

ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ

Proforma

**Οικονομικές Καταστάσεις
για την χρήση από
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Proforma Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	4
Proforma Ισολογισμός	5
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6
Proforma Κατάσταση ταμειακών ροών	7
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	8
1.1 Γενικές Πληροφορίες	8
1.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας	8
2. Πλαίσιο κατάρτισης Proforma Οικονομικών Καταστάσεων	8
3. Βασικές λογιστικές αρχές	10
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ	10
3.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος	10
3.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11
3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11
3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	11
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα	12
3.7 Αποθέματα	14
3.8 Εμπορικές απαιτήσεις	14
3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	14
3.10 Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση	14
3.11 Μετοχικό κεφάλαιο	15
3.12 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	15
3.13 Παροχές στο προσωπικό	16
3.14 Επιχορηγήσεις	17
3.15 Προβλέψεις	17
3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	18
3.17 Μισθώσεις	18
4. Διανομή μερισμάτων	19
5. Διαχείριση κινδύνων	19
6. Σημειώσεις στις Proforma Οικονομικές Καταστάσεις	20
6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20
6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21
6.3 Αναβαλλόμενος φόρος	22
6.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	23
6.5 Αποθέματα	23
6.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	24
6.7 Λοιπές απαιτήσεις	24

6.8 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	25
6.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25
6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	26
6.11 Ίδια κεφάλαια	26
6.12 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	27
6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	28
6.14 Προβλέψεις.....	30
6.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	30
6.16 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	31
6.17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31
6.18 Πωλήσεις	31
6.19 Κόστος Πωληθέντων, Έξοδα διοίκησης, Έξοδα διάθεσης.....	32
6.20 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	32
6.21 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	33
6.22 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	33
6.23 Φόρος Εισοδήματος	34
6.24 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ	35
6.21 Δεσμεύσεις - Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις.....	37
6.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	37
6.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	38

Proforma Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε Ευρώ	
		1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Πωλήσεις	6.18	5.093.761,04	4.973.685,94
Κόστος Πωληθέντων	6.19	(3.757.706,57)	(3.631.448,75)
Μικτό Κέρδος		1.336.054,47	1.342.237,19
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.20	44.895,62	14.159,69
Έξοδα διάθεσης	6.19	(577.374,67)	(501.293,67)
Έξοδα διοίκησης	6.19	(265.583,70)	(243.171,71)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.20	(4.158,28)	
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		533.833,44	611.931,50
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.21	5.552,36	10.938,02
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.21	(8.893,83)	(10.478,34)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	6.22	10.316,16	4.806,47
Κέρδη προ φόρων		540.808,13	617.197,65
Φόρος εισοδήματος	6.23	(176.993,43)	(223.864,95)
Κέρδη μετά από φόρους		363.814,70	393.332,70
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή		1,01	1,09
Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου		Ποσά σε Ευρώ	Ποσά σε Ευρώ
		1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		811.680,45	876.943,24
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		533.833,44	611.931,50
Κέρδη Προ φόρων		540.808,13	617.197,65
Κέρδη μετά από Φόρους		363.814,70	393.332,70
Αποσβέσεις		277.847,01	265.011,74

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Προforma Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε Ευρώ	
		31/12/2005	31/12/2004
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	1.031.426,92	1.198.702,84
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	13.659,66	1.011,06
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.3	20.934,67	11.962,80
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.4	4.704,16	16.229,31
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων Ενεργητικού		1.070.725,41	1.227.906,01
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	6.5	573.558,06	729.016,00
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.6	2.003.689,83	1.894.502,64
Λοιπές Απαιτήσεις	6.7	106.228,42	111.467,58
Λοιπά Κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού	6.8	2.460,00	5.586,05
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6.9	495.768,11	369.362,09
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.10	124.964,42	141.708,69
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων		3.306.668,84	3.251.643,05
Σύνολο Ενεργητικού		4.377.394,25	4.479.549,06
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	6.11	1.054.800,00	1.054.800,00
Υπερ Το Άρτιο	6.11	968.451,94	968.451,94
Λοιπά αποθεματικά	6.11	249.095,88	249.095,88
Αποτελέσματα Εις Νέον		379.084,57	80.269,87
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.651.432,39	2.352.617,69
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	6.12	21.131,26	47.093,75
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.13	103.221,00	92.117,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		7.880,36	13.943,07
Προβλέψεις	6.14	29.337,65	19.150,13
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		161.570,27	172.303,95
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.15	1.211.114,97	1.247.602,70
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.16	256.244,87	302.933,49
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	6.12	26.971,09	25.652,24
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.17	70.060,66	378.438,99
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		1.564.391,59	1.954.627,42
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.725.961,86	2.126.931,37
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		4.377.394,25	4.479.549,06

