

## **ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε.**

### **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2005**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε.» την 28/03/2006 .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 , σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτώξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε

ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου .....	5
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων .....	
Ισολογισμός .....	8
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων .....	9
Κατάσταση ταμειακών ροών .....	10
1. Πληροφορίες για τον Όμιλο .....	10
1.1 Γενικές Πληροφορίες .....	11
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων .....	11
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων .....	11
3. Βασικές λογιστικές αρχές .....	13
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ .....	14
3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα .....	14
3.3 Ενοποίηση .....	14
3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος .....	16
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	17
3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	18
3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	19
3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	19
3.10 Αποθέματα .....	22
3.11 Εμπορικές απαιτήσεις .....	22
3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	23
3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση .....	23
3.14 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος .....	24
3.15 Παροχές στο προσωπικό .....	25
3.16 Προβλέψεις .....	26
3.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων .....	26
3.19 Διανομή μερισμάτων .....	27
4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα .....	27
5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις .....	30
5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	30
5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	31
5.3 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.4 Αναβαλλόμενος φόρος .....	31

5.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	32
5.6 Αποθέματα.....	32
5.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	32
5.8 Λοιπές απαιτήσεις .....	33
5.9 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων .....	33
5.11 Ίδια κεφάλαια .....	33
5.12 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις .....	
5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού .....	34
5.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	35
5.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	35
5.16 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	36
5.17 Κόστος πωληθέντων .....	36
5.18 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης/Ερευνών .....	37
5.19 Λοιπά έσοδα .....	37
5.20 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα .....	38
5.21 Φόρος εισοδήματος.....	38
5.22 Κέρδη ανά μετοχή.....	38
5.23 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ .....	39
5.24 Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	42
5.26 Μερίσματα .....	43
5.27 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....	43
5.28 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005 .....	43
5.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού .....	43

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας <<ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ>>

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, της Ανώνυμης Εταιρείας <<ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ>> της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος, επίσης, περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 καθώς και τα αποτελέσματα των εργασιών, καθώς και τις μεταβολές των Ιδίων Κεφαλαίων και τις ταμιακές ροές της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα 22 Μαΐου 2006

Χρήστος Β. Κοκοτίνης  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 13501  
Σ.Ο.Λ α.ε.ο.ε  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 125

## Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε για έγκριση, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, τα Ετήσια οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της εταιρείας ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα για την χρήση, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1.1.2005 - 31.12.2005 ( όπως προκύπτουν από τα βιβλία της εταιρείας και έχουν εγκριθεί με συνεδρίαση του Δ.Σ.) και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε. Επίσης θα θέλαμε να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Δ.Σ. πορεία της στις αμέσως επόμενες χρήσεις.

### α. Εξέλιξη των εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του εταιρείας από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005, ανήλθε σε € 2.558.140,24 έναντι € 3.823.792,84 της προηγούμενης χρήσης.

Η εταιρεία μας είχε καθαρά κέρδη προ φόρων € 243.990,80 έναντι ζημίας € 227.316,70 της προηγούμενης χρήσης .

Το ποσοστό των κερδών προ φόρων δια του κύκλου εργασιών ήταν 9,53% .

### β. Οικονομική θέση της εταιρίας

Οι εταιρία ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε κατέχει μια από τις σημαντικές θέσεις στον κλάδο της Οι οικονομικοί της δείκτες είναι αρκετά ευνοϊκοί. Ενδεικτικά αναφέρουμε τους παρακάτω αριθμοδείκτες:

	2004	2005
Α)Κυκλοφορούν ενεργητικό προς σύνολο ενεργητικού	92,30 %	91,85 %
β) Ίδια κεφάλαια προς σύνολο Παθητικού	14,39 %	13,03 %
γ)Κυκλοφορούν ενεργητικό προς βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	109,23 %	108,18 %
δ) Ίδια κεφάλαια προς Πάγιο ενεργητικό	186,89 %	159,81 %

ε) Διαθέσιμα προς κυκλοφορούν ενεργητικό	0,75 %	2,27 %
στ) Περιθ. Μικτού κέρδους	38,97 %	38,26 %
ζ) Περιθ. Καθαρού κέρδους	15,05 %	8,55 %

#### γ. Προβλεπόμενη πορεία

Οι εταιρία βρίσκεται σε μία φάση ραγδαίας ανάπτυξης. Με βάση την μέχρι τώρα πορεία της και τα δεδομένα της αγοράς οι προοπτικές για την τρέχουσα χρήση (2006) εμφανίζονται πολύ θετικές.

#### στ. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν στη χρήση

Δεν υπάρχουν

#### ζ. Οι λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία για την κατάρτιση των Ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα της χρήσεως 2005 (1.1.2005-31.12.2005).

Κύριοι Μέτοχοι, με βάση και όσα προαναφέρθηκαν, σας καλούμε να εγκρίνετε τις Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2005 (1.1.2005-31.12.2005).

ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε.

## Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
<b>Πωλήσεις</b>		<b>3.650.978</b>	<b>3.919.850</b>
Κόστος Πωληθέντων	5.18	-2.254.250	-2.392.288
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>1.396.728</b>	<b>1.527.562</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.20	2.235	5.890
Έξοδα διάθεσης	5.19	-518.149	-443.754
Έξοδα διοίκησης	5.19	-398.929	-384.418
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	5.19	0	0
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.20	-24.021	
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>457.865</b>	<b>705.280</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	5.21	0	0
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	5.21	-145.765	-115.493
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>312.100</b>	<b>589.787</b>
Φόρος εισοδήματος	5.22	-221.266	-198.605
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>90.834</b>	<b>391.182</b>
<b>Κατανεμημένα σε :</b>			
Μετόχους της μητρικής		90.834	391.182
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	5.23	0,776	3,343
<b>Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		486.826	705.280
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		457.865	705.280
Κέρδη Προ φόρων		312.100	589.787
Κέρδη μετά από Φόρους		90.834	391.182

# Ισολογισμός

ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2005	31/12/2004
		<b>Σημείωση</b>	
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	320.412	306.550
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	50.528	9.675
Επενδύσεις Σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις		0	0
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.3	0	0
Λοιπές επενδύσεις (Διαθέσιμα προς πώληση χρηματ/κα στοιχεία	5.3		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.4		
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.5	10.792	9.758
		<b>381.731</b>	<b>325.983</b>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Αποθέματα	5.6	1.775.213	1.997.251
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	5.7	1.332.566	1.134.929
Λοιπές Απαιτήσεις	5.8	1.095.004	746.337
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	5.9	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.10	97.726	29.220
		<b>4.300.510</b>	<b>3.907.737</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>4.682.241</b>	<b>4.233.720</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.11	351.000	351.000
Υπερ Το Άρτιο	5.11	974	974
Αποθεματικά εύλογης αξίας	5.11	0	0
Λοιπά αποθεματικά	5.11	129.687	129.687
Αποτελέσματα Εις Νέον		128.399	127.565
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής</b>		<b>610.059</b>	<b>609.225</b>
<b>Δικαιώματα Μειοψηφίας</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>610.059</b>	<b>609.225</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.12		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.4	26.737	16.882
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (πρόβλεψη αποζημίωσης)	5.13	30.092	30.092
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.14	40.000	0
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>96.829</b>	<b>46.974</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.15	598.170	605.704
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.16	285.704	227.949
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.12	3.058.307	2.698.428
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.17	33.172	45.440
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>3.975.353</b>	<b>3.577.521</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>4.072.182</b>	<b>3.624.495</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>4.682.241</b>	<b>4.233.720</b>



## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποδίδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
			Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά		
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	351.000	974	53.049		9.458	0	<b>414.481</b>
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ						124.817	<b>124.817</b>
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	<b>351.000</b>	<b>974</b>	<b>53.049</b>	<b>0</b>	<b>9.458</b>	<b>124.817</b>	<b>539.297</b>
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2004</i>							
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2004			19.406				19.406
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων					47.773		47.773
Μεταφορά μερισμάτων και αμοιβών Δ.Σ. σε λογαριασμό υποχρεώσεων						(131.254)	(131.254)
Προτεινόμενες αμοιβές μελών Δ.Σ. για τη χρήση 2004						90.000	90.000
Υπόλοιπο αδιανεμητων κερδών αποτελεσμάτων 31.12.2004						149.751	149.751
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενης χρήσεως						(105.749)	(105.749)
<b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.406</b>	<b>0</b>	<b>47.773</b>	<b>2.748</b>	<b>69.928</b>
<b>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>351.000</b>	<b>974</b>	<b>72.455</b>	<b>0</b>	<b>57.232</b>	<b>127.565</b>	<b>609.225</b>
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	351.000	974	72.455		57.232	51.222	<b>532.883</b>
Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ						76.342	<b>76.342</b>
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	<b>351.000</b>	<b>974</b>	<b>72.455</b>	<b>0</b>	<b>57.232</b>	<b>127.565</b>	<b>609.225</b>
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i>							
Κέρδη περιόδου 1.1.2005-31.12.2005						90.834	90.834
Μεταφορά αμοιβών Δ.Σ. από υπόλοιπο κερδών εις νέο						(90.000)	(90.000)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων							0
							0
							0
							0
							0
							0
<b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>834</b>	<b>834</b>
<b>Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>351.000</b>	<b>974</b>	<b>72.455</b>	<b>0</b>	<b>57.232</b>	<b>128.399</b>	<b>610.059</b>

