



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ**  
**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ**  
**ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**  
***Α' Εξαμήνου 2005***

(Περίοδος από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2005)

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

**ΣΕΛΙΔΕΣ**

1. Έκθεση Επισκόπησης Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή.....3
2. Ισολογισμός της 30 Ιουνίου 2005.....4
3. Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου λήξης 30 Ιουνίου 2005.....5-6
4. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης περιόδου λήξης 30 Ιουνίου 2005... 7-8
5. Κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου λήξης 30 Ιουνίου 2005.....9
6. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....10-36

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας  
“ ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. ”

Επισκοπήσαμε τις ενδιάμεσες ενοποιημένες και απλές οικονομικές καταστάσεις της “ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε.”, της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας.

Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασίζομενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιαστικές διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 που παρατίθεται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις της μητρικής Εταιρείας καθώς και των σημαντικότερων ενοποιούμενων εταιρειών για τις χρήσεις 2001 μέχρι και 2004 δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Θεσσαλονίκη, 29 Αυγούστου 2005

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Α. Πηλείδης  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 12021

Ανδριανουπόλεως 1<sup>α</sup>, 551 33 Καλαμαριά, Θεσσαλονίκη

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.  
 Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι  
 Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2005

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
		<u>30/6/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	<u>30/6/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>					
Υλικά πάγια στοιχεία	5	13.924.417,22	14.105.275,47	11.526.494,11	11.725.614,48
Ακίνητα για επένδυση	6	--	--	1.587.799,46	1.610.817,77
Άυλα στοιχεία	7	280.735,26	223.211,66	211.884,87	156.698,73
Συμμετοχές σε θυγατρικές	8	--	--	3.710.114,12	3.566.996,52
Αναβαλλόμενοι φόροι	15	169.152,10	169.152,10	--	--
Λοιπές μακρο/σμες απαιτήσεις		<u>94.082,85</u>	<u>87.003,37</u>	<u>41.611,15</u>	<u>42.202,81</u>
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>		<b><u>14.468.387,43</u></b>	<b><u>14.584.642,60</u></b>	<b><u>17.077.903,71</u></b>	<b><u>17.102.330,31</u></b>
Αποθέματα	9	12.819.142,93	12.386.274,18	9.067.049,24	9.995.009,47
Απαιτήσεις από πελάτες	10	23.430.462,53	19.680.612,43	22.218.889,10	18.987.937,67
Λοιπές απαιτήσεις	11	1.998.241,41	1.398.916,20	1.668.441,43	1.431.673,09
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	12	<u>696.217,52</u>	<u>1.918.210,56</u>	<u>307.906,89</u>	<u>1.290.336,85</u>
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b><u>38.944.064,39</u></b>	<b><u>35.384.013,37</u></b>	<b><u>33.262.286,66</u></b>	<b><u>31.704.957,08</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>53.412.451,82</u></b>	<b><u>49.968.655,97</u></b>	<b><u>50.340.190,37</u></b>	<b><u>48.807.287,39</u></b>
<b><u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u></b>					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13	13.199.570,33	17.260.935,16	13.161.623,33	17.185.041,16
Αναβαλλόμενοι φόροι	15	394.802,00	324.746,00	370.176,50	301.298,50
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	16	740.843,75	704.112,75	707.964,76	671.233,76
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		<u>948.399,46</u>	<u>989.636,17</u>	<u>1.393.828,96</u>	<u>1.453.560,04</u>
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>15.283.615,54</u></b>	<b><u>19.279.430,08</u></b>	<b><u>15.633.593,55</u></b>	<b><u>19.611.133,46</u></b>
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	17	9.520.369,39	6.291.195,11	4.284.443,41	1.026.012,78
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		7.155.207,45	4.615.071,41	4.123.372,29	3.861.360,42
Υποχρεώσεις για τρέχουσα φορολογία		1.121.209,25	1.140.819,12	1.052.984,92	994.425,73
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	<u>3.413.896,30</u>	<u>1.313.604,00</u>	<u>2.528.043,74</u>	<u>682.811,08</u>
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b><u>21.210.682,39</u></b>	<b><u>13.360.689,64</u></b>	<b><u>11.988.844,36</u></b>	<b><u>6.564.610,01</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (α)</b>		<b><u>36.494.297,93</u></b>	<b><u>32.640.119,72</u></b>	<b><u>27.622.437,91</u></b>	<b><u>26.175.743,47</u></b>
Μετοχικό κεφάλαιο	19	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40	8.178.804,40
Αποθεματικά κεφάλαια		8.681.705,82	9.060.185,42	14.538.948,06	14.452.739,52
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>57.643,67</u>	<u>89.546,43</u>	---	---
<b>Σύνολο καθαρής θέσης (β)</b>		<b><u>16.918.153,89</u></b>	<b><u>17.328.536,25</u></b>	<b><u>22.717.752,46</u></b>	<b><u>22.631.543,92</u></b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α+β)</b>		<b><u>53.412.451,82</u></b>	<b><u>49.968.655,97</u></b>	<b><u>50.340.190,37</u></b>	<b><u>48.807.287,39</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2005)**

		<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>			
		<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>Τρέχουσα</u> <u>περίοδος</u> <u>1/1-30/6/2005</u>	<u>Συγκρίσιμη</u> <u>περίοδος</u> <u>1/1-30/6/2004</u>	<u>Τρέχον</u> <u>τρίμηνο</u> <u>1/4-30/6/2005</u>	<u>Συγκρίσιμο</u> <u>τρίμηνο</u> <u>1/4-30/6/2004</u>
Κύκλος εργασιών(πωλήσεις)	22	22.848.070,71	23.420.421,58	12.527.977,91	12.563.171,00
Κόστος πωλήσεων		<u>(14.601.362,50)</u>	<u>(14.741.654,09)</u>	<u>(7.961.323,01)</u>	<u>(7.966.579,43)</u>
<b>Μικτό κέρδος/ (Ζημίες)</b>		<b>8.246.708,21</b>	<b>8.678.767,49</b>	<b>4.566.654,90</b>	<b>4.596.591,57</b>
Άλλα έσοδα	23	227.032,95	466.052,38	132.553,05	357.447,63
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	24	(2.290.018,53)	(2.121.741,60)	(1.162.354,83)	(1.105.046,18)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	24	(4.841.017,19)	(4.237.622,41)	(2.551.464,83)	(2.157.257,25)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	24	<u>(363.427,85)</u>	<u>(587.758,50)</u>	<u>(332.910,34)</u>	<u>(441.727,94)</u>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>		<b>979.277,59</b>	<b>2.197.697,36</b>	<b>652.477,95</b>	<b>1.250.007,83</b>
Έσοδα από επενδύσεις		9.657,20	37.223,02	7.066,47	26.302,23
Χρηματοοικονομικά έξοδα		<u>(500.819,36)</u>	<u>(573.116,51)</u>	<u>(260.174,68)</u>	<u>(300.689,71)</u>
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>		<b>488.115,43</b>	<b>1.661.803,87</b>	<b>399.369,74</b>	<b>975.620,35</b>
Μείον Φόροι	15	<u>(346.826,33)</u>	<u>(690.635,67)</u>	<u>(191.742,30)</u>	<u>(407.729,72)</u>
<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>		<b><u>141.289,10</u></b>	<b><u>971.168,20</u></b>	<b><u>207.627,44</u></b>	<b><u>567.890,63</u></b>
<b>Κατανέμεται σε:</b>					
Μετόχους εταιρείας		173.202,70	992.564,35	212.538,17	584.136,19
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>(31.913,60)</u>	<u>(21.396,15)</u>	<u>(4.910,73)</u>	<u>(16.245,56)</u>
		<b><u>141.289,10</u></b>	<b><u>971.168,20</u></b>	<b><u>207.627,44</u></b>	<b><u>567.890,63</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2005)**