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Σημείωση	Ποσά σε Ευρώ				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	1.054.800,00	968.451,94	156.983,32	135.625,42	2.315.860,68
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>	0,00	0,00	22.278,76	(68.854,45)	<i>(46.575,69)</i>
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	1.054.800,00	968.451,94	179.262,08	66.770,97	2.269.284,99
Αμοιβές Δ.Σ εγκριθείσες από Γ.Σ της 30/06/2005				(160.000,00)	
Μερίσματα εγκριθέντα από Γ.Σ. της 30/06/2005				(150.000,00)	
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2004			69.833,80	323.498,90	<i>393.332,70</i>
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0,00	0,00	69.833,80	13.498,90	83.332,70
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004	1.054.800,00	968.451,94	249.095,88	80.269,87	2.352.617,69
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές	1.054.800,00	968.451,94	265.945,47	164.167,57	2.453.364,98
<i>Προσαρμογές Μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>	0,00	0,00	(16.849,59)	(83.897,70)	<i>(100.747,29)</i>
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	1.054.800,00	968.451,94	249.095,88	80.269,87	2.352.617,69
Αμοιβές Δ.Σ εγκριθείσες από έκτακτη Γ.Σ 10/01/2005				(65.000,00)	<i>(65.000,00)</i>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2005	0,00	0,00		363.814,70	<i>363.814,70</i>
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0,00	0,00	0,00	298.814,70	298.814,70
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	1.054.800,00	968.451,94	249.095,88	379.084,57	2.651.432,39

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Proforma Κατάσταση ταμειακών ροών

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ποσά σε ευρώ	
	2005	2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	540.808,13	617.197,65
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	277.847,01	265.011,74
	818.655,14	882.209,39
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(10.145,85)	(15.744,49)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.893,83	10.478,34
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	155.457,94	(81.289,15)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(89.296,83)	45.127,37
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(66.325,90)	(137.932,39)
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(8.893,83)	(10.478,34)
Καταβεβλημένοι φόροι	(182.898,64)	(228.414,12)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	625.445,86	463.956,61
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(123.219,71)	(133.529,62)
Τόκοι εισπραχθέντες	(5.552,36)	10.938,02
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(113.784,56)	(179.014,08)
Μερίσματα εισπραχθέντα	10,14	11,70
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(242.546,49)	(301.593,98)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(24.643,64)	72.745,99
Μερίσματα πληρωθέντα	(150.000,00)	(130.000,00)
Αμοιβές Δ.Σ	(225.000,00)	(156.000,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(399.643,64)	(213.254,01)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(16.744,27)	(50.891,38)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	141.708,69	192.600,07
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	124.964,42	141.708,69

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία») ιδρύθηκε τον Ιούνιο του 1996. Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Δήμο Ασπροπύργου στο 17^ο χιλ. Ε.Ο. Αθηνών-Κορίνθου. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε 99 έτη. Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε 1.054.800,00 ευρώ και η μετοχική σύνθεση της εταιρείας είναι η εξής: PAPERPACK – ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. ΑΒΕΕ 35,00% (μητρική εταιρεία), Νικόλαος Δ. Φωκάς 16,25%, Νικόλαος Γ. Φωκάς 16,25%, Ιωάννης Φωκάς 16,25% και Αθανάσιος Φωκάς 16,25%. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου PAPERPACK – ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. ΑΒΕΕ.

Η πλήρης επωνυμία της Εταιρείας είναι ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ.

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Αωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας Αθηνών με Αρ. 36202/03/Β/96/23.

1.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρείας είναι η κατασκευή χάρτινων ειδών συσκευασίας, όπως χάρτινα κουτιά, χάρτινες σακούλες κλπ.

Τα προϊόντα της Εταιρείας απευθύνονται κυρίως σε εμπορικές επιχειρήσεις λιανικής στους τομείς της αρτοποιίας, γρήγορης εστίασης, ζαχαροπλαστικής κλπ.

Σύμφωνα με το δελτίο της Στατιστικής Ταξινόμησης των Κλάδων Οικονομικής Δραστηριότητας 2003 (ΣΤΑΚΟΔ '03) της Εθνικής Στατιστικής Υπηρεσίας Ελλάδος (ΕΣΥΕ), το βασικό αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρείας υπάγεται στην κατηγορία των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στη «**Χονδρικό εμπόριο άλλων ειδών οικιακής χρήσης**» (αριθμ. **514.9**).

2. Πλαίσιο κατάρτισης Proforma Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Proforma Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ Α.Β.Ε.Ε. της 31 Δεκεμβρίου 2005 που καλύπτουν τη χρήση 1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005, καθώς και οι αντίστοιχες συγκριτικές καταστάσεις του 2004, δεδομένου ότι η ημερομηνία μετάβασης είναι η 1η Ιανουαρίου 2004, έχουν συνταχθεί από τη μητρική εταιρεία 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^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

Οι οικονομικές καταστάσεις καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ», δεδομένου ότι αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται βάσει των νέων προτύπων. Η εταιρεία, την 31/12/2004 είχε παρουσιάσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με το ΕΓΛΣ.