## Κατάσταση ταμειακών ροών

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2005	2004
Κέρδη χρήσης πρό φόρων	312.100	589.787
Πλέον / μείον προσαρμογές για :	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	28.961	0
Προβλέψεις (Επισφαλείς απαιτήσεις-απομείωση συμμετοχών κλπ)	0	42.478
Συναλλαγματικές διαφορές	0	14.127
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	0
- Ζημιές από πώληση παγίων	0	0
- Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	145.765	115.493
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>	0	0
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	20.740	-318.854
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	-668.872	-59.817
Μείωση/(αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	0	0
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών και φόρων)	175.156	-135.005
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	-74.749	-11.957
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	0	0
Μείον:	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-145.765	-115.493
Φόρος εισοδήματος/Διαφορές φορολογικού ελέγχου/Λοιπή μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	0	-198.719
<b>Καθαρή ροή μετρητών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>-206.664</b>	<b>-77.959</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-83.676	-72.829
Πωλήσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	0	0
Αύξηση Μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων	-1.034	-2.618
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0
<b>Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>-84.709</b>	<b>-75.447</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	0	0
Αύξηση Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	0	0
Αύξηση Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	359.879	148.605
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0
<b>Καθαρή ροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>359.879</b>	<b>148.605</b>
<b>Καθαρή αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>	<b>68.506</b>	<b>-4.800</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου</b>	<b>29.220</b>	<b>34.020</b>
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου</b>	<b>97.726</b>	<b>29.220</b>

## 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

### **1.1 Γενικές Πληροφορίες**

Η ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ Α.Ε. είναι εταιρεία που δραστηριοποιείται στο χώρο της εισαγωγής/εμπορίας ανταλλακτικών, αξεσουάρ μοτοσικλετών και στην εμπορία/αντιπροσώπευση σκαφών αναψυχής .

Η εταιρεία ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε είναι θυγατρική της ΝΤΙΟΝΙΚ ΑΒΕΕ η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2004) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 28 Μαρτίου 2006.

### **1.2 Φύση Δραστηριοτήτων**

Η ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε. είναι εταιρεία που δραστηριοποιείται στο χώρο της εισαγωγής/εμπορίας ανταλλακτικών, αξεσουάρ μοτοσικλετών και στην εμπορία/αντιπροσώπευση σκαφών αναψυχής .

Η Διοίκηση της ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε. επεξεργάσθηκε και υιοθέτησε τη νέα στρατηγική της εταιρείας έχοντας υπόψη της τις προκλήσεις της νέας εποχής.

Βασικό συστατικό της νέας στρατηγικής είναι η αξιοποίηση σε μέγιστο βαθμό του μεγέθους, της υποδομής, του κύρους, της εμπειρίας, της τεχνογνωσίας και της στελέχωσης που διαθέτει η εταιρεία.

Οι στόχοι και προοπτικές αυτής της στρατηγικής συνοψίζονται στη διεύρυνση του μεριδίου της αγοράς, στην ανάπτυξη του δικτύου διανομής, την αύξηση της παραγωγικότητας του στελεχιακού δυναμικού.

## **2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε την 31η Δεκεμβρίου 2005 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιανουαρίου 2004) που καλύπτουν περίοδο έως και την 31 Δεκεμβρίου 2005, 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». Η εταιρεία εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από τη 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 το οποίο περιλαμβάνει τα ακόλουθα πρότυπα:

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

	ομοίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
Δ.Λ.Π. 31	Χρηματοοικονομική παρουσίαση των δικαιωμάτων σε κοινοπραξίες
Δ.Λ.Π. 32	Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και παρουσίαση
Δ.Λ.Π. 33	Κέρδη ανά μετοχή
Δ.Λ.Π. 34	Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις
Δ.Λ.Π. 36	Μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 37	Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις
Δ.Λ.Π. 38	Άυλα στοιχεία του ενεργητικού
Δ.Λ.Π. 39	Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση
Δ.Λ.Π. 40	Επενδύσεις σε Ακίνητα
Δ.Λ.Π. 41	Γεωργία
Δ.Π.Χ.Π. 1	Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.
Δ.Π.Χ.Π. 2	Πληρωμές με στοιχεία καθαρής θέσης
Δ.Π.Χ.Π. 3	Ενοποίηση επιχειρήσεων
Δ.Π.Χ.Π. 4	Ασφαλιστικά συμβόλαια
Δ.Π.Χ.Π. 5	Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση.

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

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

### **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

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

### **3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ**

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

**- ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων**

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

**- ΔΕΕΧΠ 3. Δικαιώματα εκπομπής αερίων**

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

**- ΔΕΕΧΠ 4. Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση**

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

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

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

### **3.2 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Ως 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

### **3.3 Ενοποίηση**

**Θυγατρικές:** Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία

έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησή της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ ΑΦΟΙ Α.Ε είναι θυγατρική της εταιρείας ΝΤΙΟΝΙΚ Α.Ε.Β.Ε και περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος έπ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Ειδικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ (1η Ιανουαρίου 2004) χρησιμοποιήθηκε η εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 και δεν εφαρμόστηκε αναδρομικά η μέθοδος της εξαγοράς. Στα πλαίσια της παραπάνω εξαίρεσης η Εταιρεία δεν επαναυπολόγισε το κόστος κτήσης των θυγατρικών που είχαν αποκτηθεί πριν από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, 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.