		<i>ποσά εκφρασμένα σε €</i>			
		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>			
		<u>Τρέχουσα</u>	<u>Συγκρίσιμη</u>	<u>Τρέχον</u>	<u>Συγκρίσιμο</u>
		<u>περίοδος</u>	<u>περίοδος</u>	<u>τοίμηνο</u>	<u>τοίμηνο</u>
<u>ΣΗΜ.</u>		<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/4-30/6/2005</u>	<u>1/4-30/6/2004</u>
	Κύκλος εργασιών(πωλήσεις)	19.069.936,23	19.996.038,40	10.084.606,02	10.253.905,41
	Κόστος πωλήσεων	<u>(12.258.222,03)</u>	<u>(12.595.972,85)</u>	<u>(6.442.062,88)</u>	<u>(6.355.125,95)</u>
	<b>Μικτό κέρδος/ (Ζημίες)</b>	<b>6.811.714,20</b>	<b>7.400.065,55</b>	<b>3.642.543,14</b>	<b>3.898.779,46</b>
	Άλλα έσοδα	184.693,05	419.704,52	79.696,85	306.867,40
	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(1.794.646,26)	(1.664.355,37)	(890.962,44)	(849.959,57)
	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(3.726.671,22)	(3.407.431,70)	(1.946.243,33)	(1.721.490,46)
	Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	<u>(163.497,47)</u>	<u>(542.453,84)</u>	<u>(145.556,51)</u>	<u>(423.616,96)</u>
	<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>1.311.592,30</b>	<b>2.205.529,16</b>	<b>739.477,71</b>	<b>1.210.579,87</b>
	Έσοδα από επενδύσεις	8.763,62	34.971,28	6.587,50	24.061,39
	Χρηματοοικονομικά έξοδα	<u>(332.551,69)</u>	<u>(426.475,01)</u>	<u>(169.496,93)</u>	<u>(228.918,53)</u>
	<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>987.804,23</b>	<b>1.814.025,43</b>	<b>576.568,28</b>	<b>1.005.722,73</b>
	Μείον Φόροι	15 <u>(342.686,99)</u>	<u>(684.037,26)</u>	<u>(188.594,41)</u>	<u>(401.131,31)</u>
	<b>Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους</b>	<b><u>645.117,24</u></b>	<b><u>1.129.988,17</u></b>	<b><u>387.973,87</u></b>	<b><u>604.591,42</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

**Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής**

<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Διαφ. μετατροπής ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2004</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.150.233,31</b>	---	---	<b>2.948.264,35</b>	<b>(6.718.419,78)</b>	<b>16.558.882,28</b>	<b>47.550,36</b>	<b>16.606.432,64</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/06/2004</u></b>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους						992.564,35	992.564,35	(21.396,15)	971.168,20
Δικαιώματα μειοψηφίας πρώτης ενοποίησης								2.665,37	2.665,37
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου								48.390,17	48.390,17
Συν/κες διαφορές από την μετατροπή ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού				817,98			817,98		817,98
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών				(178.709,70)			(178.709,70)		(178.709,70)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών					322.862,01	(322.862,01)			
Διανεμηθέντα μερίσματα						(527.664,80)	(527.664,80)		(527.664,80)
<b>Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2004</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.150.233,31</b>	<b>817,98</b>	<b>(178.709,70)</b>	<b>3.271.126,36</b>	<b>(6.576.382,24)</b>	<b>16.845.890,11</b>	<b>77.209,75</b>	<b>16.923.099,86</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2005</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.150.233,31</b>	<b>1.090,90</b>	<b>(244.979,20)</b>	<b>3.271.126,36</b>	<b>(6.117.285,95)</b>	<b>17.238.989,82</b>	<b>89.546,43</b>	<b>17.328.536,25</b>
<b><u>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/06/2005</u></b>									
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους						173.202,70	173.202,70	(31.913,60)	141.289,10
Συν/κες διαφορές από την μετατροπή ισολογ. θυγατρικών εξωτερικού				6.856,01		370,39	7.226,40	10,84	7.237,24
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών				(37.941,10)			(37.941,10)		(37.941,10)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών					1.442.744,53	(1.442.744,53)			
Διανεμηθέντα μερίσματα						(520.967,60)	(520.967,60)		(520.967,60)
<b>Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2005</b>	<b>8.178.804,40</b>	<b>12.150.233,31</b>	<b>7.946,91</b>	<b>(282.920,30)</b>	<b>4.713.870,89</b>	<b>(7.907.424,99)</b>	<b>16.860.510,22</b>	<b>57.643,67</b>	<b>16.918.153,89</b>

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών εμφανίζεται στην σημείωση 20

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής**

<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2004</b>	8.178.804,40	12.150.233,31	---	2.947.165,92	(1.525.898,51)	21.750.305,12
<b><u>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/06/2004</u></b>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών			(178.709,70)		1.129.988,17	1.129.988,17 (178.709,70)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών				322.862,01	(322.862,01)	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα					(527.664,80)	(527.664,80)
<b>Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2004</b>	8.178.804,40	12.150.233,31	(178.709,70)	3.270.027,93	(1.246.437,15)	22.173.918,79
<b>Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2005</b>	8.178.804,40	12.150.233,31	(244.979,20)	3.270.027,93	(722.542,52)	22.631.543,92
<b><u>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων την περίοδο 01/01 - 30/06/2005</u></b>						
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών			(37.941,10)		645.117,24	645.117,24 (37.941,10)
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών				1.441.157,90	(1.441.157,90)	0,00
Διανεμηθέντα μερίσματα					(520.967,60)	(520.967,60)
<b>Υπόλοιπο Καθαρής θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2005</b>	8.178.804,40	12.150.233,31	(282.920,30)	4.711.185,83	(2.039.550,78)	22.717.752,46

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών εμφανίζεται στην σημείωση 20



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30<sup>η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2005)**

ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
Κέρδη προ φόρων	488.115,43	1.661.803,87	987.804,23	1.814.025,43
<b><u>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</u></b>				
Αποσβέσεις	584.490,52	620.757,83	484.453,77	536.204,83
Προβλέψεις	1.449.434,70	1.157.587,86	1.302.930,96	965.046,22
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.796,43)	116.135,50	(5.796,43)	116.135,50
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	2.266,20	(86.236,94)	3.512,58	(32.973,42)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	<u>390.761,58</u>	<u>483.090,08</u>	<u>237.573,91</u>	<u>336.448,58</u>
	<u>2.909.272,00</u>	<u>3.953.138,20</u>	<u>3.010.479,02</u>	<u>3.734.887,14</u>
<b><u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(435.149,92)	(3.301.295,85)	927.960,23	(1.877.228,02)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(5.480.298,55)	(100.865,98)	(3.610.245,71)	(978.750,12)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	3.684.574,48	2.078.831,98	226.315,58	123.546,21
<b><u>Μείον:</u></b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	390.761,58	483.090,08	237.573,91	336.448,58
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>198.414,17</u>	<u>244.193,08</u>	<u>198.414,17</u>	<u>244.193,08</u>
	<u>(2.820.049,74)</u>	<u>(2.050.613,01)</u>	<u>(2.891.957,98)</u>	<u>(3.313.073,59)</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>89.222,26</u></b>	<b><u>1.902.525,19</u></b>	<b><u>118.521,04</u></b>	<b><u>421.813,55</u></b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	35.091,65	0,00	35.091,65
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(484.853,92)	(896.586,66)	(339.972,88)	(815.370,89)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	11.297,95	51.340,00	10.195,45	51.340,00
Τόκοι εισπραχθέντες	<u>9.657,20</u>	<u>20.936,54</u>	<u>8.763,62</u>	<u>18.813,38</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>(463.898,77)</u></b>	<b><u>(789.218,47)</u></b>	<b><u>(321.013,81)</u></b>	<b><u>(710.125,86)</u></b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	44.515,10	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	(808.772,72)	(3.492.421,99)	(741.569,37)	(2.631.559,25)
Μερίσματα πληρωθέντα	(426,72)	(3.595,10)	(426,72)	(3.595,10)
Πώληση / (Αγορά) ιδίων μετοχών	<u>(37.941,10)</u>	<u>(178.709,70)</u>	<u>(37.941,10)</u>	<u>(178.709,70)</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>(847.140,54)</u></b>	<b><u>(3.630.211,69)</u></b>	<b><u>(779.937,19)</u></b>	<b><u>(2.813.864,05)</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b><u>(1.221.817,05)</u></b>	<b><u>(2.516.904,97)</u></b>	<b><u>(982.429,96)</u></b>	<b><u>(3.102.176,36)</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>1.918.034,57</b>	<b>4.079.638,01</b>	<b>1.290.336,85</b>	<b>3.447.123,60</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>696.217,52</u></b>	<b><u>1.562.733,04</u></b>	<b><u>307.906,89</u></b>	<b><u>344.947,24</u></b>

## 1. Σύσταση και δραστηριότητες του Ομίλου

Η εταιρεία Σ.Δ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO» έχει συσταθεί στην Ελλάδα το 1972 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 2190/1920 ως Ανώνυμη Εταιρεία. Έχει έδρα στον Δήμο Εχεδώρου, Καλοχώρι, του Νομού Θεσσαλονίκης, στην διεύθυνση 5<sup>ο</sup> χλμ Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης - Κατερίνης και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι [www.yalco.gr](http://www.yalco.gr)

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο του εισαγωγικού χονδρικού εμπορίου ειδών οικιακής χρήσης, μικρών ηλεκτρικών συσκευών, ειδών μαζικής εστίασης και στην παραγωγή αντικολλητικών σκευών οικιακής και επαγγελματικής χρήσης.