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

Σημειώνεται ότι, η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από πλευράς της Διοίκησης του Ομίλου κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι συγκεκριμένες παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί στα οικεία σημεία των οικονομικών καταστάσεων.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συνετάχθησαν οι παρούσες proforma οικονομικές καταστάσεις 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 νέα αυτά πρότυπα και ερμηνείες, ΔΠΧΠ και ΔΕΕΧΠ αντίστοιχα, είναι υποχρεωτικά εφαρμόσιμες για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

- ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων

Δεν έχει εφαρμογή στις εργασίες της Εταιρείας και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΕΕΧΠ 3. Δικαιώματα εκπομπής αερίων

Δεν έχει εφαρμογή στις εργασίες της Εταιρείας και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

- ΔΕΕΧΠ 4. Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση

Δεν έχει εφαρμογή στις εργασίες της Εταιρείας και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Δεν έχει εφαρμογή στις εργασίες της Εταιρείας και δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις.

3.2 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών.

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα μεταφράζονται σε Ευρώ βάσει των συναλλαγματικών ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κέρδη ή/ και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση συναλλαγών σε ξένα νομίσματα κατά την διάρκεια της περιόδου, καθώς και από την μετατροπή σε Ευρώ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία δεν έχει μονάδες ή θυγατρικές/συγγενείς εταιρείες εγκατεστημένες εκτός Ελλάδας.

3.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχών απαξιώσεις αυτών.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις σχετικές δαπάνες για την απόκτηση του παγίου. Μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις που αναμένεται να αυξήσουν μελλοντικά τη παραγωγική δυναμικότητα των εν λόγω παγίων, προσαυξάνουν την αξία κτήσης αυτών. Οι συνηθισμένες επισκευές και συντηρήσεις βαρύνουν τα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

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

Κτίρια και τεχνικά έργα	12-13 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-9 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 -7 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	3 – 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων. 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 πώλησης και της αναπόσβεστης λογιστικής αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Το λογισμικό αποτιμάται στο αντίστοιχο κόστος κτήσεώς του μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Τυχόν μετέπειτα της αγοράς δαπάνες που βελτιώνουν το λογισμικό, προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.

Οι αποσβέσεις του λογισμικού διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, καθώς 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 αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικιοθελώς, 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.

3.6 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 μία 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.

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 της Εταιρείας 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.

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.

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 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 η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς 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 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.

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αυτών.

Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Όσον αφορά στα έτοιμα και ημιέτοιμα προϊόντα που συμπεριλαμβάνονται στα αποθέματα, το κόστος τους πέραν των υλικών συμπεριλαμβάνει και τα υπόλοιπα άμεσα κόστη παραγωγής, όπως εργατικό κόστος και μεριζώμενα κόστη παραγωγής. Στο κόστος των αποθεμάτων δεν συμπεριλαμβάνονται χρηματοοικονομικά έξοδα, όπως π.χ. κόστος δανεισμού.

Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, εκλαμβάνεται η αξία με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα συνδεόμενα άμεσα με την πώληση.

3.8 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.

3.9 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 και χαμηλού κινδύνου, 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.

3.10 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

3.11 Μετοχικό κεφάλαιο

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

3.12 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους. Ως αναβαλλόμενοι φόροι νοούνται οι φόροι ή οι 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 και αυτός απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος αφορούν σε φόρους επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αυτά αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις των φορολογικών νόμων και υπολογίστηκαν με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, καθώς και τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

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 την Εταιρεία 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 της Εταιρείας, 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.

3.13 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 αναγνωριστεί 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. Η Εταιρεία 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 εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από 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.

Η Εταιρεία έχει μόνο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπως αυτό ορίζεται από την εργατική νομοθεσία.

3.14 Επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.15 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκρών πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται 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 πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **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 ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία 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 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.

Εταιρεία 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 ιδιότητες 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.

4. Διανομή μερισμάτων

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

5. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε μια σειρά χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων, κίνδυνος τιμής, πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος για την Εταιρεία δεδομένου ότι το σύνολο σχεδόν της συναλλακτικής της δραστηριότητας είναι σε Ευρώ.

Η Εταιρεία δεν έχει συμμετοχή σε εταιρείες του εξωτερικού ούτε επενδύσεις με ρήτρες ξένων νομισμάτων, με αποτέλεσμα να μην υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος συνδεδεμένος με περιουσιακά στοιχεία.

ii) Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Ο εν λόγω κίνδυνος προέρχεται από την πιθανότητα αύξησης των βραχυπροθέσμων και μακροπροθέσμων επιτοκίων, επηρεάζοντας το κόστος δανεισμού της Εταιρείας.

Ο εν λόγω κίνδυνος είναι αμελητέος για την Εταιρεία τα τελευταία χρόνια, δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν διατηρεί τραπεζικό δανεισμό.

iii) Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία δεν κατέχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο εισηγμένων μετοχών, οι μεταβολές στις τιμές των οποίων να δημιουργούν αντίστοιχο σοβαρό κίνδυνο.