**Συγγενείς:** Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες η εταιρεία 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 επενδύμενης 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. Η εταιρεία εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Π. 3 δεν διενεργεί αποσβέσεις και η υπεραξία που θα προκύψει από μελλοντικές αποκτήσεις θυγατρικών θα

εμφανίζεται στο αναπόσβεστο κόστος που έχει διαμορφωθεί μέχρι την 31/12/2003, μείον οποιεσδήποτε μειώσεις της αξίας της.

Το μερίδιο της εταιρείας 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, η εταιρεία δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένη εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

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.

### **3.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος**

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύον οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα).

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

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη



νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

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

### **3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις Δίκαιες αξίες όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών 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	30-65 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6 έτη
Αυτοκίνητα	5-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	5-20 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 ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

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

### **3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων.

**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.

**Δικαίωμα Χρήσης Ενσώματων Στοιχείων:** Δικαιώματα εκμετάλλευσης ενσώματων στοιχείων που παραχωρούνται στα πλαίσια συμβάσεων κατασκευής έργων (αντισταθμιστικά οφέλη) αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους, μείον τις αποσβέσεις.

### **3.8 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

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

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

### **3.9 Χρηματοοικονομικά μέσα**

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

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

### **i) 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.

Στον Ισολογισμό της εταιρείας οι συναλλαγές και η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των παραγώγων απεικονίζονται σε ξεχωριστά κονδύλια του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων με τίτλο «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία». Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

### **ii) Δάνεια και απαιτήσεις**

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

α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,

β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,

γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

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

### **iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη**

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

Η εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

#### **iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού**

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

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

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πώληση το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρεία 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 ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

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

### **3.10 Αποθέματα**

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

Γίνεται ειδική πρόβλεψη σε ετήσια βάση για τα αποθέματα που θεωρούνται πεπαλαιωμένα και πιθανόν να μην μπορούν να πωληθούν.

### **3.11 Εμπορικές απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη

αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### **3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων**

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

### **3.13 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση**

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που η εταιρεία 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

Η εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

### **3.14 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος**

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

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

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

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



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

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

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

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

### **3.15 Παροχές στο προσωπικό**

**Βραχυπρόθεσμες παροχές:** Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Η εταιρεία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς του εργαζομένους της. Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί στο παρελθόν είναι η συμβατική υποχρέωση ( με βάση την ισχύουσα νομοθεσία Ν2112/20) για

παροχή ενός εφάπαξ ποσού. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία κάνει πρόβλεψη όταν αυτή θεωρεί απαραίτητα βάση αναλογιστικής μελέτης.

### 3.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία 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.

### 3.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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

- **Πωλήσεις αγαθών και ετοιμών προϊόντων:** Οι πωλήσεις αγαθών και ετοιμών προϊόντων αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία 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.

### **3.19 Διανομή μερισμάτων**

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

## **4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα**

### **Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στους παρακάτω επιχειρηματικούς τομείς :

1/1 - 31/12/2005

	<b>ΕΜΠΟΡΙΑ ΣΚΑΦΩΝ ΑΝΑΨΥΧΗΣ</b>	<b>Εμπορία μοτοσυκλετών και συναφών ειδών</b>
<b>Πωλήσεις</b>	<b>550.567</b>	<b>3.100.410</b>
Κόστος Πωληθέντων	339.941	1.914.309
<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>210.627</b>	<b>1.186.101</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	337	1.898
Έξοδα διοικήσεως	60.158	338.770
Έξοδα έρευνας	0	0
Έξοδα διαθέσεως	78.137	440.012
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	3.622	20.398
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>	<b>69.046</b>	<b>388.819</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	0	0
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	21.981	123.784
	0	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>47.065</b>	<b>265.035</b>
Φόρος εισοδήματος	(33.367)	(187.899)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>13.698</b>	<b>77.136</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0
<b>Κέρδη μετά από φόρους και δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>13.698</b>	<b>77.136</b>

1/1 - 31/12/2004

	<b>ΕΜΠΟΡΙΑ ΣΚΑΦΩΝ ΑΝΑΨΥΧΗΣ</b>	<b>Εμπορία μοτοσυκλετών και συναφών ειδών</b>
<b>Πωλήσεις</b>	<b>434.711</b>	<b>3.485.139</b>
Κόστος Πωληθέντων	265.305	2.126.983
<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>169.407</b>	<b>1.358.156</b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	653	5.237
Έξοδα διοικήσεως	42.632	341.786
Έξοδα έρευνας	0	0
Έξοδα διαθέσεως	49.212	394.542
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	0	0
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσιμάτων</b>	<b>78.216</b>	<b>627.064</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	0	0
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	12.808	102.684
	0	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>65.407</b>	<b>524.380</b>
Φόρος εισοδήματος	(22.025)	(176.580)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>43.382</b>	<b>347.800</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0
<b>Κέρδη μετά από φόρους και δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>43.382</b>	<b>347.800</b>

### Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του είναι η Ελλάδα.