Ο όμιλος πέραν της μητρικής εταιρείας ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε. «YALCO» περιλαμβάνει τις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες:

Εταιρεία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστό Συμχής
EXCEL A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	Εμπορία συστημάτων κλιματισμού	89,57%
OMNISHOP A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	Λιανικό-Χονδρικό εμπόριο ειδών δώρου και οικιακής χρήσης	80,00%
ROTA KENTPO LOGISTICS A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	Παροχή υπηρεσιών αποθήκευσης και διανομών	92,70%
YALCO HUNGARY KFT	ΟΥΓΓΑΡΙΑ	Χονδρικό εμπόριο ειδών οικιακής χρήσης	76,00%
KOPMOΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.Β.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	Χονδρικό εμπόριο ειδών καθαρισμού και ειδών οικιακής χρήσης	99,60%
ΒΕΛΚΩΝ ΣΕΡΒΙΣ Ε.Π.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	Επισκευές μικρών ηλεκτρικών συσκευών	99,50%

Για όλες τις εταιρείες του Ομίλου για την ενοποίηση εφαρμόστηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2005 (Α' Εξάμηνο) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 26-8-2005.

## 2. Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2005 και έχουν καταρτισθεί με βάση το Δ.Λ.Π. 34 και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 αφού αποτελούν μέρος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, οι οποίες θα συνταχθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ είναι η 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση το ιστορικό κόστος και έχουν τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση στην αγοραία αξία, συγκεκριμένων συμμετοχών, επηρεάζοντας τα αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διοίκησης και είναι δυνατό τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι οικονομικές καταστάσεις μέχρι 31/12/2004 έχουν συνταχθεί με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα τα οποία και διαφέρουν από τα ΔΠΧΠ. Για το λόγο αυτό τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 έχουν επαναδιατυπωθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις των Δ.Π.Χ.Π.

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές

#### Λειτουργικά Ακίνητα

Τα γήπεδα και τα κτίρια που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή διάθεση των αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στον ισολογισμό, στο αρχικό κόστος κτήσης προσαυξημένα με τις αναπροσαρμογές που έγιναν με βάση τους ελληνικούς νόμους μειωμένα με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις (πλην των γηπέδων) και τις μετέπειτα ζημίες από απομείωση της αξίας τους.

Τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία (μηχανήματα, μεταφορικά μέσα., λοιπός εξοπλισμός) απεικονίζονται στον ισολογισμό, στο αρχικό κόστος κτήσης τους, μείον της συσσωρευμένες αποσβέσεις και την αναγνωρισμένη ζημία από απομείωση της αξίας τους. Οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όλων των ενσώματων παγίων επαναπροσδιορίστηκαν με βάση την πραγματική ωφέλιμη ζωή των παγίων κατά την μετάβαση από τα Ε.Λ.Π. στα Δ.Λ.Π. την 1/1/2004.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται σύμφωνα με την πραγματική ωφέλιμη ζωή των παγίων (εκτός από τα γήπεδα και τις ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή που δεν αποσβένονται) χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο, ώστε να αποσβεσθούν μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος ή η αξία αποτίμησης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, στην περίοδο της ωφέλιμης ζωής των.

Εξαιρούνται βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων οι οποίες αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Για την απόσβεση χρησιμοποιούνται οι παρακάτω συντελεστές:

1. Κτίρια 1-5 %
2. Μηχανήματα 5 – 15 %
3. Μεταφορικά μέσα 7 – 20 %
4. Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές 7 – 30 %
5. Λοιπός εξοπλισμός 5 – 20 %

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου, καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Οι δαπάνες για την επισκευή και συντήρηση των παγίων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου που πραγματοποιούνται, ενώ οι προσθήκες και οι βελτιώσεις προσαυξάνουν το αρχικό κόστος κτήσης

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

#### Επενδυτικά Ακίνητα για εκμετάλλευση

Η επένδυση σε ακίνητα για εκμετάλλευση αφορά ακίνητα που αποκτώνται με σκοπό τα έσοδα από ενοίκια ή την κεφαλαιακή ανατίμηση. Τα ακίνητα αυτά εμφανίζονται στην αρχική αξία κτήσης μείον στις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις μετέπειτα ζημίες από μείωση της αξίας.

Πάγια που υπόκεινται σε απόσβεση, επανεξετάζονται για απαξίωση, όταν δημιουργούνται συνθήκες μη ανάκτησης της αναπόσβεστης αξίας. Η ζημιά από την απαξίωση βαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία η αναπόσβεστη αξία του παγίου είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης αξίας.

Αύλα στοιχεία ενεργητικού : Τα στοιχεία άυλου ενεργητικού παρουσιάζονται στην αξία κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την σταθερή μέθοδο στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα εξής:

Λογισμικά προγράμματα 10% - 30%

Επενδύσεις σε θυγατρικές: Οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρίες παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού εξετάζεται αν υπάρχει ένδειξη απαξίωσης τους σύμφωνα με το ΔΛΠ 36. Αν συντρέχει περίπτωση απαξίωσης τους, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας ή της αξίας χρήσης, ώστε να καθοριστεί το ύψος της απομείωσης της αξίας. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

Όταν μεταγενέστερα η ζημιά αντιστρέφεται μέχρι το αρχικό κόστος κτήσης, πριν από οποιαδήποτε απομείωση, η αντιστροφή αυτή αναγνωρίζεται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσης.

Αποθέματα : Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος αγοράς των αποθεμάτων συμπεριλαμβάνει την τιμή αγοράς, τους φόρους και έξοδα εισαγωγής και κόστη μεταφοράς. Το κόστος παραγωγής περιλαμβάνει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται για την παραγωγή των ιδιοπαραγόμενων προϊόντων. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του ετήσιου σταθμισμένου μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά τα εκτιμώμενα έξοδα πώλησης.

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

**Εμπορικές Απαιτήσεις:** Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες καταχωρούνται αρχικά στην αγοραία τιμολογιακή αξία. Οι αρχικά καταχωρούμενες απαιτήσεις μειώνονται λόγω επισφαλειών με σχηματισμό της απαιτούμενης πρόβλεψης και η οποία πρόβλεψη βαρύνει τα αποτελέσματα.

**Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:** Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

**Προβλέψεις-Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού :** Ο όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις για γεγονότα που έχουν συμβεί στην παρούσα χρήση και είναι πιθανόν να υπάρξει εκροή / εισροή πόρων ή απώλεια οικονομικών ωφελημάτων του ομίλου για την ικανοποίηση των υποχρεώσεων και είναι, δυνατή ή βάσιμη, η εκτίμηση των υποχρεώσεων αυτών ή των στοιχείων ενεργητικού.

**Φόρος εισοδήματος :** Το έξοδο φόρου εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου, του οποιοδήποτε πληρωτέου φόρου για τα προηγούμενα χρόνια, φόρων περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Η επιβάρυνση του τρέχοντος φόρου της χρήσης βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφοροποιείται από το καθαρό λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στα αποτελέσματα διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επί πλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται.

Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές ή εκείνοι που θα ισχύουν σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται, στο βαθμό που μελλοντικά φορολογητέα κέρδη είναι επαρκή να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών που δημιουργούν την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία είναι σύμφωνα με τις πρόνοιες του αναθεωρημένου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου Αρ. 12 – Φόροι Εισοδήματος.

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

**Υποχρεώσεις:** Οι υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία.

**Διανομή μερίσματος:** Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν αποφασίζεται από Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

**Αναγνώριση Εσόδων :** Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, Φ.Π.Α και άλλους φόρους, που σχετίζονται με πωλήσεις. Διεταιρικά έσοδα διαγράφονται.

Τα έσοδα από πωλήσεις των αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβασθεί.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της διαδικασίας παροχής υπηρεσιών κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση το ποσό των τόκων που αντιστοιχεί στην χρήση.

Τα έσοδα από μερίσματα μεταφέρονται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπράξης τους από το όργανο που εγκρίνει την καταβολή τους.

**Κρατικές επιχορηγήσεις :** Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κάλυψη δαπάνης αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν εισπραχθούν και παρουσιάζονται στα αποτελέσματα χρήσης στα άλλα έσοδα.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται σαν αναβαλλόμενο έσοδο και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

**Παροχές προς το προσωπικό :** Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην χρήση καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ενώ τα οφειλόμενα ή προπληρωθέντα ποσά στον ισολογισμό. Ο όμιλος δεν έχει κανένα σχέδιο καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό για την αφυπηρέτηση παρά μόνο σχέδια καθορισμένης συνεισφοράς σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία.

Για παροχές προς το προσωπικό λόγω τερματισμού της υπηρεσίας ο όμιλος αναγνωρίζει αυτές που καθορίζονται από την Ελληνική νομοθεσία. Το ποσό των υποχρεώσεων αυτών υπολογίζεται με αναλογιστική μελέτη από εγκεκριμένο αναλογιστή σε τακτά χρονικά διαστήματα και γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στο ποσό που έχει αναγνωρισθεί.

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

**Κόστος δανεισμού :** Το κόστος δανεισμού για την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος μέχρι να παραδοθούν στην διαδικασία παραγωγής ή να είναι έτοιμα για πώληση καθώς και στις υπόλοιπες περιπτώσεις, επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

**Οι επιδράσεις των μεταβολών στις τιμές ξένου συναλλάγματος :** Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το € (ευρώ) και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο λειτουργικό νόμισμα.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την ισοτιμία συναλλάγματος την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τα μη νομισματικά στοιχεία (πάγια, αποθέματα, προβλέψεις, υπεραξία) παρουσιάζονται στο λειτουργικό νόμισμα (ευρώ) με την ισοτιμία συναλλάγματος που χρησιμοποιήθηκε στην αρχική καταχώρησή τους.

Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά τον διακανονισμό των νομισματικών στοιχείων ή από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων κατά την σύνταξη του ισολογισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν.

Κατά την ενοποίηση θυγατρικών εξωτερικού τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται σε € (ευρώ) με τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, ενώ οι λογαριασμοί αποτελεσμάτων με βάση τη μέση συναλλαγματική ισοτιμία της περιόδου ισολογισμού

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά την ενοποίηση θυγατρικών εταιρειών εξωτερικού παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια σαν αποθεματικά από συναλλαγματικές διαφορές.



### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

#### Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις:

##### Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών οι οποίες και συντάσσονται με την ίδια ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής.

Όταν εξαγοραστεί μια νέα εταιρία το ενεργητικό οι υποχρεώσεις και οι πιθανές υποχρεώσεις αποτιμούνται σύμφωνα με την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το επιπλέον ποσό που καταβάλλεται για την εξαγορά από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της εύλογης αξίας της καθαρής θέσης που αποκτήθηκε τότε η διαφορά πιστώνεται στα αποτελέσματα την χρονιά της κτήσης. Τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας εμφανίζονται στην αναλογία της μειοψηφίας στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που αναγνωρίστηκαν.

Μετέπειτα, οποιαδήποτε ζημία που αναλογεί στην μειοψηφία και ξεπερνά τα δικαιώματα της μειοψηφίας, βαρύνει την μητρική εταιρία. Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων από την ημερομηνία της εξαγοράς ή μέχρι την ημερομηνία της πώλησης αντίστοιχα.

Όπου είναι αναγκαίο, γίνονται αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών προκειμένου οι λογιστικές πολιτικές τους να συμβαδίζουν με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος.

Κατά την ενοποίηση, όλες οι συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου απαλείφονται.

**Μισθώσεις :** Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις όταν σύμφωνα με τους όρους μίσθωσης σχεδόν όλοι οι κίνδυνοι και οι απολαβές της ιδιοκτησίας του μισθίου μεταφέρονται ουσιαστικά στον μισθωτή και σε λειτουργικές μισθώσεις όταν δεν μεταφέρονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

Για τις λειτουργικές μισθώσεις τα μισθώματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης σύμφωνα με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Τα οφέλη που έχουν ληφθεί ή θα ληφθούν ως κίνητρο για να συναφθεί μια λειτουργική μίσθωση κατανέμονται με την σταθερή μέθοδο καθ' όλη την διάρκεια της σχετικής μίσθωσης.

### 3. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια):

#### Διαχείριση χρηματοπιστωτικού κινδύνου.

##### Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει ένα εκτεταμένο πελατολόγιο και κανείς από τους πελάτες δεν καλύπτει ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνολικού τζίρου. Είναι συνεπώς περιορισμένος ο βαθμός επισφαλειών από μη είσπραξη απαιτήσεων.

Σε περιπτώσεις που κατά τη χρήση διαπιστώνονται επισφάλειες η εταιρεία σχηματίζει σχετική πρόβλεψη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της περιόδου.

##### Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος αυτός είναι περιορισμένος αφού οι δείκτες τόσο της γενικής όσο και της άμεσης ρευστότητας διατηρούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα.

##### Διαχείριση Συναλλαγματικού - Επιτοκιακού Κινδύνου

Ο όμιλος πραγματοποιώντας εισαγωγές σε νομίσματα, πλην του λειτουργικού νομίσματος, αντιμετωπίζει τον συναλλαγματικό κίνδυνο από τις προβλεπόμενες σημαντικές διακυμάνσεις των νομισμάτων και κυρίως του (U.S.D.) δολλαρίου έναντι του λειτουργικού νομίσματος. Οι πράξεις αυτές έχουν βραχυπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και τα προκύπτοντα θετικά ή αρνητικά αποτελέσματα βαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που λήγουν οι προθεσμιαίες πράξεις συναλλάγματος, ή αποτιμώνται στην εύλογη αξία εάν ο χρόνος λήξης ξεπερνά την περίοδο των οικονομικών καταστάσεων.

Όσον αφορά τον επιτοκιακό κίνδυνο ο όμιλος προβαίνει για λόγους αντιστάθμισης σε πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων όταν αυτό το κρίνει σκόπιμο.

**4. Πληροφορίες για την προσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.**

**Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια**

	<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>			
	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1/1/2005</u>	<u>1/1/2004</u>	<u>1/1/2005</u>	<u>1/1/2004</u>
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.</b>	<b>17.870.135,00</b>	<b>17.039.873,10</b>	<b>27.186.999,30</b>	<b>26.321.735,72</b>
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ.	520.967,60	527.664,80	520.967,60	527.664,80
Μεταφορά επιχορηγήσεων από τα ίδια κεφάλαια στις υποχρεώσεις	(804.079,89)	(978.109,25)	(271.166,48)	(329.273,63)
Προσαρμογή των αποσβέσεων των επιχορηγήσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	(180.038,97)	(127.954,51)	(30.621,34)	(1.307,09)
Επίδραση από μη αναγνώριση των ασώματων ακινητοποιήσεων	(132.413,67)	(171.439,05)	(6.153,31)	(97.529,52)
Αναπροσαρμογή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων στοιχείων	2.828.612,76	2.408.737,69	2.813.471,55	2.337.421,66
Προσαρμογή των προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	(704.112,75)	(755.599,70)	(671.233,76)	(722.762,57)
Προσαρμογή των προβλέψεων επισφαλών πελατών σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	(1.656.478,37)	(1.221.316,37)	(900.000,00)	(500.000,00)
Αναγνώριση πιστωτικών συν/κών διαφορών αποτίμησης στα αποτελέσματα	19.628,76	24.682,28		
Επίδραση από την αποτίμηση των επενδύσεων σε θυγατρικές σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.			(5.464.441,94)	(5.464.441,94)
Αγορά ιδίων μετοχών	(244.979,20)		(244.979,20)	
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	(155.593,90)	(106.995,23)	(301.298,50)	(321.202,31)
<u>Λοιπά</u>	<u>(33.111,12)</u>	<u>(33.111,12)</u>		
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.</b>	<b>17.328.536,25</b>	<b>16.606.432,64</b>	<b>22.631.543,92</b>	<b>21.750.305,12</b>