Επιπλέον, λόγω της εμπορικής φύσης των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε ενδιάμεσο κίνδυνο αλλαγής τιμών, οι οποίες να υπονομεύουν το κέρδος κάθε συναλλαγής.

iv) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία διατηρεί μακροχρόνιες συνεργασίες και έχει αξιολογήσει πιστωτικά τους πελάτες της με αποτέλεσμα να μειώνεται αισθητά ο εν λόγω κίνδυνος.

v) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος αφού η Εταιρεία φροντίζει να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα.

vi) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα έσοδα της Εταιρείας και κατ' επέκταση οι ταμειακές της ροές δεν επηρεάζονται από μεταβολές επιτοκίων. Επιπλέον η Εταιρεία δεν διατηρεί στοιχεία στο ενεργητικό της που να επηρεάζονται από διακυμάνσεις επιτοκίων, παρά μόνο κάποια βραχυπρόθεσμα επενδυτικά στοιχεία εξασφαλισμένης απόδοσης.

6. Σημειώσεις στις Προforma Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα οικόπεδα, τα κτίρια και τα μηχανήματα αποτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004) στο κόστος κτήσεως μείον σωρευμένες αποσβέσεις το οποίο θεωρήθηκε ως «τεκμαιρόμενο κόστος» (deemed cost), σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Ειδικότερα, ως «τεκμαιρόμενο» κόστος θεωρήθηκε η αξία του παγίου εξοπλισμού κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ, η οποία προσδιορίστηκε μετά από αναπροσαρμογή των σωρευμένων αποσβέσεων που είχαν αναγνωρισθεί κατά τα προηγούμενα πρότυπα, προκειμένου να αντανakλάται η ωφέλιμη ζωή του εξοπλισμού που εκτιμά η Διοίκηση της Εταιρείας.

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

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε Ευρώ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	342.027,10	1.991.689,58	115.957,00	2.449.673,68
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(105.518,48)	(909.307,78)	(104.387,65)	(1.119.213,91)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	236.508,62	1.082.381,80	11.569,35	1.330.459,77
Μικτή Λογιστική αξία	360.422,53	2.073.805,88	132.056,88	2.566.285,29
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(134.174,50)	(1.119.525,89)	(113.882,06)	(1.367.582,45)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	226.248,03	954.279,99	18.174,82	1.198.702,84
Μικτή Λογιστική αξία	458.657,72	2.069.111,01	140.139,83	2.667.908,56
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(166.913,93)	(1.342.673,76)	(126.893,95)	(1.636.481,64)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	291.743,79	726.437,25	13.245,88	1.031.426,92

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε Ευρώ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	236.508,62	1.082.381,80	11.569,35	1.330.459,77
Προσθήκες	18.395,43	96.418,75	16.745,51	131.559,69
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	(14.302,44)	(645,63)	(14.948,07)
Αποσβέσεις	(28.656,02)	(210.218,12)	(9.494,41)	(248.368,55)
Μεταφορές	0,00			0,00
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0,00			0,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	226.248,03	954.279,99	18.174,82	1.198.702,84
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών		0,00		0,00
Προσθήκες	98.235,19	1.027,80	8.082,95	107.345,94
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	(5.722,67)	0,00	(5.722,67)
Αποσβέσεις	(32.739,43)	(223.147,87)	(13.011,89)	(268.899,19)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	291.743,79	726.437,25	13.245,88	1.031.426,92

6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	Software	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	2.505,00	2.505,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.768,72)	(1.768,72)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	736,28	736,28
Μικτή Λογιστική αξία	4.474,93	4.474,93
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(3.463,87)	(3.463,87)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.011,06	1.011,06
Μικτή Λογιστική αξία	20.348,70	20.348,70
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(6.689,04)	(6.689,04)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	13.659,66	13.659,66

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	Software	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2004	736,28	736,28
Προσθήκες	1.969,93	1.969,93
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00
Αποσβέσεις	(1.695,15)	(1.695,15)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	1.011,06	1.011,06
Προσθήκες	15.873,77	15.873,77
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00
Αποσβέσεις	(3.225,17)	(3.225,17)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	13.659,66	13.659,66

6.3 Αναβαλλόμενος φόρος

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

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
Ποσά σε Ευρώ				
	31/12/2005		31/12/2004	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις		(12.096,05)		(11.066,45)
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	33.030,72		23.029,25	
Συμφηφισμός	<u>(12.096,05)</u>	<u>12.096,05</u>	<u>(11.066,45)</u>	<u>11.066,45</u>
Σύνολο	<u>20.934,67</u>	<u>0,00</u>	<u>11.962,80</u>	<u>0,00</u>

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία είναι για το 2005 ίσος με 32%, έναντι του 35% το οποίο ίσχυε κατά τη χρήση 2004.

Ο συμφηφισμός 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.