Οι πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

#### Δευτερεύων τύπος απεικόνισης- γεωγραφικοί τομείς

#### Ανάλυση των πωλήσεων ανά κατηγορία

	<b>1/1 - 31/12/2005</b>	<b>1/1 - 31/12/2004</b>
Ελλάδα	3.650.978	3.919.850
Χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης	0	0
Άλλες χώρες	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>3.650.978</b>	<b>3.919.850</b>

## 5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

### 5.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Για τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία προσδιορίστηκε η ωφέλιμη ζωή τους και η υπολειμματική αξία τους και σύμφωνα με αυτά θα διενεργούνται οι λογιστικές αποσβέσεις.

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

#### Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	0	61.790	0	24.025	215.170	0	300.986
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	(3.019)	0	(2.949)	(21.873)	-	(27.840)
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0</b>	<b>58.772</b>	<b>0</b>	<b>21.076</b>	<b>193.298</b>	<b>0</b>	<b>273.146</b>
Μικτή Λογιστική αξία	0	72.637	0	31.025	270.153	0	373.815
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	(7.275)	0	(6.056)	(53.935)	-	(67.265)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>0</b>	<b>65.362</b>	<b>0</b>	<b>24.970</b>	<b>216.218</b>	<b>0</b>	<b>306.550</b>
Μικτή Λογιστική αξία	0	88.793	0	31.025	293.775	0	413.594
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	0	(5.248)	0	(8.234)	(79.700)	-	(93.182)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>0</b>	<b>83.545</b>	<b>0</b>	<b>22.791</b>	<b>214.076</b>	<b>0</b>	<b>320.412</b>

  

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα &	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>0</b>	<b>58.772</b>	<b>0</b>	<b>21.076</b>	<b>193.298</b>	<b>0</b>	<b>273.146</b>
Προσθήκες	0	10.846	0	7.000	54.983	0	72.829
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	0	(4.256)	0	(3.107)	(32.062)	-	(39.425)
Μεταφορές	0	0	0	-	0	0	0
Επανεκτίμηση ακινήτου	0	0	0	0	0	0	0
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>0</b>	<b>65.362</b>	<b>0</b>	<b>24.970</b>	<b>216.218</b>	<b>0</b>	<b>306.550</b>
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	0	0	0	0	0	0	0
Προσθήκες	0	16.156	0	0	23.622	0	39.779
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	0	0	-	0	0
Αποσβέσεις	0	2.027	0	(2.178)	(25.765)	0	(25.916)
Μεταφορές	-	-	0	0	-	0	0
Κοιτάσματα συναλλαγματικές Διαφορές	0	0	0	0	0	0	0
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>0</b>	<b>83.545</b>	<b>0</b>	<b>22.791</b>	<b>214.076</b>	<b>0</b>	<b>320.412</b>

Στην χρήση 2005 έγινε αναθεώρηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων της εταιρείας. Επίσης στην χρήση 2005 δεν έγιναν σημαντικές προσθήκες και μειώσεις. Συνεπώς τα αρνητικά ή

θετικά πρόσημα που εμφανίζονται στην σειρά των προσθηκών και στην σειρά των αποσβέσεων αντικατροπίζουν απλές μεταφορές.

## 5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	SOFTWARE	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ	ΕΡΕΥΝΑ	GOODWILL	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	15.223	0	0	0	15.223
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(2.495)	0	0	-	(2.495)
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>12.728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.728</b>
Μικτή Λογιστική αξία	15.223	0	0	0	15.223
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(5.548)	0	0	-	(5.548)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>9.675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.675</b>
Μικτή Λογιστική αξία	59.120	0	0	0	59.120
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(8.592)	0	0	0	(8.592)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>50.528</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.528</b>

  

	SOFTWARE	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ	ΕΡΕΥΝΑ	GOODWILL	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>12.728</b>	-	-	<b>0</b>	<b>12.728</b>
Προσθήκες	0	-	-	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	(3.053)	-	-	-	(3.053)
Μεταφορές	-	-	-	-	-
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	0	0
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>9.675</b>	-	-	<b>0</b>	<b>9.675</b>
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	0	-	-	0	0
Προσθήκες	43.897	-	-	-	43.897
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	(3.045)	-	-	0	(3.045)
Μεταφορές	-	-	-	-	-
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	-	-	-	0	0
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>50.528</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.528</b>

## 5.4 Αναβαλλόμενος φόρος

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

### Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ Απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2005		31/12/2004	
	Απαιτηση	Υποχρέωση	Απαιτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Ενώματες Ακινήτοποιήσεις - Άυλα στοιχεία	0	35.464	0	26.512
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς	0	0	0	0
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Αποθέματα	0	0	0	0
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία	0	0	0	0
<b>Αποθεματικά</b>				
Αποφορολόγηση αποθεματικών	0	0	0	0
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Παροχές σε Εργαζομένους	8.727	0	9.629	0
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Προβλέψεις	0	0	0	0
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	0	0
<b>Συμψηφισμός</b>	<b>8.727</b>	<b>35.464</b>	<b>9.629</b>	<b>26.512</b>
<b>Σύνολο</b>		<b>26.737</b>		<b>16.882</b>

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η εταιρεία είναι για το 2005 ίσος με 32%.