### Μεταβολές στα αποτελέσματα

	ποσά εκφρασμένα σε €	
	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
	<u>30/6/2004</u>	<u>30/6/2004</u>
<b>Σύνολο αποτελεσμάτων, όπως είχαν προγενέστερα απεικονιστεί με το Ε.Λ.Π.</b>	<b>1.431.887,71</b>	<b>1.622.129,51</b>
<b>Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>		
Επίδραση από μη αναγνώριση των ασώματων ακινητοποιήσεων	86.456,69	57.608,34
Αναπροσαρμογή λόγω χρησιμοποίησης της ωφέλιμης ζωής για την απόσβεση των παγίων στοιχείων	232.399,58	198.944,70
-Προσαρμογή των αποσβέσεων των επιχορηγήσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους	(26.165,76)	(14.657,12)
Προσαρμογή των προβλέψεων επισφαλών πελατών σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	(50.000,00)	(50.000,00)
Διαφοροποίηση κερδών (ζημιών) από πώλησης παγίων		
Αναγνώριση πιστωτικών συν/κών διαφορών αποτίμησης στα αποτελέσματα	(12.774,35)	
Αναγνώριση φορολογίας εισοδήματος	<u>(690.635,67)</u>	<u>(684.037,26)</u>
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>(460.719,51)</b>	<b>(492.141,34)</b>
<b>Αποτελέσματα κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>971.168,20</b>	<b>1.129.988,17</b>

### 5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα υλικά πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

#### Ο Όμιλος 30-6-2005

Ενσώματα πάγια	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν.εγκ/σεις - Λοιπ.μηχ.εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση και προκ/λές	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2004	2.652.487,95	9.825.962,48	4.337.504,04	697.622,79	3.513.078,51	45.618,08	21.072.273,85
Μεταφορές - Αντιλογισμοί	0,00	0,00	0,00	-1.941,43	1.941,43	0,00	0,00
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	0,00	85.991,79	55.890,94	22.890,00	220.451,66	19.710,79	404.935,18
Συν/κές διαφορές	0,00	-78,90	0,00	-358,81	-108,52	-45,94	-592,17
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	0,00	0,00	51.717,52	6.252,79	1.102,50	0,00	59.072,81
Αξίες την 30/6/2005	2.652.487,95	9.911.875,37	4.341.677,46	711.959,76	3.734.260,58	65.282,93	21.417.544,05
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	0,00	2.982.855,49	1.883.295,71	240.507,40	1.860.339,78	0,00	6.966.998,38
Συν/κές διαφορές	0,00	-4,62	0,00	-24,81	-32,12	0,00	-61,55
Ακυρωθείσες αποσβέσεις	0,00	0,00	30.643,50	4.855,16	352,80	0,00	35.851,46
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	0,00	154.184,74	191.679,76	37.887,51	178.289,45	0,00	562.041,46
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	0,00	3.137.035,61	2.044.331,97	273.514,94	2.038.244,31	0,00	7.493.126,83
Αναπόσβεστη αξία 30/6/2005	2.652.487,95	6.774.839,76	2.297.345,49	438.444,82	1.696.016,27	65.282,93	13.924.417,22

**Ο Όμιλος 31-12-2004**

Ενσώματα πάγια	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν.εγκ/σεις - Λοιπ.μηχ.εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση και προκ/λές	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2003	2.242.487,95	9.362.979,97	4.254.466,32	520.900,65	3.330.559,03	36.673,90	19.748.067,82
Προσθήκες Χρήσεως 2004	410.000,00	466.934,97	98.843,49	326.958,21	562.633,20	8.944,18	1.874.314,05
Μειώσεις χρήσεως 2004	0,00	3.952,46	15.805,77	150.236,07	380.113,72	0,00	550.108,02
Αξίες την 31/12/2004	2.652.487,95	9.825.962,48	4.337.504,04	697.622,79	3.513.078,51	45.618,08	21.072.273,85
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2003	0,00	2.583.467,72	1.514.350,95	255.837,57	1.872.455,18	0,00	6.226.111,42
Ακυρωθείσες αποσβέσεις	0,00	2.832,59	11.240,42	83.879,08	364.581,29	0,00	462.533,38
Αποσβέσεις χρήσεως 2004	0,00	402.220,36	380.185,18	68.548,91	352.465,89	0,00	1.203.420,34
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2004	0,00	2.982.855,49	1.883.295,71	240.507,40	1.860.339,78	0,00	6.966.998,38
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	2.652.487,95	6.843.106,99	2.454.208,33	457.115,39	1.652.738,73	45.618,08	14.105.275,47

**Η Εταιρεία 30-6-2005**

Ενσώματα πάγια	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν.εγκ/σεις - Λοιπ.μηχ.εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση και προκ/λές	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2004	2.467.636,80	7.865.645,13	4.139.074,82	556.591,98	2.604.895,27	36.673,90	17.670.517,90
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/6/2005		59.244,95	55.890,94	22.890,00	123.646,99	8.000,00	269.672,88
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005			51.717,52	6.252,79			57.970,31
Αξίες την 30/6/2005	2.467.636,80	7.924.890,08	4.143.248,24	573.229,19	2.728.542,26	44.673,90	17.882.220,47
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005		2.600.135,47	1.810.467,79	181.243,54	1.353.056,62		5.944.903,42
Ακυρωθείσες αποσβέσεις			30.643,50	4.855,16			35.498,66
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005		98.594,83	183.851,39	30.097,81	133.777,57		446.321,60
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	0,00	2.698.730,30	1.963.675,68	206.486,19	1.486.834,19	0,00	6.355.726,36
Αναπόσβεστη αξία 30/6/2005	2.467.636,80	5.226.159,78	2.179.572,56	366.743,00	1.241.708,07	44.673,90	11.526.494,11

**Η Εταιρεία 31-12-2004**

Ενσώματα πάγια	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχν.εγκ/σεις - Λοιπ.μηχ.εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητ/σεις υπό εκτέλεση και προκ/λές	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2003	2.057.636,80	7.487.007,09	4.055.789,97	449.721,33	2.560.928,49	36.673,90	16.647.757,58
Προσθήκες Χρήσεως 2004	410.000,00	378.638,04	98.843,49	257.106,72	407.113,62		1.551.701,87
Μειώσεις χρήσεως 2004			15.558,64	150.236,07	363.146,84		528.941,55
Αξίες την 31/12/2004	2.467.636,80	7.865.645,13	4.139.074,82	556.591,98	2.604.895,27	36.673,90	17.670.517,90
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2003		2.314.771,98	1.457.091,80	209.354,05	1.433.706,71		5.414.924,54
Ακυρωθείσες αποσβέσεις			10.993,30	83.879,08	354.427,43		449.299,81
Αποσβέσεις χρήσεως 2004		285.363,49	364.369,29	55.768,57	273.777,34		979.278,69
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2004		2.600.135,47	1.810.467,79	181.243,54	1.353.056,62		5.944.903,42
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	2.467.636,80	5.265.509,66	2.328.607,03	375.348,44	1.251.838,65	36.673,90	11.725.614,48

## 6. Ακίνητα για επένδυση

Τα ακίνητα για επένδυση αναλύονται ως εξής:

### Η Εταιρεία 30-6-2005

Ενσώματα πάγια για επένδυση	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2004	184.851,15	1.593.822,24	1.778.673,39
Αξίες την 30/6/2005	184.851,15	1.593.822,24	1.778.673,39
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005		167.855,62	167.855,62
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005		23.018,31	23.018,31
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005		190.873,93	190.873,93
Αναπόσβεστη αξία 30/6/2005	184.851,15	1.402.948,31	1.587.799,46

### Η Εταιρεία 31-12-2004

Ενσώματα πάγια για επένδυση	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια - Τεχνικά έργα	Σύνολα
Αξίες την 31/12/2003	184.851,15	1.593.822,24	1.778.673,39
Αξίες την 31/12/2004	184.851,15	1.593.822,24	1.778.673,39
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2003		121.819,01	121.819,01
Αποσβέσεις χρήσεως 2004		46.036,61	46.036,61
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2004		167.855,62	167.855,62
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	184.851,15	1.425.966,62	1.610.817,77

## 7. Άυλα στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία αποτελούνται από λογισμικά που κατέχει η εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

### Ο Όμιλος 30-6-2005

Ασώματα πάγια	Έξοδα αναδ/σεως
Αξίες την 31/12/2004	357.454,79
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	79.999,09
Αξίες την 30/6/2005	437.453,88
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	134.243,13
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	22.475,49
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	156.718,62
Αναπόσβεστη αξία 30/6/2005	280.735,26

### Ο Όμιλος 31-12-2004

Ασώματα πάγια	Έξοδα αναδ/σεως
Αξίες την 31/12/2003	347.233,41
Προσθήκες Χρήσεως 2004	32.415,00
Μειώσεις χρήσεως 2004	22.193,62
Αξίες την 31/12/2004	357.454,79
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2003	119.567,50
Ακυρωθείσες αποσβέσεις	22.193,47
Αποσβέσεις χρήσεως 2004	36.869,10
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2004	134.243,13
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	223.211,66

Η Εταιρεία 30-6-2005

Ασώματα πάγια	Έξοδα αναδ/σεως
Αξίες την 31/12/2004	249.636,36
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	70.300,00
Αξίες την 30/6/2005	319.936,36
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	92.937,63
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	15.113,86
Αποσβέσεις μέχρι 30/6/2005	108.051,49
Αναπόσβεστη αξία 30/6/2005	211.884,87

Η Εταιρεία 31-12-2004

Ασώματα πάγια	Έξοδα αναδ/σεως
Αξίες την 31/12/2003	244.914,98
Προσθήκες Χρήσεως 2004	26.915,00
Μειώσεις χρήσεως 2004	22.193,62
Αξίες την 31/12/2004	249.636,36
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2003	89.457,28
Ακυρωθείσες αποσβέσεις	22.193,47
Αποσβέσεις χρήσεως 2004	25.673,82
Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2004	92.937,63
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004	156.698,73

Επί των πάγιων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

**8. Συμμετοχές σε θυγατρικές**

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες είναι:

Εταιρεία	Αξία συμμετοχής	
	30-6-2005	31-12-2004
ΚΟΡΜΟΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΑΕΒΕ	146.588,41	146.588,41
ΒΕΛΚΩΝ ΣΕΡΒΙΣ ΕΠΕ	--	--
OMNISHOP ΑΕ	--	--
ROTA ΚΕΝΤΡΟ LOGISTICS ΑΕ	1.011.849,84	1.011.849,84
EXCEL ΑΕ	2.400.117,93	2.400.117,93
YALCO HUNGARY KFT	<u>151.887,94</u>	<u>8.440,34</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.710.114,12</b>	<b>3.566.996,52</b>

Κατά την διάρκεια του α' εξαμήνου 2005 η εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας YALCO HUNGARY KFT καταβάλλοντας το ποσό των 143.117,60 € χωρίς να μεταβάλει το ποσοστό συμμετοχής της στο εταιρικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας.

### 9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Εμπορεύματα	11.718.516,18	11.013.817,30	7.966.422,49	8.622.552,59
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	390.556,93	790.177,99	390.556,93	790.177,99
Πρώτες και βοηθητικές ύλες και υλικά συσκευασίας	<u>710.069,82</u>	<u>582.278,89</u>	<u>710.069,82</u>	<u>582.278,89</u>
<b>Σύνολο αποθεμάτων</b>	<b>12.819.142,93</b>	<b>12.386.274,18</b>	<b>9.067.049,24</b>	<b>9.995.009,47</b>

### 10. Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις αναλύονται:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Πελάτες	13.907.738,78	10.957.237,87	15.278.223,61	11.780.327,66
Γραμμάτια εισπρακτέα	657.512,12	547.015,40	621.464,68	524.468,94
Επιταγές εισπρακτέες	<u>10.836.275,85</u>	<u>10.147.423,38</u>	<u>7.519.200,81</u>	<u>7.883.141,07</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>25.401.526,75</b>	<b>21.651.676,65</b>	<b>23.418.889,10</b>	<b>20.187.937,67</b>
<b>Μείον:</b> Προβλέψεις για επισφάλειες	<u>(1.971.064,22)</u>	<u>(1.971.064,22)</u>	<u>(1.200.000,00)</u>	<u>(1.200.000,00)</u>
<b>Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>23.430.462,53</b>	<b>19.680.612,43</b>	<b>22.218.889,10</b>	<b>18.987.937,67</b>

### 11. . Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	409.521,73	399.773,15	400.860,32	397.893,28
Προκαταβολή για αγορές αποθεμάτων	1.243.429,78	660.619,30	1.110.281,02	484.606,57
Λοιπές απαιτήσεις	<u>345.289,90</u>	<u>338.523,75</u>	<u>157.300,09</u>	<u>549.173,24</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>1.998.241,41</b>	<b>1.398.916,20</b>	<b>1.668.441,43</b>	<b>1.431.673,09</b>



### 12. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Ανάλυση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Ταμείο (σε μετρητά)	123.894,95	111.248,32	85.275,65	76.175,39
Καταθέσεις σε τράπεζες	483.350,46	1.491.095,91	222.631,24	1.214.161,46
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	88.972,11	315.866,33	--	--
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>	<b>696.217,52</b>	<b>1.918.210,56</b>	<b>307.906,89</b>	<b>1.290.336,85</b>

### 13. Μακροπρόθεσμα δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Ομολογιακά δάνεια	17.161.623,33	18.185.041,16	17.161.623,33	18.185.041,16
Δάνεια Τραπεζών	117.013,96	151.788,00	--	--
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>17.278.637,29</b>	<b>18.336.829,16</b>	<b>17.161.623,33</b>	<b>18.185.041,16</b>
<u>Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος</u>	<u>4.079.066,96</u>	<u>1.075.894,00</u>	<u>4.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>
<b>Μακροπρόθεσμο μέρος</b>	<b>13.199.570,33</b>	<b>17.260.935,16</b>	<b>13.161.623,33</b>	<b>17.185.041,16</b>

**Ομολογιακά δάνεια:** Πρόκειται για δύο ομολογιακά δάνεια που έχει εκδόσει η μητρική εταιρεία τα οποία πρέπει να αποπληρωθούν ως εξής:

Μέχρι 30-6-2006 € 4.000.000,00

Μέχρι 30-6-2007 € 9.161.623,33

Μέχρι 30-6-2008 € 4.000.000,00

**Δάνεια Τραπεζών:** Πρόκειται για δάνειο που έχει συναφθεί από την θυγατρική εταιρεία ROTA KENTPO LOGISTICS A.E το οποίο λήγει την 31-12-2006.

**14. Κρατικές επιχορηγήσεις**

Έχουν εισπραχθεί επιχορηγήσεις για πάγια που αφορούν την αγορά μηχανημάτων και λοιπού εξοπλισμού του εργοστασίου Οινοφύτων, καθώς και τις κτιριακές εγκαταστάσεις και εξοπλισμού της θυγατρικής εταιρείας ROTA KENTPO LOGISTICS A.E.

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
<b>Υπόλοιπο επιχορηγήσεων έως 31/12/2003</b>	<b>1.106.063,76</b>	<b>330.580,72</b>
Μεταφορά στα αποτελέσματα μέχρι 31/12/2004	<u>131.073,62</u>	<u>28.792,90</u>
Υπόλοιπο λογαριασμού επιχορηγήσεων 31/12/2004	974.990,14	301.787,82
Μεταφορά στα αποτελέσματα περιόδου 1/1 έως 30/6/2005	<u>64.432,49</u>	<u>14.396,33</u>
<b>Υπόλοιπο λογαριασμού επιχορηγήσεων 30/6/2005</b>	<b>910.557,65</b>	<b>287.391,49</b>

**15. Φόρος εισοδήματος**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος είναι για τις χρήσεις μέχρι 31-12-2004 35%, για την χρήση 2005 32%, για την χρήση 2006 29% και από την χρήση 2007 και μετέπειτα 25%. Για την θυγατρική εταιρεία YALCO HUNGARY που δραστηριοποιείται στην Ουγγαρία ο συντελεστής φόρου είναι 17%.

Οι φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις και ως εκ τούτου οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

**Επωνυμία Εταιρείας**

1. ΣΩΚΡΑΤΗΣ Δ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ & ΥΙΟΣ Α.Ε
2. EXCEL A.E
3. ROTA KENTPO LOGISTICS A.E
4. OMNISHOP A.E
5. ΚΟΡΜΟΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ Α.Ε.ΒΕ
6. ΒΕΛΚΩΝ ΣΕΡΒΙΣ Ε.Π.Ε
7. YALCO HUNCARY KFT

**Ανέλεγκτες Χρήσεις**

- Από 2001  
 Από 1999  
 Από 2000  
 Από 2003  
 Από 2003  
 Από 2003  
 Από 2004

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα αναλύεται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>
Τρέχουσα φορολογία	273.619,34	665.715,04	270.658,00	665.715,04
Φόρος Προηγούμενων Χρήσεων	--	--	--	--
Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	3.150,99	3.603,66	3.150,99	3.603,66
Αναβαλλόμενη Φορολογία	<u>70.056,00</u>	<u>21.316,97</u>	<u>68.878,00</u>	<u>14.718,56</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>346.826,33</b>	<b>690.635,67</b>	<b>342.686,99</b>	<b>684.037,26</b>

Η συμφωνία μεταξύ των ποσών φόρου εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα και των ποσών που προκύπτουν από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της εταιρείας (2004 : 35%, 2005 : 32%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>
Κέρδη προ φόρων	488.115,43	1.661.803,87	987.804,23	1.814.025,43
<u>Διαφορές ΔΛΠ με</u> <u>φορολογία εισοδήματος:</u>				
Αποσβέσεις	(338.408,76)	(271.665,22)	(326.900,00)	(260.156,58)
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	--	200.000,00	--	200.000,00
Προβλέψεις αποζημιώσεων προσωπικού	36.731,00	--	36.731,00	--
Αναλογία επιχορηγήσεων παγίων	26.165,76	26.165,76	14.657,00	14.657,12
Αποσβέσεις υπεραξίας Ν. 1297/73	133.517,00	133.517,00	133.517,00	133.517,00
Ζημίες περιόδου	508.942,98	152.221,56	--	--
<b>Φορολογητέα Κέρδη</b>	<b>855.063,41</b>	<b>1.902.042,97</b>	<b>845.809,23</b>	<b>1.902.042,97</b>
Συντελεστής Φορολογίας	32%	35%	32%	35%
<b>Φόρος Εισοδήματος</b>	<b>273.619,34</b>	<b>665.715,04</b>	<b>270.658,00</b>	<b>665.715,04</b>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αναλύονται ως εξής:

**Αναβαλλόμενη φορολογία (Υποχρέωση)**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Υπόλοιπο 1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα	324.746,00	331.452,98	301.298,50	321.202,31
<b><u>Μεταβολές που επιβαρύνουν</u></b>				
<b><u>τα αποτελέσματα:</u></b>				
Προσωρινές διαφορές από αποσβέσεις	86.025,00	(62.871,02)	81.725,00	(75.760,14)
Προσωρινές διαφορές από προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	--	(20.000,00)	--	(20.000,00)
Προσωρινές διαφορές από προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	(9.182,75)	85.391,51	(9.182,75)	85.158,46
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	(6.786,25)	(9.227,47)	(3.664,25)	(9.302,13)
<b>Υπόλοιπο 30-6-2005 και 31-12-2004 αντίστοιχα</b>	<b>394.802,00</b>	<b>324.746,00</b>	<b>370.176,50</b>	<b>301.298,50</b>

**Αναβαλλόμενη φορολογία (Απαίτηση)**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Υπόλοιπο 1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα	169.152,10	224.457,75	--	--
<b><u>Μεταβολές που επιβαρύνουν</u></b>				
<b><u>τα αποτελέσματα:</u></b>				
Προσωρινές διαφορές από αποσβέσεις	--	(2.517,24)	--	--
Προσωρινές διαφορές από προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	--	(54.323,23)	--	--
Προσωρινές διαφορές από προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού	--	(822,78)	--	--
Πιστωτικές συν/κες διαφορές αποτίμησης	--	2.357,60	--	--
<b>Υπόλοιπο 30-6-2005 και 31-12-2004 αντίστοιχα</b>	<b>169.152,10</b>	<b>169.152,10</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**16. Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού**

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,898%

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα	704.112,75	755.599,70	671.233,76	722.762,57
Δαπάνη που επιβαρύνει την περίοδο 1/1-30/6/2005 και 1/1-31/12/2004 αντίστοιχα	62.913,83	125.255,37	62.913,83	97.611,33
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 1/1-30/6/2005 και 1/1-31/12/2004 αντίστοιχα	<u>(26.182,83)</u>	<u>(176.742,32)</u>	<u>(26.182,83)</u>	<u>(149.140,14)</u>
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 30-6-2005 και 31-12-2004 αντίστοιχα</b>	<b>740.843,75</b>	<b>704.112,75</b>	<b>707.964,76</b>	<b>671.233,76</b>

**17. Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις**

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Δάνεια Τραπεζών	5.441.302,43	5.215.301,11	284.443,41	26.012,78
Μακροπρόθεσμα δάνεια Πληρωτέα στην επόμενη χρήση	<u>4.079.066,96</u>	<u>1.075.894,00</u>	<u>4.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>9.520.369,39</b>	<b>6.291.195,11</b>	<b>4.284.443,41</b>	<b>1.026.012,78</b>

**18. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>31-12-2004</u>
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	202.093,30	299.867,61	143.542,50	245.758,67
Προκαταβολές πελατών	790.841,88	664.751,79	96.447,12	136.350,73
Μερίσματα πληρωτέα	545.195,35	24.654,47	545.195,35	24.654,47
Πιστωτές διάφοροι	124.667,38	162.618,02	108.759,10	144.521,30
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	<u>1.751.098,39</u>	<u>161.712,11</u>	<u>1.634.099,67</u>	<u>131.525,91</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>3.413.896,30</b>	<b>1.313.604,00</b>	<b>2.528.043,74</b>	<b>682.811,08</b>

**19. Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 8.178.804,40 και διαιρείται σε 13.191.620 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 0,62 € η κάθε μετοχή. Όλες οι μετοχές που έχουν εκδοθεί έχουν εξοφληθεί πλήρως.

**20. Λοιπά αποθεματικά**

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως ακολούθως :

**Του Ομίλου**

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1-1-2004	796.230,40	586.941,00	239.786,22	1.325.306,73	2.948.264,35
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	49.868,03	--	--	272.993,98	322.862,01
<b>Υπόλοιπο την 30-6-2004</b>	<b>846.098,43</b>	<b>586.941,00</b>	<b>239.786,22</b>	<b>1.598.300,71</b>	<b>3.271.126,36</b>

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1-1-2005	846.098,43	586.941,00	239.786,22	1.598.300,71	3.271.126,36
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	76.586,63	--	1.000.000,00	366.157,90	1.442.744,53
<b>Υπόλοιπο την 30-6-2005</b>	<b>922.685,06</b>	<b>586.941,00</b>	<b>1.239.786,22</b>	<b>1.964.458,61</b>	<b>4.713.870,89</b>

Της Εταιρείας

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητο αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1-1-2004	795.131,97	586.941,00	239.786,22	1.325.306,73	2.947.165,92
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	49.868,03	--	--	272.993,98	322.862,01
<b>Υπόλοιπο την 30-6-2004</b>	<b>845.000,00</b>	<b>586.941,00</b>	<b>239.786,22</b>	<b>1.598.300,71</b>	<b>3.270.027,93</b>

Τακτικό	Ειδικά	Έκτακτα	Αφορολόγητο	Σύνολο
---------	--------	---------	-------------	--------

	αποθεματικό	αποθεματικά	αποθεματικά	αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	
Υπόλοιπο την 1-1-2005	845.000,00	586.941,00	239.786,22	1.598.300,71	3.270.027,93
Σχηματισμός αποθεματικών από διάθεση κερδών	75.000,00	--	1.000.000,00	366.157,90	1.441.157,90
<b>Υπόλοιπο την 30-6-2005</b>	<b>920.000,00</b>	<b>586.941,00</b>	<b>1.239.786,22</b>	<b>1.964.458,61</b>	<b>4.711.185,83</b>

## 21. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανεμήθηκαν το 2004 ( από κέρδη χρήσεως 2003) ανήλθαν σε € 527.664,80 ή € 0,04 ανά μετοχή. Τον Ιούνιο του 2005 από την Γενική Συνέλευση αποφασίσθηκε η διανομή μερίσματος από τα κέρδη χρήσεως 2004 το ποσό των € 520.967,60 ή € 0,04 ανά μετοχή.

## 22. Ανάλυση κύκλου εργασιών (Πωλήσεων)

Οι πωλήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

### Του Ομίλου

	Περίοδου 1/1-30/6/2005			Περίοδου 1/1-30/6/2004		
	Πωλήσεις στο εσωτερικό	Πωλήσεις στο εξωτερικό	Σύνολο Πωλήσεων	Πωλήσεις στο εσωτερικό	Πωλήσεις στο εξωτερικό	Σύνολο Πωλήσεων
Πωλήσεις εμπορευμάτων	18.269.722,73	1.397.372,09	19.667.094,82	19.623.500,50	1.521.201,16	21.144.701,66
Πωλήσεις προϊόντων	2.411.398,91	620.856,80	3.032.255,71	1.627.554,08	494.305,52	2.121.859,60
Παροχή υπηρεσιών	131.258,07	--	131.258,07	136.478,12	--	136.478,12
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	17.462,11	--	17.462,11	17.382,20	--	17.382,20
<b>Συνολικές Πωλήσεις</b>	<b>20.829.841,82</b>	<b>2.018.228,89</b>	<b>22.848.070,71</b>	<b>21.404.914,90</b>	<b>2.015.506,68</b>	<b>23.420.421,58</b>

### Της Εταιρείας



	Περίοδου 1/1-30/6/2005			Περίοδου 1/1-30/6/2004		
	Πωλήσεις στο εσωτερικό	Πωλήσεις στο εξωτερικό	Σύνολο Πωλήσεων	Πωλήσεις στο εσωτερικό	Πωλήσεις στο εξωτερικό	Σύνολο Πωλήσεων
Πωλήσεις εμπορευμάτων	15.529.792,49	490.425,89	16.020.218,38	17.420.200,04	436.596,56	17.856.796,60
Πωλήσεις προϊόντων	2.411.398,94	620.856,80	3.032.255,74	1.627.554,08	494.305,52	2.121.859,60
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	17.462,11	--	17.462,11	17.382,20	--	17.382,20
<b>Συνολικές Πωλήσεις</b>	<b>17.958.653,54</b>	<b>1.111.282,69</b>	<b>19.069.936,23</b>	<b>19.065.136,32</b>	<b>930.902,08</b>	<b>19.996.038,40</b>

### 23. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>
Έσοδα από ενοίκια	--	--	101.326,78	101.370,00
Πιστωτικές συναλ/κές διαφορές	81.702,40	28.403,42	35.272,71	4.943,03
Επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού	--	--	--	--
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	64.432,49	65.536,80	14.396,33	14.396,44
Λοιπά	80.898,06	372.112,16	33.697,23	298.995,05
<b>Σύνολο άλλων εσόδων</b>	<b>227.032,95</b>	<b>466.052,38</b>	<b>184.693,05</b>	<b>419.704,52</b>

### 24. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.617.595,64	3.355.021,82	2.974.800,43	2.758.902,81
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	356.111,53	305.418,28	192.960,42	218.921,52
Παροχές τρίτων	848.208,12	748.908,12	638.170,45	570.528,73
Διάφορα έξοδα	1.925.525,28	1.658.147,95	1.413.784,32	1.295.331,62
Αποσβέσεις	383.595,15	291.867,84	301.601,86	228.102,39
Χρεωστικές συν/κές διαφορές	131.452,25	164.032,87	31.677,31	127.276,83
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	---	200.000,00	---	200.000,00
Λοιπά έξοδα	231.975,60	223.725,63	131.820,16	215.177,01
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>7.494.463,57</b>	<b>6.947.122,51</b>	<b>5.684.814,95</b>	<b>5.614.240,91</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού είναι:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>	<u>30-6-2005</u>	<u>30-6-2004</u>
Άτομα	283	272	216	216

## 25. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή βασίζεται στις ακόλουθες πληροφορίες:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>	<u>1/1-30/6/2005</u>	<u>1/1-30/6/2004</u>
Κέρδη χρήσεως μετά την φορολογία ως κατάσταση αποτελεσμάτων	173.202,70	992.564,35	645.117,24	1.129.988,17
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τους σκοπούς των βασικών κερδών ανά μετοχή	13.029.839	13.167.692	13.029.839	13.167.692
<b>Κέρδος ανά μετοχή</b>	<b>0,013</b>	<b>0,075</b>	<b>0,050</b>	<b>0,086</b>

Ο μεσοσταθμικοί αριθμοί μετοχών έχουν αναπροσαρμοσθεί με την εξαγορά των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την εταιρεία.

## 26. Πληροφορίες κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης κατά τομέα είναι οι επιχειρησιακοί τομείς:

Στοιχεία κατά επιχειρησιακό τομέα της 30/6/2005

	Εμπορικός τομέας		Μεταποιητικός τομέας	Απαλείψεις	Ενοποιημένα
	Είδη οικιακής χρήσης	Κλιματισμός			
Πωλήσεις σε τρίτους	17.249.879,63	2.565.935,37	3.032.255,71	--	
Εσωτερικές πωλήσεις	<u>876.946,46</u>	<u>24.326,95</u>	--	<u>(901.273,41)</u>	
<b>Σύνολο</b>	<b><u>18.126.826,09</u></b>	<b><u>2.590.262,32</u></b>	<b><u>3.032.255,71</u></b>	<b><u>(901.273,41)</u></b>	<b><u>22.848.070,71</u></b>
Αποτ/τα τομέα	3.006.056,77	(204.489,57)	194.811,93		2.996.379,13
Έξοδα που δεν έχουν κατανεμηθεί					(2.155.582,52)
Χρηματοδοτικά έξοδα					<u>(352.681,18)</u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>					<b><u>488.115,43</u></b>
<i>Άλλες πληροφορίες</i>					
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>39.039.628,03</b>	<b>7.172.196,44</b>	<b>7.200.627,35</b>	--	<b>53.412.451,82</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>24.668.956,48</b>	<b>8.468.660,62</b>	<b>3.356.680,83</b>	--	<b>36.494.297,93</b>
Αγορές παγίων	463.739,67	16.469,00	4.725,60		484.934,27
Αποσβέσεις	399.657,02	1.981,59	182.851,91		584.490,52

## 27. Παροχές στην Διοίκηση

Οι παροχές προς την διοίκηση αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30-6-2005	30-6-2004	30-6-2005	30-6-2004
Μισθοί μελών Δ.Σ	144.550,00	144.543,00	144.550,00	144.543,00
Αποζημιώσεις μελών Δ.Σ	<u>82.860,00</u>	<u>50.784,00</u>	<u>52.710,00</u>	<u>39.054,00</u>
<b>Σύνολο παροχών προς την Διοίκηση</b>	<b><u>227.410,00</u></b>	<b><u>195.327,00</u></b>	<b><u>197.260,00</u></b>	<b><u>183.597,00</u></b>

**28. Συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών**

Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών της έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Οι συναλλαγές της εταιρείας προς και από συνδεδεμένες εταιρείες αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30-6-2005</b>	<b>30-6-2004</b>
Αγορές	184.900,71	510.559,55
Πωλήσεις	625.305,25	737.073,58
Απαιτήσεις	4.574.865,62	3.161.507,40
Υποχρεώσεις	197.694,32	186.556,33

**29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση η λειτουργία της εταιρείας.

**30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού**

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία του Ομίλου από τις 30-6-2005 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.