6.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	31/12/2005	31/12/2004
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.704,16	16.229,31
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	<u>4.704,16</u>	<u>16.229,31</u>

6.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	31/12/2005	31/12/2004
Πρώτες και Βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	438.821,50	471.224,68
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή-υποπροϊόντα	113.983,62	246.679,96
Παραγωγή σε εξέλιξη	5.051,53	9.234,47
Εμπορεύματα	15.701,41	1.876,89
Σύνολο	<u>573.558,06</u>	<u>729.016,00</u>
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	<u>573.558,06</u>	<u>729.016,00</u>

6.6 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

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

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Πελάτες	1.207.062,68	1.239.291,61
Επιταγές Εισπρακτέες	829.270,46	702.890,85
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(39.488,21)	(47.927,84)
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	1.996.844,93	1.894.254,62
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	6.844,90	248,02
Σύνολο	2.003.689,83	1.894.502,64

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Πελάτες	1.181.662,68	1.202.738,95
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(25.400,00)	(36.552,66)
Επιταγές Εισπρακτέες	815.182,25	691.515,67
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(14.088,21)	(11.375,18)
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	6.844,90	248,02
	2.003.689,83	1.894.502,64

6.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	31/12/2005	31/12/2004
Χρεώστες Διάφοροι	4,25	753,47
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	<u>106.224,17</u>	<u>110.714,11</u>
Καθαρές απαιτήσεις Χρεωστών	<u>106.228,42</u>	<u>111.467,58</u>
Σύνολο	<u>106.228,42</u>	<u>111.467,58</u>

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	31/12/2005	31/12/2004
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:		
Χρεώστες Διάφοροι	4,25	753,47
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	<u>106.224,17</u>	<u>110.714,11</u>
	<u>106.228,42</u>	<u>111.467,58</u>

6.8 Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία Ενεργητικού

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

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Ποσά σε Ευρώ		
	31/12/2005	31/12/2004
Προπληρωθέντα έξοδα	<u>2.460,00</u>	<u>5.586,05</u>
	<u>2.460,00</u>	<u>5.586,05</u>

6.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών μέσα στο τμήμα των επενδυτικών δραστηριοτήτων υπό τον χαρακτηρισμό «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

Μεταβολές στην εύλογη αξία των εν λόγω στοιχείων, καταχωρούνται στα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε Ευρώ

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Υπόλοιπο έναρξης	369.362,09	185.553,24
Προσθήκες	259.000,00	200.000,00
Πωλήσεις	(142.955,28)	(22.906,18)
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	10.361,30	6.715,03
Συναλλαγματικές διαφορές		
Τέλος περιόδου	<u>495.768,11</u>	<u>369.362,09</u>

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
0		
Εισηγμένοι τίτλοι:		
Μετοχές - Ελλάδα	347,36	328,64
Αμοιβαία κεφάλαια - Ελλάδα	495.420,75	369.033,45
	<u>495.768,11</u>	<u>369.362,09</u>

Οι λογιστικές αξίες των παραπάνω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομούνται ως εξής:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προσδιορισθέντα ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους κατά την αρχική αναγνώριση τους	495.768,11	369.362,09
	<u>495.768,11</u>	<u>369.362,09</u>

6.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	5.998,47	1.576,73
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	118.965,95	140.131,96
Σύνολο	<u>124.964,42</u>	<u>141.708,69</u>

6.11 Ίδια κεφάλαια**i) Μετοχικό κεφάλαιο**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ποσά σε ευρώ

	Αριθμός εκδοθέντων κοινών μετοχών	Αξία κοινών μετοχών	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2004	360.000	1.054.800,00	968.451,94	2.023.251,94
Έκδοση Νέων Μετοχών	0	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2004	360.000	1.054.800,00	968.451,94	2.023.251,94
Έκδοση Νέων Μετοχών	0	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2005	360.000	1.054.800,00	968.452	2.023.251,94

ii) Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε Ευρώ		
	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2004	120.568,03	58.694,05	179.262,08
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	19.833,80	50.000,00	69.833,80
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2004	140.401,83	108.694,05	249.095,88
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005	140.401,83	108.694,05	249.095,88

6.12 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21.131,26	47.093,75
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	21.131,26	47.093,75
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	26.971,09	25.652,24
	26.971,09	25.652,24
Σύνολο δανείων	48.102,35	72.745,99

Μελλοντική ελάχιστη καταβολή μισθωμάτων την 31^η Δεκεμβρίου 2005

	Ποσά σε Ευρώ			Σύνολο
	<1 χρόνο	1<5 χρόνια	>5 χρόνια	
Πληρωμές μισθωμάτων	28.892,92	21.666,48	0,00	50.559,40
Έκπτωση (Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων)	(1.921,83)	(535,22)	0,00	(2.457,05)
Καθαρή Παρούσα αξία	26.971,09	21.131,26	0,00	48.102,35

Μελλοντική ελάχιστη καταβολή μισθωμάτων την 31^η Δεκεμβρίου 2004

	Ποσά σε Ευρώ			Σύνολο
	<1 χρόνο	1<5 χρόνια	>5 χρόνια	
Πληρωμές μισθωμάτων	28.892,92	50.562,61	0,00	79.455,53
Έκπτωση (Μελλοντικές χρηματοοικονομικές χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων)	(3.240,68)	(3.468,86)	0,00	(6.709,54)
Καθαρή Παρούσα αξία	25.652,24	47.093,75	0,00	72.745,99

6.13 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε Ευρώ

31/12/2005 31/12/2004

Υποχρεώσεις ισολογισμού για:

Συνταξιοδοτικές παροχές	103.221,00	92.117,00
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	0,00	0,00
Σύνολο	103.221,00	92.117,00

Χρεώσεις στα αποτελέσματα:

Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	11.104,00	2.646,00
Παροχές ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης μετά την συνταξιοδότηση	0,00	0,00
Σύνολο	11.104,00	2.646,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

	31/12/2005	31/12/2004
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	103.221,00	92.117,00
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0,00	0,00
	103.221,00	92.117,00
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	0,00	0,00
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	0,00	0,00
Μη καταχωρηθέν κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
	0,00	0,00
Υποχρέωση στον ισολογισμό	103.221,00	92.117,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	31/12/2005	31/12/2004
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	11.104,00	8.755,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	0,00	0,00
Πρόσθετο κόστος παροχών	0,00	0,00
Παροχές καταβληθείσες από τον Όμιλο	0,00	0,00
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	0,00	0,00
Καθαρά αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές που καταχωρήθηκαν στην περίοδο	0,00	(6.109,00)
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Ζημιές από περικοπές	0,00	0,00
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	11.104,00	2.646,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2005	31/12/2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,5%	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	4,0%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	3,5%	3,5%
Πληθωρισμός	2,5%	2,5%
Δομή ασφαλισμένης μονάδας:	Κλειστή (υποθέτει μηδενική είσοδο ατόμων)	
Μέσος μελλοντικός χρόνος απασχόλησης	14,08 έτη	14,08 έτη

6.14 Προβλέψεις

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	Φορολογικές υποχρεώσεις	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004	9.202,76	9.202,76
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	9.947,37	9.947,37
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	0,00	0,00
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	0,00	0,00
31 Δεκεμβρίου 2004	19.150,13	19.150,13
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	10.187,52	10.187,52
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	0,00	0,00
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	0,00	0,00
31 Δεκεμβρίου 2005	29.337,65	29.337,65

Οι σχηματισθείσες από την εταιρεία προβλέψεις χρησιμοποιούνται για την κάλυψη μελλοντικών διαφορών από φορολογικούς ελέγχους.

6.15 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Προμηθευτές	508.070,42	603.377,16
Γραμμάτια Πληρωτέα	22.787,97	122.947,02
Επιταγές Πληρωτέες	679.970,97	520.992,91
Προκαταβολές πελατών	285,61	285,61
Σύνολο	1.211.114,97	1.247.602,70

6.16 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Έξοδο φόρου εισοδήματος	163.572,95	201.894,95
Υποχρεώσεις από Λοιπούς Φόρους (παρακρατούμενους, προκαταβλημένους)	92.671,92	101.038,54
Σύνολο	256.244,87	302.933,49

6.17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Ποσά σε Ευρώ	
	31/12/2005	31/12/2004
Δεδουλευμένα έξοδα	2.585,35	923,20
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	64.797,10	63.356,62
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	150.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	2.678,21	164.159,17
Σύνολο	70.060,66	378.438,99

6.18 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της εταιρείας κατ' είδος έχουν ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Πωλήσεις προϊόντων	4.997.721,02	4.894.207,08
Πωλήσεις υπηρεσιών	51.243,49	54.480,72
Πωλήσεις εμπορευμάτων	44.796,53	24.998,14
	5.093.761,04	4.973.685,94

6.19 Κόστος Πωληθέντων, Έξοδα διοίκησης, Έξοδα διάθεσης

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Κόστος εργατικών	955.039,83	926.246,22
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.294.012,96	2.223.911,41
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	77.510,53	94.024,01
Παροχές τρίτων	152.398,76	127.071,69
Φόροι και τέλη	11.112,53	9.483,83
Λοιπά διάφορα έξοδα	27.985,69	19.792,32
Αποσβέσεις παγίων	239.646,27	230.919,27
	3.757.706,57	3.631.448,75

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Συνταξιοδοτικές παροχές	11.104,00	2.646,00
Προβλέψεις	28.113,03	-3.756,84
Κόστος εργατικών	107.665,17	97.718,39
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	27.360,09	44.135,27
Παροχές τρίτων	30.759,65	43.673,78
Φόροι και τέλη	5.052,52	6.538,02
Λοιπά διάφορα έξοδα	37.872,09	37.433,79
Αποσβέσεις παγίων	17.657,15	14.783,30
	265.583,70	243.171,71