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

## 5.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

### Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004
Δοσμένες Εγγυήσεις	10.792	9.758 <sup>0</sup>
<b>Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>10.792</b>	<b>9.758</b>

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

## 5.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

### Αποθέματα

1. Εμπορεύματα
  2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελη-Υποπροϊοντα & Υπολειμματα
  3. Παραγωγή σε εξέλιξη
  4. Πρώτες & βοηθητ. ύλες
  5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων
- Μείον πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων
- Σύνολο**

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2005	31/12/2004
	1.775.213	1.795.953
		0
		0
	0	
		201.298
	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>1.775.213</b>	<b>1.997.251</b>

## 5.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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



## Πελάτες και λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Πελάτες  
Γραμμάτια Εισπρακτέα  
Επιταγές Εισπρακτέες  
Επιταγές σε καθυστέρηση  
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης  
**Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2005	31/12/2004
820.943	745.051
115.902	6.700
445.253	435.178
0	0
(49.532)	(52.000)
<b>1.332.566</b>	<b>1.134.929</b>

## 5.8 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Χρεώστες διάφοροι  
Ελληνικό Δημόσιο  
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχ  
Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων  
**Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2005	31/12/2004
890.817	641.027
90.128	105.310
114.059	
<b>1.095.004</b>	<b>746.337</b>

## 5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Διαθέσιμα στο ταμείο  
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις  
**Σύνολο**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2005	31/12/2004
89.295	23.539
8.431	5.681
<b>97.726</b>	<b>29.220</b>

## 5.11 Ίδια κεφάλαια

### Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 1/1/2004</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>
Έκδοση Νέων Μετοχών	0	0	0
<b>Υπόλοιπα 31/12/2004</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0
<b>Υπόλοιπα 31/12/2005</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>	<b>117.000</b>

### iii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004</b>	<b>53.049</b>	<b>9.458</b>	<b>62.507</b>
Προσαρμογές στα ΔΠΧΠΑ			<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004 μετά τις προσαρμογές</b>	<b>53.049</b>	<b>9.458</b>	<b>62.507</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	19.406	47.773	<b>67.180</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>72.455</b>	<b>57.232</b>	<b>129.687</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης			<b>0</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>72.455</b>	<b>57.232</b>	<b>129.687</b>

### 5.12 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις

	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	3.058.307	2.698.428
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>3.058.307</b>	<b>2.698.428</b>

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας την 31.12.2005 ήταν 3,94%.

### 5.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	30.092	30.092
<b>Σύνολο</b>	<b>30.092</b>	<b>30.092</b>

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού επανεξετάζεται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	<b>31/12/2004</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%
Πληθωρισμός	2,5%

#### **5.14 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

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

	<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Προμηθευτές	166.514	206.829
Γραμμάτια Πληρωτέα	0	0
Επιταγές Πληρωτέες	422.841	364.025
Προκαταβολές πελατών	8.815	34.850
<b>Σύνολο</b>	<b>598.170</b>	<b>605.704</b>

#### **5.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις**

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

Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο  
Υποχρεώσεις από Φόρους  
**Σύνολο**

<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
124.994	192.272
160.710	35.678
<b>285.704</b>	<b>227.949</b>

## 5.16 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

Ασφαλιστικοί οργανισμοί  
Μερίσματα πληρωτέα  
Πιστωτές διάφοροι  
Έσοδα επόμενης περιόδου - Επιχορηγήσεις  
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα  
Λοιπές υποχρεώσεις  
**Σύνολο**

<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
25.039	20.944
0	9.500
8.132	14.996
0	0
0	0
<b>33.172</b>	<b>45.440</b>

## 5.17 Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

### ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Κόστος αποθεμάτων αναγνωριζόμενο ως έξοδο  
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού  
Αμοιβές και έξοδα τρίτων  
Παροχές τρίτων  
Φόροι τέλη  
Διάφορα έξοδα  
Τόκοι και συναφή έσοδα  
Αποσβέσεις παγίων  
Προβλέψεις  
Ιδιοπαραγωγή  
Μείον : Διαιτηρικές απαλειφές

<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
<b>1/1 - 31/12/2005</b>	<b>1/1 - 31/12/2004</b>
2.256.779	2.395.243
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
(2.529)	(2.956)
0	0
<b>2.254.250</b>	<b>2.392.288</b>

