάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου. 2) στην μητρική εταιρεία κατά τον Ιανουάριο του 2007 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2002-2004 από το Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών (Δ.Ε.Κ ΑΘΗΝΩΝ) , με συνολική επιβάρυνση ύψους 0,285 χιλ. ευρώ. Β) Η θυγατρική εταιρεία ΣΕΙΡΙΟΣ ΑΕΒΕ έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης, ύψους συνολικά € 57.068.000 , για την υπογραφή σύμβαση με την ΟΛΥΜΠΙΑΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΑΕ για το έργο που ανέλαβε: «Ολυμπιακό Κέντρο Ιστιοπλοίας Αγ. Κοσμά».

6.27 Γνωστοποιήσεις ως ΔΛΠ 24

	<u>1/1-30/9/2007</u>	
	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Απαιτήσεις	0	2.841.000
β) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.000	0

Σημειώνουμε ότι: α) το ποσό των € 2.841.000 δεν αφορά σε εμπορική συναλλαγή, αλλά προέρχεται από απαίτηση από μερίσματα εισπρακτέα της εταιρίας από την θυγατρική της και β) Το ποσό των € 6.000 αφορά σε αμοιβή μέλους του Δ.Σ. της θυγατρικής της.

6.28 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 30 Σεπτεμβρίου 2007 γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.