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Κόστος εργατικών	237.100,31	198.108,41
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	56.152,69	66.383,78
Παροχές τρίτων	53.901,74	70.588,01
Φόροι και τέλη	11.549,30	13.189,61
Λοιπά διάφορα έξοδα	198.127,04	133.714,69
Αποσβέσεις παγίων	20.543,59	19.309,17
	577.374,67	501.293,67

6.20 Λοιπά έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Λοιπά έσοδα εκμετάλευσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Εισπρατόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	7.240,99	10.232,69
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	36.552,66	0,00
Επιχορηγήσεις και λοιπά έσοδα	1.101,97	3.927,00
	44.895,62	14.159,69

Λοιπά έξοδα εκμετάλευσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Διάφορα λοιπά έξοδα	3.122,85	0,00
Φορολογικά Πρόστιμα - Προσαυξήσεις	1.035,43	0,00
	4.158,28	0,00

6.21 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ποσά σε ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Χρηματοοικονομικά έσοδα:		
-Τόκοι τραπεζών και συναφή έσοδα	981,02	4.290,36
- Συναλλαγματικές διαφορές	1.425,61	2.923,08
-Διαθεσίμων Προς πώληση Επενδύσεων	3.145,73	3.724,58
	5.552,36	10.938,02
Χρηματοοικονομικά έξοδα:		
- Τραπεζικές και λοιπές Προμήθειες	4.278,67	5.361,41
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	3.240,68	0,00
- Συναλλαγματικές διαφορές	1.374,48	5.116,93
	8.893,83	10.478,34

6.22 Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε Ευρώ	
	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Κέρδη/ (ζημιές) εύλογης αξίας λοιπων χρηματοοικονομικών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων		
-Κέρδη εύλογης αξίας	10.306,02	4.794,77
-Ζημιές εύλογης αξίας	0,00	0,00
Έσοδα από μερίσματα	10,14	11,70
	10.316,16	4.806,47

6.23 Φόρος Εισοδήματος

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε ευρώ

	31/12/2005	31/12/2004
Φόρος χρήσης	172.711,12	201.894,95
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	10.187,52	26.519,17
Αναβαλλόμενος φόρος	(5.905,21)	(4.549,17)
Σύνολο	176.993,43	223.864,95

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε το μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της Εταιρείας, ως εξής:

Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	540.808,13	617.197,65
-πλέον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	14.503,00	18.196,66
Προσαρμογές στο φόρο για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	0,00	(50.000,00)
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
- Μη φορολογητέα έσοδα	(46.858,68)	(9.618,92)
	508.452,45	575.775,39
<i>Συντελεστής Φόρου</i>	<i>32,00%</i>	<i>35,00%</i>
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	162.704,78	201.521,39
Προσαρμογές στο φόρο για μεταβολή στον συντελεστή	4.101,13	(4.175,61)
Προβλέψεις και δαπάνες πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων	10.187,52	26.519,17
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	176.993,43	223.864,95

6.24 Ανάλυση προσαρμογών πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΠ

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1-Ιαν-2004	31-Δεκ-2004
	Ποσά σε Ευρώ	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί σύμφωνα με	2.315.860,68	2.453.364,98
<i>Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</i>		
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες	(1.138,20)	0,00
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(89.471,00)	(92.117,00)
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και υποχρεώσεις	60.954,66	44.265,81
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	(15.132,02)	(11.375,18)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	7.413,63	11.962,80
Αντιλογισμός αναπροσαρμογής ακινήτων 2065/92 (συμψηφισμένο υπόλοιπο)		(34.333,58)
Πρόβλεψη πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων	(9.202,76)	(19.150,13)
Σύνολο προσαρμογών	(46.575,69)	(100.747,29)
Επενδεδυμένα κεφάλαια, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	2.269.284,99	2.352.617,69

ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-Δεκ-2004	
	Ποσά σε Ευρώ	
Σύνολο Αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί σύμφωνα με το		626.842,70
<i>Πρασαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</i>		
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες		1.138,20
Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης		(2.646,00)
Αναγνώριση Χρηματοδοτικών Μισθώσεων ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και υποχρεώσεις		(16.688,85)
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων		3.756,84
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας		4.549,17
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων κατάστασης αποτελέσματος		4.794,77
Πρόβλεψη πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων		(9.947,37)
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος		(218.466,75)
Σύνολο προσαρμογών		(233.510,00)
Αποτελέσματα, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα		393.332,70

(α) – Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Κατά την ημερομηνία μετάβασης διενεργήθηκαν σωρευτικά προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων για πελάτες και λοιπές απαιτήσεις σε βάρος των ιδίων κεφαλαίων. Οι προβλέψεις στηρίχθηκαν σε εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου.

(β) – Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Με βάση τις νέες λογιστικές αρχές η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, η Εταιρεία δεν διενεργούσε σχετική πρόβλεψη.

Συγκεκριμένα, σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π. 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στον Ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων κάθε επιχείρησης. Η βασική ημερομηνία που χρησιμοποιήθηκε ως ημερομηνία αναλογιστικής αποτίμησης των διαφόρων μεγεθών είναι η 31/12/2004 (ή ισοδύναμα η 01/01/2005). Για τον υπολογισμό της αντίστοιχης υποχρέωσης την 01/01/2004 χρησιμοποιήθηκαν οι αντίστοιχες αναλογιστικές υποθέσεις – παραδοχές.

Έτσι, εντός της χρήσης 2004, τα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν κατά ποσό €2.646,00.

(γ) - Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι διατάξεις των ΔΠΧΠ θέτουν πολύ αυστηρές προϋποθέσεις για την καταχώρηση στον ισολογισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε αντίθεση με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές. Η επιβάρυνση από τη μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης στα ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία μετάβασης ανήλθε σε €1.138,20.

(δ) – Πρόβλεψη πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων

Κατά την ημερομηνία μετάβασης διενεργήθηκαν προβλέψεις πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων, σε βάρος των ιδίων κεφαλαίων, που εκτιμάται ότι θα προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων. Οι εν λόγω πρόσθετες υποχρεώσεις θα προκύψουν από την απόρριψη δαπανών από τις φορολογικές αρχές και έχουν εκτιμηθεί με βάση την εμπειρία από τους προηγούμενους ελέγχους.

(ε) – Επίδραση από την αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμήθηκαν 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. Για τις χρήσεις που λήγουν των 31/12/2005 και την 31/12/2004 οι φορολογικοί συντελεστές οι οποίοι έχουν χρησιμοποιηθεί είναι 32% και 35% αντίστοιχα.

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 της Εταιρείας. 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.

(στ) – Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και υποχρεώσεις

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ οι χρηματοδοτικές μισθώσεις παγίων αναγνωρίζονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις και αντίστοιχα στις υποχρεώσεις και υπόκεινται σε απόσβεση σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους.

(ζ) – Αντιλογισμός αναπροσαρμογής ακινήτων 2065/92 (συμφηφισμένο υπόλοιπο)

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΠ δεν αναγνωρίζονται αναπροσαρμογές ακινήτων του Ν.2065/92. Στη συγκεκριμένη περίπτωση τα ακίνητα αποτιμούνται στην αξία κτήσεώς τους.

6.21 Δεσμεύσεις - Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις μεταξύ της Εταιρείας και των υπολοίπων εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες να επηρεάζουν την λειτουργία της.

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία της εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2003-2005.

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις οι οποίες δεν εμφανίζονται στις Proforma Οικονομικές Καταστάσεις ή θα έπρεπε να αποκαλυφθούν με άλλο τρόπο.

6.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στον κύκλο εργασιών της εταιρείας τη χρήση 2005, δεν περιλαμβάνονται πωλήσεις προς εταιρείες του Ομίλου, έναντι πωλήσεων ύψους € 78,28 προς την μητρική Paperpack – I. Τσουκαρίδης ABEE το 2004. Στο κόστος πωληθέντων της εταιρείας κατά τη χρήση 2005, περιλαμβάνονται αγορές ύψους € 12.261,74 από τη μητρική εταιρεία Paperpack – I. Τσουκαρίδης ABEE (κατά το 2004 οι αγορές από τη μητρική εταιρεία Paperpack – I. Τσουκαρίδης ABEE ανέρχονταν σε € 4.540,81 και από την συνδεδεμένη με τη μητρική Αφοί Βλάχου ABEE € 2.084,50).

Επίσης, υφίσταται την 31.12.2005, υποχρέωση ύψους €5.874,33 προς την μητρική εταιρεία Papercrack – Ι. Τσουκαρίδης ΑΒΕΕ (κατά τη χρήση 2004 το υπόλοιπο της υποχρέωσης ανερχόταν σε €100,99 και υπήρχε και υπόλοιπο € 97,00 προς την συνδεδεμένη με τη μητρική Αφοί Βλάχου ΑΒΕΕ).

Για τις αποπληρωμές ή εισπράξεις από τα συνδεδεμένα μέρη δεν υπάρχουν σαφείς όροι αποπληρωμής. Οι λογαριασμοί εξοφλούνται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής.

6.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Την 21/3/2006 παραιτήθηκε από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας ο κ. Φωκάς Ιωάννης. Συνεπεία της ανωτέρω παραιτήσεως, η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας θεωρεί ότι κατά την επόμενη χρήση δεν θα συντρέχουν οι προϋποθέσεις που θέτει το ΔΛΠ 27 παραγρ. 13 περιπτ. Β βάσει των οποίων ακολουθούνταν, για την ενοποίηση της εταιρείας «ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ ΑΒΕΕ», η μέθοδος της ολικής ενοποίησης. Η εταιρεία «ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ ΑΒΕΕ» θα απεικονίζεται στις επόμενες χρήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της PAPERPACK-ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

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