## 5.18 Έξοδα διοίκησης / διάθεσης/Ερευνών

### ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού
Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Παροχές τρίτων
Φόροι τέλη
Διάφορα έξοδα
Τόκοι και συναφή έσοδα
Αποσβέσεις παγίων
Προβλέψεις
Έκτακτα έξοδα
Έκτακτες ζημιές
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων
Προβλέψεις για εκτάκτους κινδύνους
Μείον: Διαιτητικές απαλειφές
<b>Σύνολο</b>

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
197.812	175.231
76.864	15.548
55.177	59.170
5.103	4.127
51.374	98.381
0	0
12.598	19.540
0	7.064
0	5.359
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
<b>398.929</b>	<b>384.418</b>

### ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού
Αμοιβές και έξοδα τρίτων
Παροχές τρίτων
Φόροι τέλη
Διάφορα έξοδα
Τόκοι και συναφή έσοδα
Αποσβέσεις παγίων
Προβλέψεις
<b>Σύνολο</b>

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
256.928	205.706
99.835	18.252
71.667	69.460
6.628	4.844
66.728	115.490
0	0
16.363	22.938
0	7.064
<b>518.149</b>	<b>443.754</b>

## 5.19 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για το 2005 και 2004 έχουν ως εξής:

### Άλλα λειτουργικά έσοδα

Επιχορηγήσεις και διάφορα έσοδα πωλήσεων
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών
Έκτακτα έξοδα - έσοδα από προβλέψεις
Μείον : Διαιτητικές απαλειφές
<b>Σύνολο</b>

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
0	0
0	0
2.235	5.890
0	0
<b>2.235</b>	<b>5.890</b>

## 5.20 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

### Έσοδα από:

-Μερισματα  
-Τόκοι πελατών  
Μείον : Διαιτητικές απαλειφές

### Έξοδα τόκων από:

-Τραπεζικά δάνεια και συναφή έξοδα

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
0	0
0	0
0	-
<b>0</b>	<b>0</b>
145.765	115.493
<b>145.765</b>	<b>115.493</b>

## 5.21 Φόρος εισοδήματος

### Φόρος Εισοδήματος

Φόρος χρήσης  
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων  
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι  
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ. 6.5)  
**Σύνολο**

**Κέρδη προ φόρων**  
Συντελεστής Φόρου  
**Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου**

Προσαρμογές για μεταβολή στον συντελεστή φόρου

Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία  
- Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης

Λοιπές προσαρμογές (Αφορολόγητα αποθεματικά - λοιπές φορολογικές ελαφρύνσεις/επιβαρύνσεις)  
- Διαφορές φορολογικού ελέγχου  
- Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι

**Πραγματική Δαπάνη Φόρου**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2005	31/12/2004
(124.994)	(192.272)
(56.537)	(6.447)
(29.880)	0
(9.855)	113
<b>(221.266)</b>	<b>(198.605)</b>
1.497.816	1.313.901
14,77%	15,12%
(221.266)	(198.605)
-	-
(9.855)	113
0	
0	
96.271	6.334
(56.537)	(6.447)
(29.880)	0
<b>(221.266)</b>	<b>(198.605)</b>

## 5.22 Κέρδη ανά μετοχή

Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής  
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών  
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2005	31/12/2004
90.834	391.182
117.000	117.000
<b>0,776</b>	<b>3,343</b>

### 5.23 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ

#### ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ**

#### Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1-Ιαν-2004	31-Δεκ-2004
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ</b>	<b>414.481</b>	<b>532.883</b>
<i>Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</i>		
Μεταφορά τόκων εισπρακτέων από απαιτήσεις σε έσοδα επομένων χρήσεων	0	0
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες	0	0
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής παγίων Ν 2065	0	0
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0
Επίδραση από την αλλαγή των αποσβέσεων των ενσώματων και αύλων παγίων	76.055	82.849
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης τους από την Γ.Σ.	131.254	0
Προτεινόμενα μερίσματα και αμοιβές μελών Δ.Σ	0	90.000
Μερίσματα τα οποία σύμφωνα με προηγούμενες λογιστικές αρχές είχαν ωφελήσει τα ίδια κεφάλαια	0	0
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(27.497)	(30.917)
Αντιλογισμός απομείωσης θυγατρικής	0	0
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	(38.000)	(49.532)
Απομείωση αξίας επένδυσης σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικών	0	0
Μεταφορά πιστωτικών συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα	0	0
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	0	0
Υπόλοιπο κερδών βάση προηγούμενων λογιστικών αρχών	0	0
Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου	0	0
Διαφορά πώλησης παγίων	0	0
Διαγραφή εγκαταστάσεων σε ακίνητα τρίτων	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία από εγγραφές που έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια	(16.995)	(16.057)
Αναγνώριση αναλογούντα τρέχοντα φόρου εισοδήματος ενδιάμεσης περιόδου	0	0
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>124.817</b>	<b>76.342</b>
<b>Επενδεδυμένα κεφάλαια, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>539.297</b>	<b>609.225</b>

**ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ****Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ****Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Μεταφορά τόκων εισπρακτέων από εμπορικούς χρεώστες στα αποτελέσματα

Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις

Επίδραση στις αποσβέσεις χρήσης των ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων του ενεργητικού, από την διαφοροποίηση των συντελεστών απόσβεσης και της αποσβεστέας αξίας

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Μεταφορά συναλλαγματικών διαφορών στα αποτελέσματα

Διαφορά από πώληση παγίων

Πρόβλεψη Επισφαλειών

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

Διαγραφή εγκαταστάσεων σε ακίνητα τρίτων

Φόρος εισοδήματος χρήσης-διαφορές φορολογικού ελέγχου-λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι

Δικαιώματα μειοψηφίας στα αποτελέσματα

Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων

Αποτελέσματα μηνός Ιανουαρίου αποροφούμενων εταιρειών

**Σύνολο προσαρμογών****Αποτελέσματα, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα μετά φόρων****Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ****1-Ιαν-2004****31-Δεκ-2004****597.121**

0

0

6.794

(3.420)

0

0

(11.532)

939

0

(198.719)

0

0

0

**(205.939)****391.182**



## **Σημαντικότερες επισημάνσεις από την μετατροπή της εταιρείας στα ΔΠΧΠ.**

### **(1) – Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων παγίων στοιχείων του ενεργητικού την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2005**

Τα οικόπεδα, τα κτίρια αποτιμήθηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1/1/2004) στην δίκαιη αξία (fair value), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ως «δίκαιη αξία» θεωρείται η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού αποτιμήθηκαν στο αρχικό κόστος κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις των παγίων αυτών επαναπροσδιορίστηκαν με βάση την πραγματική ωφέλιμη ζωή μείον την υπολλειματική αξίας τους.

### **(4) – Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.**

Σε αντίθεση με τις προηγούμενα ισχύουσες λογιστικές αρχές, τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την ημερομηνία έγκρισης της προτεινόμενης διανομής του Δ.Σ. από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **(5) – Γενικές Προβλέψεις (επισφαλών απαιτήσεων κλπ)**

Κατά την ημερομηνία μετάβασης διενεργήθηκαν σωρευτικά προβλέψεις σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου και τις μητρικής σε βάρος των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων. Οι προβλέψεις στηρίχθηκαν στα πιστοποιητικά ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών επί των οικονομικών καταστάσεων (όπως δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές κατά την ημερομηνία μετάβασης).

## 5.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

		ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2005				
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ				
31/12/2005		ΝΤΙΟΝΙΚ	ΑΤΣΟΜ	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ	ΣΥΝΟΛΑ
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η	ΝΤΙΟΝΙΚ			696.889		696.889
	ΑΤΣΟΜ					0
	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ					0
	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ					0
	ΣΥΝΟΛΑ	0	0	696.889	0	696.889

		ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2005				
		ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ				
31/12/2005		ΝΤΙΟΝΙΚ	ΑΤΣΟΜ	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ	ΣΥΝΟΛΑ
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΝΤΙΟΝΙΚ			155.016		155.016
	ΑΤΣΟΜ			950		950
	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ	529				529
	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ					0
	ΣΥΝΟΛΑ	529	0	155.966	0	156.495

		ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2004				
		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ				
31/12/2004		ΝΤΙΟΝΙΚ	ΑΤΣΟΜ	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ	ΣΥΝΟΛΑ
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η	ΝΤΙΟΝΙΚ			524.193		524.193
	ΑΤΣΟΜ					0
	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ					0
	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ					0
	ΣΥΝΟΛΑ	0	0	524.193	0	524.193

		ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2004				
		ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ				
31/12/2004		ΝΤΙΟΝΙΚ	ΑΤΣΟΜ	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ	ΣΥΝΟΛΑ
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΝΤΙΟΝΙΚ			529.166		529.166
	ΑΤΣΟΜ					0
	ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΙ					0
	ΠΡΟΤΥΠΟ ΚΕΝΤΡΟ					0
	ΣΥΝΟΛΑ	0	0	529.166	0	529.166

## **5.26 Λοιπά πληροφοριακά στοιχεία**

### **5.26 Μερίσματα**

Η εταιρεία στη διάρκεια της χρήσης δεν πλήρωσε μερίσματα.

### **5.27 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της μητρικής εταιρείας την 31.12.2005 ανερχόταν σε 20 εργαζόμενους.

### **5.28 Πρόταση Διανομής Χρήσης 2005**

Η πρόταση του διοικητικού συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα είναι η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2005 συνολικού ποσού € 162.646,38 που αντιστοιχεί σε €1,39 ανά μετοχή, έναντι μερίσματος € 1,62 ανά μετοχή για την χρήση 2004.

### **5.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν.