



N. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε. την 22η Νοεμβρίου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.leventeris.gr

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ	2
2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	3
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	4
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	5
5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	6
5.1 Γενικές πληροφορίες	6
5.2 Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων	6
5.2.1 Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων	6
5.2.2 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	6
5.2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	7
5.2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές	7
5.3 Βασικές λογιστικές αρχές	7
5.3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης	7
5.3.2 Πάγια στοιχεία	7
5.3.3 Αποθέματα	8
5.3.4 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8
5.3.5 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία (χρεόγραφα)	8
5.3.6 Φόρος εισοδήματος	8
5.3.7 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9
5.3.8 Ίδιες μετοχές	9
5.3.9 Κέρδη ανά Μετοχή	9
5.3.10 Μερίσματα	9
5.3.11 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	10
5.3.12 Δανεισμός	10
5.3.13 Προβλέψεις	10
5.3.14 Κρατικές επιχορηγήσεις	10
5.3.15 Έσοδα	11
5.3.16 Κόστος δανεισμού	11
6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	
6.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	11
7. Εξηγήσεις της μετάβασης στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	12
7.1 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 31.12.2003 ΣΤΑ ΔΠΧΠ	13
7.2 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 31.12.2004 ΣΤΑ ΔΠΧΠ	14
7.3 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 30.09.2004 ΣΤΑ ΔΠΧΠ	15
7.4 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31.12.2004 ΜΕ ΤΑ ΔΠΧΠ	16
7.5 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30.09.2004 ΜΕ ΤΑ ΔΠΧΠ	17
7.6 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕΤΑΪΥ Ε.Λ.Π. ΚΑΙ ΔΠΧΠ	18
8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	19
9. Αποθέματα	20
10. Απαιτήσεις από πελάτες	20
11. Λοιπές απαιτήσεις	20
12. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	20
13. Μέτρητα και ισοδύναμα μετρητών	21
14. Μετοχικό κεφάλαιο	21
15. Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο	21
16. Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	21
17. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21
18. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21
19. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22
20. Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	22
21. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	22
22. Δανεισμός	22
23. Μερίσματα	22
24. Κύκλος εργασιών	22
25. Ανάλυση κατά κατηγορία εξόδου	23
26. Φόρος εισοδήματος	23
27. Κέρδη κατά μετοχή	24
28. Μεταγενέστερα γεγονότα	24

1. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ

		<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
	ΣΗΜ.		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	8.961.537,73	9.113.891,34
Αύτλα περιουσιακά στοιχεία		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		4.219,78	4.219,78
		<u>8.965.757,51</u>	<u>9.118.111,12</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	4.298.233,83	5.339.115,88
Απαιτήσεις από πελάτες	10	4.255.907,60	3.970.367,50
Λοιπές απαιτήσεις	11	1.149.704,76	285.075,64
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (χρεόγραφα)	12	1.003.925,10	1.015.786,20
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	13	75.772,42	287.479,66
		<u>10.783.543,71</u>	<u>10.897.824,88</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>19.749.301,22</u>	<u>20.015.936,00</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.023.078,02	7.071.559,22
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	15	2.198.002,54	2.213.175,63
Αποθεματικά	16	3.140.751,46	3.140.751,46
Αποτελέσματα εις νέο		2.077.618,44	1.654.146,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>14.439.450,46</u>	<u>14.079.632,53</u>
Υποχρεώσεις			
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	1.059.876,88	1.175.726,35
Υποχρεώσεις παροχών συνταξιοδότησης	18	320.192,56	319.040,42
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	99.147,70	107.925,96
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα		88.187,83	88.187,83
		<u>1.567.404,97</u>	<u>1.690.880,56</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	20	1.136.975,08	455.013,88
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	566.315,48	600.169,66
Δανεισμός	22	2.000.000,00	3.185.000,00
Μερίσματα πληρωτέα	23	39.155,23	5.239,37
		<u>3.742.445,79</u>	<u>4.245.422,91</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>5.309.850,76</u>	<u>5.936.303,47</u>
Σύνολο παθητικού		<u>19.749.301,22</u>	<u>20.015.936,00</u>

2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	<u>01/01-30/09/2005</u>	<u>01/07-30/09/2005</u>	<u>01/01-30/09/2004</u>	<u>01/07-30/09/2004</u>
Πωλήσεις	6.545.919,41	2.294.998,55	5.455.413,24	2.352.382,60
Κόστος πωλήσεων	-5.015.350,61	-1.850.042,04	-3.893.084,62	-1.569.687,27
Μικτά αποτελέσματα	1.530.568,80	444.956,51	1.562.328,62	782.695,33
Έξοδα διάθεσης	-343.189,90	-94.569,26	-349.008,55	-99.967,88
Έξοδα διοίκησης	-432.361,57	-179.555,28	-408.896,45	-121.221,58
	755.017,33	170.831,97	804.423,62	561.505,87
Λοιπά έσοδα-έξοδα (καθαρά)	4.471,78	-4.482,73	8.205,58	2.955,81
Χρηματοοικονομικά έξοδα – έσοδα (καθαρά)	-39.652,45	-30.901,82	-123.342,55	-11.022,24
Κέρδη προ φόρων	719.836,66	135.447,42	689.286,65	553.439,44
Φόρος εισοδήματος	-121.229,32	-42.769,98	-227.762,00	-193.703,80
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	598.607,34	92.677,44	461.524,65	359.735,64



3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΠΘ. ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπα					
01/01/2004	7.071.559,22	2.213.175,63	3.140.751,46	1.290.421,39	13.715.907,70
ΚΑΘΑΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ 01/01-30/09/2004					
ΑΠΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	0,00	0,00	0,00	106.728,90	106.728,90
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/09/2004					
ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	0,00	0,00	0,00	461.524,65	461.524,65
ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30/09/2004	7.071.559,22	2.213.175,63	3.140.751,46	1.858.674,94	14.284.161,25
ΥΠΟΛΟΙΠΑ 01/01/2005	7.071.559,22	2.213.175,63	3.140.751,46	1.654.146,22	14.079.632,53
ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-48.481,20	-15.173,09	0,00	-64.127,82	-127.782,11
ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ/ΑΚΥΡΩΣΗ	0,00	0,00	0,00	127.782,11	127.782,11
ΔΙΑΝΕΜΗΘΕΝΤΑ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	0,00	0,00	0,00	-226.928,31	-226.928,31
ΚΑΘΑΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ 01/01-30/09/2005					
ΑΠΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	0,00	0,00	0,00	-11.861,10	-11.861,10
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01-30/09/2005	0,00	0,00	0,00	598.607,34	598.607,34
ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30/09/2005	7.023.078,02	2.198.002,54	3.140.751,46	2.077.618,44	14.439.450,46

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	01/01-30/09/2005	01/01-30/09/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	719.836,66	689.286,65
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	215.326,81	225.214,67
Προβιλέψεις	-7.626,12	110.818,29
Συναλλαγματικές διαφορές		
Τόκοι εισπραχθέντες	-301,37	-1.391,45
Μερίσματα εισπραχθέντα	-39.490,00	-7.907,00
	887.745,98	1.016.021,16
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	79.450,12	132.641,00
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.040.882,05	-51.333,54
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.150.169,22	-316.453,54
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	681.961,20	-70.556,43
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-79.450,12	-132.641,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-270.932,98	-131.033,13
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.189.487,03	446.644,52
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-62.973,19	-50.436,92
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	301,37	1.391,45
Μερίσματα εισπραχθέντα	39.490,00	7.907,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-23.181,82	-41.138,47
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	-1.185.000,00	-450.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-193.012,45	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1.378.012,45	-450.000,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-211.707,24	-44.493,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	287.479,66	99.457,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	75.772,42	54.963,57

5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία Ν. Λεβεντέρης ΑΕ (η «Εταιρεία») είναι ανώνυμη εταιρεία και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ιδρύθηκε το 1948 και έχει την έδρα της στον Πειραιά επί της οδού Ασκληπείου 32. Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία είναι η εμπορία και παραγωγή παντός τύπου συρμάτων και συρματοσχοίων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2005 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 22 Νοεμβρίου 2005.

5.2 Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

5.2.1 Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την αρχή του ιστορικού κόστους. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί για πρώτη φορά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης», με ημερομηνία μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2004.

5.2.2 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Ν. 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε με το Ν.3301/04) οι Ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις, για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 και της προαναφερθείσας Ελληνικής νομοθεσίας, οι ανωτέρω εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (31 Δεκεμβρίου 2004).

Η εταιρεία θα συντάξει και θα δημοσιεύσει τις πρώτες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, εντός του θεσμικού χρονικού πλαισίου και η ημερομηνία κλεισίματος των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων θα είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005. Οι ενδιάμεσες αυτές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν προετοιμασθεί επί τη βάση της αναγνώρισης και αποτίμησης των ΔΠΧΠ κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005, τα οποία θα έχουν ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2005, η οποία είναι η πρώτη ετήσια ημερομηνία κλεισίματος της εταιρείας κατά την οποία θα χρησιμοποιηθούν τα ΔΠΧΠ. Βάσει αυτών των ΔΠΧΠ, η Διοίκηση εφάρμοσε τις λογιστικές αρχές όπως αυτές καθορίζονται κατωτέρω, τις οποίες αναμένει να εφαρμόσει όταν θα καταρτισθούν οι πρώτες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ, για το έτος που θα λήξει την 31 Δεκεμβρίου 2005. Ωστόσο, τα ΔΠΧΠ τα οποία θα είναι σε ισχύ, κατά την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων την 31 Δεκεμβρίου 2005, ενδέχεται να τροποποιηθούν και γι' αυτό το λόγο δεν δύνανται να προσδιοριστούν με βεβαιότητα. Συνεπώς, οι λογιστικές αρχές για την εν λόγω ετήσια περίοδο θα οριστικοποιηθούν, όταν οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις θα καταρτισθούν για τη χρήση που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2005.

5.2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

Η εταιρεία βασικά ασχολείται με την παραγωγή και εμπορία παντός είδους συρμάτων και συρματοσχοίων και την εμπορία ναυτιλιακών και βιομηχανικών ειδών.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής της είναι η Ελλάδα. Οι περιοχές δραστηριοποίησης είναι η Ελλάδα, χώρες της Ευρωζώνης και τρίτες χώρες.

5.2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και επιμετρά όλα τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων σε Ευρώ, το οποίο αποτελεί το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται (το «λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε Ευρώ, το λειτουργικό νόμισμα.

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών και την μετατροπή στη λήξη της περιόδου των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

5.3. Βασικές λογιστικές αρχές

5.3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η αρχή της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

5.3.2 Πάγια στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στον όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια	15-40	ΕΤΗ
Μηχανολογικός εξοπλισμός	4-5	ΕΤΗ
Αυτοκίνητα	8-5	ΕΤΗ
Λοιπός εξοπλισμός	5-3	ΕΤΗ

5.3.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως ή παραγωγής και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

5.3.4 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην τιμολογιακή τους αξία. Μεταγενέστερα μειώνονται με τα ποσά για τα οποία υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι δεν θα εισπραχθούν. Κατά την εκάστοτε περίοδο και ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων εκτιμάται βάσει των δεδομένων που υπάρχουν και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης. Απαιτήσεις που εκτιμώνται ως ανεπίδεκτες εισπράξεως διαγράφονται.

5.3.5 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία (χρεόγραφα)

Οι επενδύσεις οι οποίες μπορεί να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν, προκειμένου να ικανοποιηθούν οι ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολές στην τιμή τους χαρακτηρίζονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Η εταιρεία χρησιμοποίησε την παρεχόμενη από το ΔΠΧΠ 1 επιλογή να ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά μέσα του χαρτοφυλακίου της σε «Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (01/01/2004).

Τα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, επανεκτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ στις εύλογες αξίες τους (για τους εισηγμένους στο χρηματιστήριο τίτλους η τιμή κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού).

Η διαφορά κατά την 31/12/2003 ποσού 320.078,20 που προέκυψε μεταξύ της αποτίμησης βάσει του ΔΠΧΠ και της αποτίμησης βάσει των προηγούμενων λογιστικών αρχών επιβάρυνε τα ίδια κεφάλαια. Οποιαδήποτε θετική ή αρνητική διαφορά προκύπτει από την επανεκτίμηση των «Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση» μετά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ μεταφέρεται σε ειδικό αποθεματικό.

5.3.6 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές), αλλά θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα αποτελέσματα, εκτός του

φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύσουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλη τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται, σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η εταιρεία έχει τακτοποιήσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 2002. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έγινε οποιαδήποτε σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

5.3.7 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως .

5.3.8 Ίδιες μετοχές

Με την από την 30 Ιουνίου 2005 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ακυρώθηκαν 33.370 κοινές και 38.990 προνομιούχες ίδιες μετοχές της εταιρείας κατ' εφαρμογή του άρθρου 16 παρ. 12 του κ.ν. 2190/1920 με ανάλογη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου και των λοιπών λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων με το καταβληθέν τίμημα της απόκτησής τους.

5.3.9 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

5.3.10 Μερίσματα

Τα μερίσματα, που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται σαν υποχρέωση την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους, τουλάχιστον το

35% των κερδών, μετά από φόρους καθώς και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό, ή το 6% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, όποιο από τα παραπάνω κονδύλια είναι μεγαλύτερο. Μέρισμα ποσού ευρώ 226.928,31 (0,028 ευρώ ανά προν. μετοχή και 0,020 ανά κοινή μετοχή) όσον αφορά τη χρήση 2004 εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση την 30 Ιουνίου 2005.

5.3.11 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης.

5.3.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πληθύντα δάνεια είναι βραχυπρόθεσμη λήξεως και χρησιμοποιούνται συνήθως για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των δανείων, η διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας. Επιπρόσθετα η Εταιρεία πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

5.3.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

5.3.14 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν κυρίως τις επενδύσεις μηχανημάτων που έγιναν βάσει του Ν. 1892/90.

Οι επιχορηγήσεις αυτές εμφανίζονται στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των μηχανημάτων που επιδοτήθηκαν.

5.3.15 Έσοδα

Τα έσοδα περιλαμβάνουν στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) 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. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως μετρητοίς.

β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

γ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

δ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δουλημένος.

5.3.16 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων.

6. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα, καθώς και πιστωτικά όρια.

(γ) Συνναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συνναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος καθώς ο κύριος όγκος των δραστηριοτήτων της εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα.

(δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμιακές ροές της εταιρείας είναι αναξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

7. ΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 2 οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ. Οι λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα ΔΠΧΠ εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και για την σύνταξη του ισολογισμού έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2004.

Για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ αναμορφώθηκαν διάφορα ποσά που είχαν δημοσιευτεί σε οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920).

Εξηγήσεις για το πώς επηρεάστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ παρτίθενται παρακάτω σε πίνακες.

Οι προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν κυρίως:

- Την επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων και των αποσβέσεων τους.
- Την άμεση απόσβεση διαφόρων εξόδων, τα οποία είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά με τα προγενέστερα πρότυπα.
- Τον αντιλογισμό της υπεραξίας του Ν. 2065/1992.
- Την ανατινάζομηση των επιχορηγήσεων παγίων από τα ίδια κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.
- Την λογιστικοποίηση των μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους.
- Την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία.
- Την λογιστική αναγνώριση της υποχρέωσης της εταιρείας προς τους εργαζόμενους για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης.
- Τον αντιλογισμό εσόδων που δεν αναγνωρίζονται.
- Την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας.
- Την αναπροσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων.

7.1 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 31.12.2003 ΣΤΑ ΔΠΧΠ

	ΕΓΛΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.600.903,67	3.740.693,18	9.341.596,85
Αύτλα περιουσιακά στοιχεία	10.514,85	-10.514,85	0,00
Λοιπές μακρ. απαιτήσεις	4.219,78	0,00	4.219,78
	5.615.638,30	3.730.178,33	9.345.816,63
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	3.423.858,30	0,00	3.423.858,30
Απαιτήσεις από πελάτες	3.894.789,03	-290.912,32	3.603.876,71
Λοιπές απαιτήσεις	190.898,69	0,00	190.869,69
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (χρεόγραφα)	1.157.921,80	-320.078,20	837.843,60
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	99.457,52	0,00	99.457,52
	8.766.925,34	-610.990,52	8.155.934,82
	14.382.563,64	3.119.187,81	17.501.751,45
Σύνολο ενεργητικού			
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.071.559,22	0,00	7.071.559,22
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	2.213.175,63	0,00	2.213.175,63
Αποθεματικά	3.216.331,16	-75.579,70	3.140.751,46
Αποστ'α εις νέο	-341.121,56	1.631.542,95	1.290.421,39
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	12.159.944,45	1.555.963,25	13.715.907,70
Υποχρεώσεις			
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	1.207.518,03	1.207.518,03
Υποχρεώσεις παροχών συνταξ.	30.971,76	280.126,83	311.098,59
Λοιπές μακρ. Υποχρεώσεις	0,00	75.579,70	75.579,70
Προβλέψεις για λοιπ. Υποχρ. & έξοδα	89.062,68	0,00	89.062,68
	120.034,44	1.563.224,56	1.683.259,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	281.888,16	0,00	281.888,16
Τρέχουσες φορολογικές υποχρ.	165.428,89	0,00	165.428,89
Δανεισμός	1.650.000,00	0,00	1.650.000,00
Μερίσματα πληρωτέα	5.267,70	0,00	5.267,70
	2.102.584,75	0,00	2.102.584,75
Σύνολο υποχρεώσεων	2.222.619,19	1.563.224,56	3.785.843,75
Σύνολο παθητικού	14.382.563,64	3.119.187,81	17.501.751,45

7.2 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 31.12.2004 ΣΤΑ ΔΠΧΠ

	ΕΓΛΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.598.727,33	3.515.164,01	9.113.891,34
Αύτλα περιουσιακά στοιχεία	6.348,08	-6.348,08	0,00
Λοιπές μακρ. απαιτήσεις	4.219,78	0,00	4.219,78
	<u>5.609.295,19</u>	<u>3.508.815,93</u>	<u>9.118.111,12</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	5.339.115,88	0,00	5.339.115,88
Απαιτήσεις από πελάτες	4.453.728,52	-483.361,02	3.970.367,50
Λοιπές απαιτήσεις	285.075,64	0,00	285.075,64
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (χρεόγραφα)	964.322,80	51.463,40	1.015.786,20
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	287.479,66	0,00	287.479,66
	<u>11.329.722,50</u>	<u>-431.897,62</u>	<u>10.897.824,88</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>16.939.017,69</u>	<u>3.076.918,31</u>	<u>20.015.936,00</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.071.559,22	0,00	7.071.559,22
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	2.213.175,63	0,00	2.213.175,63
Αποθεματικά	3.062.772,03	77.979,43	3.140.751,46
Αποτίτλ. εις νέο	0,00	1.654.146,22	1.654.146,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>12.347.506,88</u>	<u>1.732.125,65</u>	<u>14.079.632,53</u>
Υποχρεώσεις			
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	1.175.726,35	1.175.726,35
Υποχρεώσεις παροχών συνταξ.	30.971,76	288.068,66	319.040,42
Λοιπές μακρ. Υποχρεώσεις	0,00	107.925,96	107.925,96
Προβλέψεις για λοιπ. Υποχρ. & έξοδα	88.187,83	0,00	88.187,83
	<u>119.159,59</u>	<u>1.571.720,97</u>	<u>1.690.880,56</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	455.013,88	0,00	455.013,88
Τρέχουσες φορολογικές υποχρ.	600.169,66	0,00	600.169,66
Δανεισμός	3.185.000,00	0,00	3.185.000,00
Μερίσματα πληρωτέα	232.167,68	-226.928,31	5.239,37
	<u>4.472.351,22</u>	<u>-226.928,31</u>	<u>4.245.422,91</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>4.591.510,81</u>	<u>1.344.792,66</u>	<u>5.936.303,47</u>
Σύνολο παθητικού	<u>16.939.017,69</u>	<u>3.076.918,31</u>	<u>20.015.936,00</u>

7.3 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 30.09.2004 ΣΤΑ ΔΠΧΠ

	ΕΓΛΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	ΔΠΧΠ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.480.694,70	3.686.124,40	9.166.819,10
Αύτλα περιουσιακά στοιχεία	8.751,29	-8.751,29	0,00
Λοιπές μακρ. απαιτήσεις	4.219,78	0,00	4.219,78
	<u>5.493.665,77</u>	<u>3.677.373,11</u>	<u>9.171.038,88</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	3.475.191,84	0,00	3.475.191,84
Απαιτήσεις από πελάτες	4.196.490,68	-296.235,52	3.900.255,16
Λοιπές απαιτήσεις	210.973,78	0,00	210.973,78
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (χρεόγραφα)	928.759,20	15.813,30	944.572,50
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	54.963,57	0,00	54.963,57
	<u>8.866.379,07</u>	<u>-280.422,22</u>	<u>8.585.956,85</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>14.360.044,84</u>	<u>3.396.950,89</u>	<u>17.756.995,73</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.071.559,22	0,00	7.071.559,22
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	2.213.175,63	0,00	2.213.175,63
Αποθεματικά	3.204.650,13	-63.898,67	3.140.751,46
Αποτίτλ. εις νέο	196.406,74	1.662.268,20	1.858.674,94
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>12.685.791,72</u>	<u>1.598.369,53</u>	<u>14.284.161,25</u>
Υποχρεώσεις			
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	1.182.289,66	1.182.289,66
Υποχρεώσεις παροχών συνταξ.	30.971,76	299.402,66	330.374,42
Λοιπές μακρ. Υποχρεώσεις	0,00	63.898,67	63.898,67
Προβλέψεις για λοιπ. Υποχρ.& έξοδα	88.187,83	0,00	88.187,83
	<u>119.159,59</u>	<u>1.545.590,99</u>	<u>1.664.750,58</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	309.261,51	0,00	309.261,51
Τρέχουσες φορολογικές υποχρ.	34.395,76	252.990,37	287.386,13
Δανεισμός	1.200.000,00	0,00	1.200.000,00
Μερίσματα πληρωτέα	11.436,26	0,00	11.436,26
	<u>1.555.093,53</u>	<u>252.990,37</u>	<u>1.808.083,90</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1.674.253,12</u>	<u>1.798.581,36</u>	<u>3.472.834,48</u>
Σύνολο παθητικού	<u>14.360.044,84</u>	<u>3.396.950,89</u>	<u>17.756.995,73</u>

7.4 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31.12.2004 ΜΕ ΤΑ ΔΠΧΠ

	ΕΓΛΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	7.743.067,82	0,00	7.743.067,82
Κόστος πωλήσεων	-5.887.157,05	-64.950,50	-5.952.107,55
Μικτά αποτελέσματα	1.855.910,77	-64.950,50	1.790.960,27
Έξοδα διάθεσης	-489.870,40	-95.316,66	-585.187,06
Έξοδα διοίκησης	-519.429,57	-16.868,32	-536.297,89
	846.610,80	-177.135,48	669.475,32
Λοιπά έσοδα-έξοδα (καθαρά)	109.611,68	-106.146,55	3.465,13
Χρηματοοικονομικά έξοδα-έσοδα (καθαρά)	-329.554,02	193.599,00	-135.955,02
Κέρδη προ φόρων	626.668,46	-89.683,03	536.985,43
Φόρος εισοδήματος	-382.994,86	31.791,69	-351.203,17
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	243.673,60	-57.891,34	185.782,26



7.5 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30.09.2004 ΜΕ ΤΑ ΔΠΧΠ

	ΕΓΛΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	ΔΠΧΠ
Πωλήσεις	5.455.413,24	0,00	5.455.413,24
Κόστος πωλήσεων	-3.855.989,00	-37.095,62	-3.893.084,62
Μικτά αποτελέσματα	1.599.424,24	-37.095,62	1.562.328,62
Έξοδα διάθεσης	-347.988,16	-1.020,39	-349.008,55
Έξοδα διοίκησης	-381.289,24	-27.607,21	-408.896,45
	870.146,84	-65.723,22	804.423,62
Λοιπά έσοδα-έξοδα (καθαρά)	19.886,61	-11.681,03	8.205,58
Χρηματοοικονομικά έξοδα-έσοδα (καθαρά)	-352.505,15	229.162,60	-123.342,55
Κέρδη προ φόρων	537.528,30	151.758,35	689.286,65
Φόρος εισοδήματος	0,00	-227.762,00	-227.762,00
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	537.528,30	-76.003,65	461.524,65

**7.6 ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕΤΑΞΥ Ε.Λ.Π. ΚΑΙ ΔΠΧΠ**

	<u>01/01/2005</u>	<u>30/09/2004</u>	<u>01/01/2004</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΕΓΛΣ	12.347.506,88	12.685.791,72	12.159.944,45
ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΕΞΟΔΩΝ ΠΟΛ. ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	-6.348,08	-8.751,29	-10.514,85
ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΕΝΣΩΜ. ΑΚΙΝΗΤΟΠ.	3.653.634,89	3.686.124,40	3.740.693,18
ΑΝΤΙΣΤΡΟΦΗ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ Ν. 2065/92	-138.470,88	0,00	0,00
ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΣΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-107.925,96	-63.898,67	-75.579,70
ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΣΤΟ ΧΡΟΝΟ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΟΥΣ	226.928,31	0,00	0,00
ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΗΜ. ΠΕΡΙΟΥΣ. ΣΤΟΙΧ. ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	51.463,40	15.813,30	-320.078,20
ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ ΠΡΟΣ/ΚΟΥ	-288.068,66	-299.402,66	-280.126,83
ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ	0,00	-252.990,37	0,00
ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ	-1.175.726,35	-1.182.289,66	-1.207.518,03
ΜΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	-91.394,96	0,00	0,00
ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	-391.966,06	-296.235,52	-290.912,32
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ	1.732.125,65	1.598.369,53	1.555.963,25
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΔΠΧΠ	14.079.632,53	14.284.161,25	13.715.907,70

8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	ΓΗΠΕΔΑ- ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ- ΕΓΚ/ΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ	ΜΗΧ/ΤΑ- ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΜΕΤΑΦ.ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ	ΑΚΙΝ.ΥΠΟ ΕΚΤΕΛ.	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
01/01/2004	4.149.390,20	4.479.549,00	5.818.423,00	277.973,96	316.583,39	762,16	15.042.681,71
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ							
01/01/2004							
-30/09/2004	0,00	0,00	38.658,50	864,41	5.737,07	37.686,36	82.946,34
ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΣΕ ΠΑΓΙΑ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.509,42	-32.509,42
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
30/09/2004	4.149.390,20	4.479.549,00	5.857.081,50	278.838,37	322.320,46	5.939,10	15.093.118,63
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01/01/2004	0,00	0,00	5.184.014,01	269.253,75	247.817,10	0,00	5.701.084,86
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01/01/2004							
-30/09/2004	0,00	68.936,46	142.983,98	7.805,89	5.488,34	0,00	225.214,67
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
30/09/2004	0,00	68.936,46	5.326.997,99	277.059,64	253.305,44	0,00	5.926.299,53
ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ							
30/09/2004	4.149.390,20	4.410.612,54	530.083,51	1.778,73	69.015,02	5.939,10	9.166.819,10
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
01/01/2005	4.149.390,20	4.479.549,00	5.871.061,25	278.838,37	324.715,34	8.322,66	15.111.876,82
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ							
01/01/2005							
-30/09/ 2005	0,00	0,00	63.302,50	1.403,39	1.989,29	77.743,86	144.439,04
ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΣΕ ΠΑΓΙΑ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-81.465,85	-81.465,85
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
30/09/2005	4.149.390,20	4.479.549,00	5.934.363,75	280.241,76	326.704,63	4.600,67	15.174.850,01
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01/01/2005	0,00	91.915,28	5.373.862,40	277.220,29	254.987,51	0,00	5.997.985,48
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01/01/2005							
-30/09/2005	0,00	68.936,46	140.692,89	495,60	5.201,86	0,00	215.326,81
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
30/09/2005	0,00	160.851,73	5.514.555,29	277.715,89	260.189,37	0,00	6.213.312,28
ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ							
30/09/2005	4.149.390,20	4.318.697,27	419.808,46	2.525,87	66.515,26	4.600,67	8.961.537,73

9. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Έτοιμα προϊόντα	1.786.220,13	1.975.647,50
Εμπορεύματα	1.511.687,98	1.109.074,96
Υποπροϊόντα	514,59	102,18
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	999.811,13	2.254.291,24
	<u>4.298.233,83</u>	<u>5.339.115,88</u>

10. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και για το λόγο αυτό δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Πελάτες	2.687.056,76	1.925.087,11
Γραμμάτια εισπρακτέα	41.788,69	41.788,69
Επιταγές εισπρακτέες	2.059.011,85	2.536.329,81
Επιταγές σε καθυστέρηση	19.030,08	7.500,00
Λοιποί χρεώστες	44.658,38	41.877,78
Σύνολο	<u>4.851.545,76</u>	<u>4.552.583,99</u>
Μείον: Προβλέψεις για επισφ.	-595.638,16	-582.216,49
Σύνολο	<u>4.255.907,60</u>	<u>3.970.367,50</u>

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>30/09/2005</u>
Υπόλοιπο 31/12/2004	582.216,49
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	<u>13.421,67</u>
Υπόλοιπο 30/09/2005	<u>595.638,16</u>

11. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Δάνεια προσωπικού	41.825,00	40.625,00
Ελληνικό Δημόσιο	138.595,42	137.634,91
Λοιποί χρεώστες	98.779,45	80.982,08
Προκ/ήες για αγορές αποθ.	870.504,89	11.243,16
Έξοδα επόμενων περιόδων	0,00	14.590,49
Σύνολο	<u>1.149.704,76</u>	<u>285.075,64</u>

12. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Μετοχές ARROW (αξία κτήσεως)	1.157.643,00	1.157.643,00
Μετοχές Eurobank (αξία κτήσεως)	278,80	278,80
Σύνολο αξίας κτήσεως	1.157.921,80	1.157.921,80
Διαφ. Αποτ.με ΔΠΧΠ 31/12/2003	-320.078,20	-320.078,20
Διαφ. αποτ. 01/01-31/12/2004	177.942,60	177.942,60
Διαφ. Αποτ. 01/01-30/09/2005	-11.861,10	0,00
Υπόλοιπο	<u>1.003.925,10</u>	<u>1.015.786,20</u>

13. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

Η ανάλυση των διαθεσίμων έχει ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Ταμείο	3.739,06	5.856,71
Καταθέσεις όψεως	72.033,36	281.622,95
Σύνολο	<u>75.772,42</u>	<u>287.479,66</u>

14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 30ης Ιουνίου 2005 αποφασίσθηκε η ακύρωση 33.370 κοινών και 38.990 προνομιούχων ιδίων μετοχών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 12 του Ν 2190/1920 και ανάλογη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 7.023.078,02 διαιρούμενο σε 8.321.682 κοινές και 2.160.524 προνομιούχες μετοχές με ονομαστική αξία 0,67 ευρώ ανά μετοχή.

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε σε παλαιές χρήσεις και ανέρχεται την 30η Σεπτεμβρίου 2005 σε 2.198.002,54 ευρώ.

16. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία τακτικού αποθεματικού - με την κατ'έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική, μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, μπορεί όμως να συμπληρωθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση, που θα επιβληθεί κατά τη διανομή των αποθεματικών αυτών, θα αναγνωρισθεί κατά το χρόνο λήψεως της απόφασης περί διανομής και σε σχέση με το ποσό της διανομής.

17. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, οι οποίοι προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος και συνοψίζονται στα ακόλουθα μεγέθη:

18. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
320.192,56	319.040,42

Το ποσό αφορά το 40% της αποζημίωσης του προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση βάσει του Ν.2112/1920.

19. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
99.147,70	107.925,96

Αφορά την μεταφορά των επιχορηγήσεων παγίων από τα ίδια κεφάλαια στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

20. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και για το λόγο αυτό δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η ανάλυση τους παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Προμηθευτές και πιστωτές	1.019.004,19	341.375,28
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	41.414,56	83.454,18
Δουλημένα έξοδα	76.556,33	30.184,42
	<u>1.136.975,08</u>	<u>455.013,88</u>

21. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Αναλύονται ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Φόρος εισοδήματος	376.240,97	371.099,12
ΦΠΑ πληρωτέος	115.379,82	58.506,94
Φόροι-τέλη προηγ. Χρήσεων	57.180,80	121.509,20
Λοιποί φόροι-τέλη	17.513,89	49.054,40
Σύνολο	<u>566.315,48</u>	<u>600.169,66</u>

22. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Ανάλυση ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Τράπεζα EUROBANK	2.000.000,00	2.440.000,00
Τράπεζα Πιστεως	0,00	745.000,00
Σύνολο	<u>2.000.000,00</u>	<u>3.185.000,00</u>

23. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Από προηγούμενες χρήσεις	5.239,37	5.239,37
Χρήσης 2004	33.915,86	0,00
Σύνολο	<u>39.155,23</u>	<u>5.239,37</u>

24. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	827.515,84	785.907,01
Πωλήσεις προϊόντων	5.654.866,56	4.459.698,11
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	62.757,01	209.383,55
Πωλήσεις υπηρεσιών	780,00	424,57
Σύνολο	<u>6.545.919,41</u>	<u>5.455.413,24</u>

Ν. ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 30ης Σεπτεμβρίου 2005
(Ποσά σε Ευρώ)



Ο κύκλος εργασιών ανά τομέα αναλύεται ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Συρματοποίηση	3.211.472,88	2.500.544,63
Κατασκευή ειδών από σύρμα	2.443.236,68	1.957.436,04
Λοιπό χονδρικό εμπόριο	890.429,85	997.008,00
Παροχή	780,00	424,57
Σύνολο	<u>6.545.919,41</u>	<u>5.455.413,24</u>

Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Ελλάδα	6.002.888,63	5.325.856,65
Ευρωζώνη	150.076,49	80.223,24
Άλλες χώρες	392.954,29	49.333,35
Σύνολο	<u>6.545.919,41</u>	<u>5.455.413,24</u>

25. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΞΟΔΟΥ

Η ανάλυση των εξόδων έχει ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.257.804,30	1.256.743,49
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	60.258,25	50.553,37
Παροχές τρίτων	442.625,72	398.174,78
Φόροι-τέλη	51.948,02	50.988,03
Διάφορα έξοδα	196.301,64	208.582,09
Χρηματοοικονομικά έξοδα	79.365,32	131.506,05
Αποσβέσεις	215.326,81	225.214,67
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	13.421,67	5.323,20
Λοιπά έσοδα-έξοδα	-67.822,14	-17.504,03
Πρόβλεψη αποζ. Προσ/κου	1.152,14	19.275,83
Αποσβέσεις επικ. παγίων	-8.778,26	-11.681,03
Αναλώσεις αποθεμάτων	3.584.479,28	2.448.950,14
Σύνολο	<u>5.826.082,75</u>	<u>4.766.126,59</u>

Τα έξοδα κατηγοριοποιούνται ως εξής:

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Κόστος πωλήσεων	5.015.350,61	3.893.084,62
Έξοδα διάθεσης	343.189,90	349.008,55
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	432.361,57	408.896,45
Λοιπά έσοδα- έξοδα (καθαρά)	-4.471,78	-8.205,58
Χρηματοοικονομικά έξοδα	39.652,45	123.342,55
Σύνολο	<u>5.826.082,75</u>	<u>4.766.126,59</u>

26. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 ήταν 35%. Βάσει του Ν. 3296/2004, ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 32% για τη χρήση 2005, 29% για τη χρήση 2006 και 25% από τη χρήση 2007 και μετά.

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως εξής :

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.09.2004</u>
Τρέχουσα φορολογία εισοδήματος	237.078,80	252.990,37
Αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος	-115.849,48	-25.228,37
Σύνολο	<u>121.229,32</u>	<u>227.762,00</u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, οι οποίοι προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος και συνοψίζονται στα ακόλουθα μεγέθη :

	<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Από αποσβέσεις παγίων	9.030,65	9.902,75
Από παγιοποίηση εξόδων	6.624,00	9.196,32
Από αποσβέσεις εξόδων πολ. απόσβεσης	-950,40	-617,24
Από προβλέψεις αποζ. Προσ/κου	368,68	6.746,54
Από μεταβολή στον συντελεστή φόρου	100.776,55	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	<u>115.849,48</u>	<u>25.228,37</u>

27. ΚΕΡΔΗ ΚΑΤΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με τη διαίρεση του αναλογούντος στους μετόχους κέρδους με τον σταθμισμένο μέσο όρο των σε κυκλοφορία μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως. Ο σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών την 30/09/2004 και την 30/09/2005 είναι 10.482.206 μετοχές.

28. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2005, που να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).