



ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

για την περίοδο από

1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2006

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.**» την 22.11.2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ave.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ιωάννης Κουρτέσης
Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	<u>Σελίδα</u>
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	7
ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	8
ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ & ΜΕΘΟΔΟΙ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	20
ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	40



Α. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ισολογισμός

Οι ατομικοί και ενοποιημένοι Ισολογισμοί της περιόδου 1.1.- 30.09.2006, καθώς και οι συγκρίσιμοι ισολογισμοί της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	Δ.6	35.435.752,94	32.960.028,55	5.794.588,00	4.304.637,41
Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς	Δ.7	12.646.959,16	12.668.098,74	12.646.959,16	12.668.098,74
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Δ.8	53.257.066,71	48.179.469,35	17.225.387,14	15.336.599,17
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	Δ.9	0,00	54.654,34	28.235.738,16	28.115.543,16
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	Δ.9	8.831.723,95	7.130.044,18	8.858.220,90	7.065.242,00
Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις	Δ.9	89.943,24	1.151.943,24	0,00	1.062.000,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		5.290.723,19	4.781.876,37	488.797,34	405.804,17
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Δ.9	252.000,00	120.195,00	252.000,00	120.195,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	Δ.10	3.357.415,82	3.504.449,92	19.836,95	196.459,95
		119.161.585,00	110.550.759,69	73.521.527,65	69.274.579,61
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	Δ.11	6.986.886,90	5.831.578,39	3.816.130,63	3.817.796,63
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	Δ.12	50.095.750,31	45.988.288,89	27.173.410,30	25.206.948,64
Λοιπές Απαιτήσεις	Δ.12	22.476.097,92	19.092.212,11	6.277.066,43	4.531.271,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Δ.13	3.304.911,54	6.357.833,43	441.061,20	3.520.814,19
		82.863.646,66	77.269.912,82	37.707.668,56	37.076.830,90
Σύνολο ενεργητικού		202.025.231,67	187.820.672,51	111.229.196,21	106.351.410,51
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο		10.370.781,40	10.370.781,40	10.370.781,40	10.370.781,40
Αποθεματικά υπέρ Το Άρτιο		6.885.000,00	6.885.000,00	6.885.000,00	6.885.000,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά αποθεματικά		4.071.455,75	4.071.455,75	4.071.455,75	4.071.455,75
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		20.478.171,72	17.003.337,88	18.426.781,74	16.211.502,30
Καθαρή θέση μετόχων		41.805.408,88	38.330.575,04	39.754.018,89	37.538.739,45
Δικαιώματα μειοψηφίας		7.299.123,59	1.942.240,52		
Σύνολο καθαρής θέσης		49.104.532,46	40.272.815,55	39.754.018,89	37.538.739,45
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		8.377.441,38	6.596.239,57	3.525.241,97	2.998.172,92
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.473.537,10	1.180.699,27	864.011,42	744.967,98
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Δ.14	34.180.063,66	31.559.821,21	14.974.736,69	17.150.408,92
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		44.031.042,14	39.336.760,04	19.363.990,07	20.893.549,82
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	Δ.15	34.344.120,75	31.076.827,09	14.041.503,66	10.278.580,23
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		4.347.860,75	4.206.213,81	2.090.753,92	1.138.780,71
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις		48.556.330,30	42.903.927,17	20.667.079,66	20.613.052,66
Λοιπές υποχρεώσεις	Δ.16	21.641.345,27	30.024.128,84	15.311.850,01	15.888.707,63
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		108.889.657,08	108.211.096,91	52.111.187,25	47.919.121,23
Σύνολο υποχρεώσεων		152.920.699,21	147.547.856,95	71.475.177,32	68.812.671,05
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		202.025.231,67	187.820.672,51	111.229.196,21	106.351.410,51

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π

**Αποτελέσματα**

Οι ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων για το Εννεάμηνο του 2006 (1.1.-30.09.2006), το τελευταίο τρίμηνο (1.7 - 30.09.2006), καθώς και για τις αντίστοιχες περιόδους του προηγούμενου έτους, έχουν ως εξής:

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-30/09/2006	01/01-30/09/2005	01/01-30/09/2006	01/01-30/09/2005
Πωλήσεις	67.428.906,29	48.766.153,21	23.758.126,68	24.424.881,09
Κόστος Πωληθέντων	30.078.368,75	25.811.549,82	7.912.021,48	10.620.197,20
Μικτό Κέρδος	37.350.537,54	22.954.603,39	15.846.105,20	13.804.683,89
Λοιπά έσοδα	1.201.255,37	811.943,07	239.576,65	642.364,58
Έξοδα διάθεσης	17.055.547,06	10.467.722,11	8.010.016,62	6.806.884,15
Έξοδα διοίκησης	9.918.237,65	5.250.211,61	3.337.506,92	2.949.022,23
Λοιπά έξοδα	1.182.754,09	87.684,76	206.936,29	64.735,21
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	10.395.254,11	7.960.927,98	4.531.222,02	4.626.406,88
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	15.596.378,53	12.071.715,02	6.442.374,65	7.206.682,88
Χρηματοοικονομικά έσοδα	58.265,53	31.768,31	1.711.942,40	180.356,41
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4.268.567,97	3.516.972,63	1.549.297,76	1.547.518,73
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	2.676.958,93	0,00	0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	-91.299,13	119.157,66	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	8.770.611,46	4.594.881,32	4.693.866,66	3.259.244,56
Φόρος εισοδήματος	1.894.307,65	1.682.829,38	848.096,02	1.020.751,02
Καθαρά κέρδη περιόδου	6.876.303,81	2.912.051,94	3.845.770,64	2.238.493,54
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους Εταιρίας	5.344.360,56	2.723.458,79		
Μετόχους Μειοψηφίας	1.531.943,25	188.593,15		
<i>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)</i>	<i>0,36</i>	<i>0,22</i>	<i>0,26</i>	<i>0,18</i>

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2006

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/07-30/09/2006	1/07-30/09/2005	1/07-30/09/2006	1/07-30/09/2005
Πωλήσεις	17.330.337,06	11.665.835,09	7.324.497,16	7.171.729,28
Κόστος Πωληθέντων	6.633.566,10	4.987.626,41	2.459.553,70	3.000.951,01
Μικτό Κέρδος	10.696.770,96	6.678.208,68	4.864.943,46	4.170.778,27
Λοιπά έσοδα	308.210,87	432.954,55	76.661,22	458.564,80
Έξοδα διάθεσης	4.685.163,21	5.120.172,22	2.553.040,30	2.621.666,88
Έξοδα διοίκησης	2.700.950,64	665.554,84	1.063.766,79	1.083.270,77
Λοιπά έξοδα	213.169,28	56.236,79	20.417,53	42.297,48
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.405.698,70	1.269.199,39	1.304.380,06	882.107,94
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	5.028.941,15	2.799.547,73	1.964.484,63	1.785.955,57
Χρηματοοικονομικά έσοδα	23.624,73	19.652,82	9.623,36	180.204,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.710.836,84	1.448.040,52	690.879,17	828.543,31
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	2.676.958,93	0,00	0,00	0,00
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων	88.267,33	509.066,04	0,00	0,00
Κέρδη προ φόρων	4.483.712,86	349.877,72	623.124,25	233.768,89
Φόρος εισοδήματος	529.253,05	170.082,66	173.997,60	66.981,00
Καθαρά κέρδη περιόδου	3.954.459,81	179.795,07	449.126,66	166.787,89
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους Εταιρίας	2.748.768,18	219.009,82		
Μετόχους Μειοψηφίας	1.205.691,63	-39.214,75		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	0,186	0,018	0,03	0,014



Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας και του Ομίλου για την περίοδο 1.1.-30.09.2006, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2005
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	8.770.611,46	4.594.881,32	4.693.866,66	3.259.244,56
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	5.201.124,42	4.110.787,03	1.911.152,62	2.580.276,00
Προβλέψεις	251.230,72	0,00	119.043,44	0,00
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(2.921.283,87)	0,00	(1.711.942,40)	(180.000,00)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.268.567,97	3.516.972,63	1.549.297,76	1.547.518,73
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(1.155.308,51)	(1.055.804,65)	1.666,00	(446.581,29)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(7.853.159,94)	(9.977.423,04)	(3.618.626,82)	(2.236.239,10)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	11.386.831,21	11.733.467,84	6.433.788,39	4.006.707,86
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(4.268.567,97)	(3.516.972,63)	(1.549.297,76)	(1.547.518,73)
Καταβεβλημένοι φόροι	(2.170.469,51)	(1.682.829,38)	(997.047,02)	(1.035.957,94)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	11.509.575,98	7.723.079,12	6.831.900,87	5.947.450,08
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(716.830,43)	168.758,85	(982.978,90)	92.065,10
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(13.337.575,63)	(10.385.422,83)	(5.268.751,60)	(3.183.528,37)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	58.265,53	0,00	10.442,40	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	180.000,00	1.701.500,00	180.000,00
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων επενδυτικού χαρακτήρα	0,00	(6.404.416,05)	0,00	(11.347.416,05)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων επενδυτικού χαρακτήρα	(7.029.480,31)	(5.925.618,00)	(7.050.000,00)	(5.925.618,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(21.025.620,85)	(22.366.698,03)	(11.589.788,10)	(20.184.497,32)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	9.720.000,00	0,00	9.720.000,00
Μεταβολή δανειακών υποχρεώσεων	8.503.618,65	5.551.122,31	1.555.242,30	5.853.877,35
Μεταβολή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(259.326,47)	1.430.350,22	1.604.061,14	(245.197,12)
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.781.169,20)	(420.456,60)	(1.481.169,20)	(420.456,60)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	6.463.122,98	16.281.015,93	1.678.134,24	14.908.223,63
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(3.052.921,89)	1.637.397,03	(3.079.752,99)	671.176,39
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.357.833,43	2.297.239,06	3.520.814,19	691.549,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.304.911,54	3.934.636,09	441.061,20	1.362.725,52



Μεταβολή της Καθαρής Θέσης

Ο Πίνακας μεταβολών της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

(Ποσά σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης (1/1/2006 και 1/1/2005 αντίστοιχα)	40.272.815,55	26.310.957,84	37.538.739,45	26.148.415,19
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	2.835.000,00	0,00	2.835.000,00
Διανεμηθέντα μερίσματα	(1.481.540,20)	(420.456,60)	(1.481.540,20)	(420.456,60)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	3.436.953,30	7.392.851,97	(148.951,00)	6.869.793,08
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	6.876.303,81	2.912.051,94	3.845.770,64	2.238.493,54
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (30/09/2006 και 30/09/2005 αντίστοιχα)	49.104.532,46	39.030.405,14	39.754.018,89	37.671.245,20

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π

Β. ΓΕΝΙΚΑ

Γενικές Πληροφορίες για την εταιρία

Η εταιρεία «Επιχειρήσεις Ήχου & Εικόνας Α.Ε.» παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.01. – 30.09.2006, σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο, μαζί με τις «σημειώσεις» που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και έχει έδρα στην Παλλήνη Αττικής (οδός Εθνικής Αντιστάσεως 104). Η εταιρεία «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στην αναπαραγωγή και διανομή ταινιών και αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων του οποίου είναι η ανώτατη μητρική εταιρεία. Οι μετοχές της εταιρίας εισήχθησαν στην παράλληλη αγορά του Χ.Α.Α. τον Ιούνιο του 2005. Ο Όμιλος, για την περίοδο που έληξε στις 30.09.2006, απασχόλησε 654 εργαζόμενους. Ο αντίστοιχος αριθμός για την εταιρία ήταν 131. Οι αντίστοιχοι αριθμοί για τη το 9μηνο του 2005 ήταν 493 και 135.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, αφού αυτό είναι το νόμισμα στο οποίο καταγράφονται οι συναλλαγές. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Η δομή του Ομίλου την 30.09.2006 έχει ως εξής:

Εταιρεία	Έδρα	Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.	Παλλήνη - Ν. Αττικής	-	-	-	Μητρική Εταιρεία
ON PRODUCTION Α.Ε.	Μαρούσι – Ν. Αττικής	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
STER CINEMAS Α.Ε.	Αθήνα – Ν. Αττικής	66,16%	-	66,16%	Ολική Ενοποίηση
ΒΜΛ ΑΒΕΕ	Κορωπί – Ν. Αττικής	51,00%	-	51,00%	Ολική Ενοποίηση
POWER MUSIC PRODUCTIONS Α.Ε.	Μαρούσι – Ν. Αττικής	51,00%	-	51,00%	Ολική Ενοποίηση
AUDIO VISUAL (CYPRUS) LTD	Λευκωσία – Κύπρος	100,00%	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ	Αθήνα – Ν. Αττικής	85,00%	-	85,00%	Ολική Ενοποίηση
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ ROMANIA SRL	Βουκουρέστι - Ρουμανία	-	85,00%	85,00%	Ολική Ενοποίηση
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ BULGARIA LTD	Σόφια - Βουλγαρία	-	85,00%	85,00%	Ολική Ενοποίηση
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ ENTERTAINMENT DOO (SERBIA)	Βελιγράδι - Σερβία	-	85,00%	85,00%	Ολική Ενοποίηση
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ CYPRUS LTD	Λευκωσία – Κύπρος	-	85,00%	85,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Αγ. Ι. Ρέντης - Πειραιάς	42,00%	-	42,00%	Καθαρή Θέση
ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε.	Αθήνα – Ν. Αττικής	25,00%	-	25,00%	Καθαρή Θέση

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (ΔΠΧΠ).

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (IAS 34) που αφορά τη σύνταξη ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 (IFRS 1), επειδή αποτελούν μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2006. Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης την 30η Ιουνίου 2006.

Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Δεν τίθεται θέμα αλλαγών στις λογιστικές αρχές και μεθόδους με βάση τα Δ.Λ.Π.

Going Concern

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την εταιρία και τον Όμιλο, ενώ δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ και ΔΠΧΠ

Ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ το 2005, ενώ η ημερομηνία μετάβασης είναι η 01.01.2004. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζουν τουλάχιστον μία προηγούμενη περίοδο σαν συγκρίσιμη πληροφόρηση.

Συγκρίσιμη πληροφόρηση

Η διοίκηση της εταιρείας κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης ώστε να είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων.

Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

1. Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος αποστέλλει τα αγαθά στους πελάτες, εκδίδει τα αντίστοιχα παραστατικά πώλησης και η είσπραξη της απαίτησης θεωρείται εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται ανάλογα με το χρόνο, το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το συμβατικό επιτόκιο.

(δ) Έσοδα από μερίσματα

Τα μερίσματα από θυγατρικές και άλλες συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδα από μερίσματα με την έγκριση της διανομής τους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

(ε) Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση.

2. Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική εταιρεία. Έλεγχος υπάρχει όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δύναμη να ορίζει αποφάσεις, άμεσα ή έμμεσα, που αφορούν τις χρηματοοικονομικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές. Σε κάθε περίπτωση έλεγχος ασκείται σε μια επιχείρηση, όταν η μητρική εταιρεία κατέχει περισσότερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου της επιχείρησης, εκτός ελαχίστων περιπτώσεων που ξεκάθαρα μπορεί να αποδειχθεί ότι μια πλειοψηφική κατοχή ψήφων δε συνιστά έλεγχο.

Η ύπαρξη ενδεχόμενων δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική

εταιρεία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος αυτός δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Η υπεραξία υπόκειται περιοδικά, τουλάχιστον ετησίως, σε εκτίμηση τυχόν απομείωσης της. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση τη διάταξη του Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα Αποτελέσματα. Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών, όπου χρειάστηκε, έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης αυτών μειούμενο με τυχόν απομείωση της αξίας τους.

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιαστική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στον ενοποιημένο ισολογισμό αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως και εν συνεχεία με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνει και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι σωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στη συγγενή, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο. Η εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσης μείον απομείωση.

(γ) Υπεραξία

Η υπεραξία (διαφορά) ενοποίησης προκύπτει σαν το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στο κόστος απόκτησης μίας συμμετοχής που ενοποιείται και στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων ή υποχρεώσεων μίας θυγατρικής, μίας συγγενούς εταιρίας ή μίας κοινοπραξίας κατά την ημέρα της ενοποίησης.

Η υπεραξία που προκύπτει από την ενοποίηση μίας θυγατρικής ή μίας κοινοπραξίας περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού» του ενοποιημένου ισολογισμού.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται σαν ενεργητικό στοιχείο και δεν αποσβένεται.

Η υπεραξία ελέγχεται σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, από τη διοίκηση της εταιρίας, για πιθανή απαξίωση. Κάθε πρόβλεψη για απαξίωση της υπεραξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου που έγινε η πρόβλεψη. Προβλέψεις απαξίωσης της υπεραξίας, δεν αντιστρέφονται, εκτός από εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις που συντρέχουν ειδικοί λόγοι για την αιτιολόγηση μίας τέτοιας ενέργειας. Κατά την πώληση της συμμετοχής σε μία θυγατρική, συγγενή ή σε κοινοπραξία, η σχετική υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος της πώλησης.

Η αρνητική υπεραξία εμφανίζει το υπερβάλλον ποσό ανάμεσα στην αναλογία της εταιρίας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων ενεργητικών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας συμμετοχής σε θυγατρική, συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία κατά την ημέρα της απόκτησης και στο κόστος της απόκτησης. Η αρνητική υπεραξία μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα κατά την ημέρα της απόκτησης της συμμετοχής.

Σαν απόκτηση συμμετοχής νοείται και η απορρόφηση με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93.

3. Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης- Εξοπλισμός (PPE)

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υπαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Σε περίπτωση πώλησης ενός παγίου που έχει υποστεί αναπροσαρμογή αξίας, το υπόλοιπο υπεραξίας που εμφανίζεται στο σχετικό λογαριασμό αποθεματικού και αφορά αυτό το πάγιο, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες, οι τόκοι της κατασκευαστικής περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει ο όμιλος. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο ή την επιταχυνόμενη μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

Κτίρια	3%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	12%
Μεταφορικά Μέσα	12,5%
Δικαιώματα ταινιών	20%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8%-20%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Δικαιώματα και λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα δικαιώματα που έχει η εταιρεία στην κατοχή της αφορούν δικαιώματα εκμετάλλευσης ταινιών και ισχύουν για περίπου δεκαπέντε έτη. Τα δικαιώματα αυτά έχουν ωφέλιμη ζωή η οποία ισούται με τη χρονική διάρκεια του συμβολαίου εκμετάλλευσης αυτών (15 περίπου έτη κατά μέσο όρο), ωστόσο το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων από την εκμετάλλευση τους πραγματοποιείται κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας. Κατά συνέπεια, τα δικαιώματα αυτά εμφανίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και αποσβένονται πλήρως στα πέντε έτη από την έναρξη του έτους κυκλοφορίας τους.

Τα λοιπά ασώματα περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αξία των λογισμικών προγραμμάτων που χρησιμοποιεί η εταιρεία στις διάφορες διοικητικές λειτουργίες της και την υπεραξία από την αποτίμηση των συμμετοχών. Τα προγράμματα αυτά απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις οι οποίες υπολογίζονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Απαξίωση

Κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ο όμιλος εξετάζει τα λογιστικά υπόλοιπα των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων μήπως υπάρχει κάποια ένδειξη απαξίωσή τους. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται η αξία ανάκτησης του παγίου και η λογιστική του αξία μειώνεται σε αυτό το ποσό. Η πρόβλεψη απαξίωσης βαρύνει άμεσα τα αποτελέσματα της περιόδου, εκτός αν το πάγιο είχε αναπροσαρμοστεί στο παρελθόν και υπάρχει σχετικό υπόλοιπο υπεραξίας αναπροσαρμογής για αυτό το πάγιο στην καθαρή θέση, οπότε με την πρόβλεψη απαξίωσης μειώνεται ανάλογα αυτή η υπεραξία. Αν η απαξίωση είναι μεγαλύτερη από την υπεραξία, η διαφορά μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Όταν μία πρόβλεψη απαξίωσης παγίου αντιστρέφεται μερικά ή ολικά, τότε η αξία του παγίου αυξάνεται κατά το ποσό της αντιστροφής, αλλά η αντιστροφή μπορεί να γίνει μόνο μέχρι το ποσό της πρόβλεψης απαξίωσης που είχε γίνει. Η αναστροφή της πρόβλεψης, μεταφέρεται σε όφελος των αποτελεσμάτων, εκτός αν το πάγιο εμφανίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία οπότε η αντιστροφή της πρόβλεψης μεταφέρεται σε αύξηση του αποθεματικού από διαφορές αναπροσαρμογής.

Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η αξία ανάκτησης ενός παγίου, ο όμιλος εκτιμά την αξία ανάκτησης της παραγωγικής μονάδας στην οποία ανήκει το συγκεκριμένο πάγιο.

Η αξία ανάκτησης είναι μεγαλύτερη από την καθαρή αξία ρευστοποίησης και από την αξία χρήσης ενός παγίου. Για την αποτίμηση της αξίας χρήσης ενός παγίου, οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες, με την χρήση ενός προ φόρων επιτοκίου προεξόφλησης που καλύπτει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για την αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο πάγιο.

4. Κόστη δανεισμού

Κόστη δανεισμού (τόκοι και λοιπά έξοδα), που αφορούν άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείων του ενεργητικού, προσαυξάνουν το κόστος αυτών των στοιχείων, μέχρι αυτά να είναι έτοιμα για τη χρήση που έχει προβλεφθεί για το καθένα ή να είναι έτοιμα για πώληση. Τόκοι έσοδα ή λοιπά έσοδα από την προσωρινή επένδυση του προϊόντος δανείων που έχουν ληφθεί για τον πιο πάνω σκοπό, μειώνουν αντίστοιχα τα κόστη δανεισμού που κεφαλαιοποιούνται.

Όλα τα άλλα κόστη δανεισμού (τόκοι και συναφή έξοδα) μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά πραγματοποιούνται.

5. Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

6. Κατασκευαστικά συμβόλαια

Η εταιρία δεν συνάπτει κατασκευαστικά συμβόλαια.

7. Ιδιοκτησία επένδυσης

Η ιδιοκτησία επένδυσης είναι στοιχεία του ενεργητικού που κρατούνται από την εταιρία για την αποκόμιση κερδών κεφαλαίου και ενοικίων ή μόνο ενοικίων. Αυτές οι επενδύσεις εμφανίζονται με τη δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων σε δίκαιες αξίες, μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στην περίοδο που έγινε η αποτίμηση.

8. Χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδύσεις

Τα χρηματοπιστωτικά ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, εμφανίζονται στον ισολογισμό του ομίλου όταν ο όμιλος έχει συμβατικές δεσμεύσεις ή δικαιώματα που σχετίζονται με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές (απαιτήσεις από πελάτες και αξιόγραφα βραχυπρόθεσμης λήξης), εμφανίζονται στον ισολογισμό στην ονομαστική τους αξία, μειωμένη με τις απαραίτητες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, λογίζονται κατά την ημέρα που γίνεται η συναλλαγή και αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους, πλέον τα λοιπά κόστη που σχετίζονται με τη μεταβίβαση τους.

Μετά την απόκτησή τους, οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα για τις οποίες ο όμιλος έχει την πρόθεση για τις κρατήσει μέχρι τη λήξη τους, (επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους), εμφανίζονται στις ετήσιες ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με το ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μείον τυχόν προβλέψεις υποτίμησης, για ποσά που δεν πρόκειται να εισπραχθούν, οι οποίες προβλέψεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα. Η ετήσια «απόσβεση» κάθε έκπτωσης ή έξτρα αμοιβής, επί του κόστους απόκτησης μιας επένδυσης που κρατείται μέχρι τη λήξη της, αθροίζεται με τα άλλα εισπρακτέα έσοδα από την επένδυση (π.χ. τόκους) για όλη την περίοδο από την αγορά μέχρι τη λήξη, ώστε το έσοδο που λογίζεται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, να αντιστοιχεί σε μία σταθερή απόδοση της επένδυσης.

Οι επενδύσεις σε συμμετοχές και χρεόγραφα, εκτός αυτών που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους, χαρακτηρίζονται σαν «διαθέσιμες για πώληση» ή «κρατούμενες για εμπορικούς σκοπούς» και αποτιμώνται σε κάθε οικονομική κατάσταση, με τις δίκαιες αξίες τους κατά την ημερομηνία της οικονομικής κατάστασης.

Οι διαφορές αποτίμησης, χρεωστικές ή πιστωτικές, των συμμετοχών και χρεογράφων που κρατούνται για εμπορικούς σκοπούς, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διαφορές αποτίμησης των συμμετοχών και χρεογράφων που είναι διαθέσιμες για πώληση, μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση μέχρι να πωληθεί η επένδυση ή να απαξιωθεί πλήρως, οπότε τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημιές από αποτίμηση που εμφανίζονται στην καθαρή θέση, μεταφέρονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

9. Χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και καθαρή θέση

Οι χρηματοπιστωτικές υποχρεώσεις και τα χρηματοπιστωτικά μέσα που σχετίζονται με την καθαρή θέση, λογίζονται σύμφωνα με την ουσία του περιεχομένου των συμβατικών ρυθμίσεων που τα διέπουν. Εκδοθέντα χρηματοπιστωτικά μέσα δανεισμού (π.χ. ομολογιακό δάνειο) που παρέχουν το δικαίωμα της μετατροπής τους σε καθαρή θέση (π.χ. μετοχές), όταν αυτό το δικαίωμα συναρτάται με αβεβαιότητες και παράγοντες που είναι πέρα από τον έλεγχο του ομίλου που τα εξέδωσε ή του κατόχου αυτών των μέσων, καταχωρούνται σαν υποχρεώσεις, εκτός αν η πιθανότητα της μη μετατροπής τους είναι πολύ μικρή.

10. Τραπεζικά δάνεια

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωγη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλεμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

11. Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της υποχρέωσης σε καθαρή θέση του ομίλου και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

12. Υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (προμηθευτές)

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

13. Τίτλοι καθαρής θέσης

Οι τίτλοι της καθαρής θέσης (π.χ. μετοχές) που εκδίδονται από την εταιρία, λογίζονται στο συνολικό καθαρό ποσό που θα εισπραχθεί, μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων έκδοσης.

Οι μετοχές εμφανίζονται στην ονομαστική αξία τους σε ειδικό λογαριασμό «Μετοχικού Κεφαλαίου», ενώ σε διαφορετικό λογαριασμό εμφανίζεται η «Υπέρ το άρτιο διαφορά».

14. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Ο όμιλος δεν εκδίδει παράγωγα για αντισταθμίσεις.

15. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις χαρακτηρίζονται σαν χρηματοδοτικές, όταν οι όροι των σχετικών συμβάσεων μεταφέρουν από άποψη ουσίας όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του αντικειμένου που ενοικιάζεται στο μισθωτή στο τέλος της περιόδου μίσθωσης, με την καταβολή από το μισθωτή στον εκμισθωτή ενός συμβολικού τιμήματος.

Ο Όμιλος σαν εκμισθωτής

Το έσοδο από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρείται στα αποτελέσματα σε μία σταθερή βάση, ανάλογα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων.

Ο Όμιλος σαν μισθωτής

Πάγια τα οποία έχουν αποκτηθεί και χρησιμοποιούνται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογίζονται σαν πάγια με τη μικρότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία τους και στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωμών για τη μίσθωση. Η σχετική υποχρέωση του μισθωτή, εμφανίζεται στο παθητικό σαν υποχρέωση για χρηματοδοτικές μισθώσεις. Τα μισθώματα που πληρώνονται διαχωρίζονται στο τμήμα που αφορά τόκους με το οποίο επιβαρύνονται τα χρηματοοικονομικά έξοδα και στο τμήμα που αφορά μείωση της υποχρέωσης, με τρόπο που να προκύπτει ένα σταθερό επιτόκιο για κάθε περίοδο πάνω στο υπόλοιπο της υποχρέωσης. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, εκτός αν επιβαρύνουν το κόστος των παγίων και κεφαλαιοποιηθούν (π.χ. σαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου) με βάση τις λογιστικές αρχές του ομίλου για το χειρισμό του κόστους δανεισμού.

16. Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

- Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια
- Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη
- Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο.

Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

17. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να

παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμώμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμώμενα κόστη διάθεσής του.

18. Φόροι περιλαμβανομένων των αναβαλλόμενων φόρων

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος βασίζεται στα φορολογητέα αποτελέσματα της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη όμως μπορεί να διαφέρουν από τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνουν αφορολόγητα έσοδα ή μη εκπιπτόμενα φορολογικά έξοδα, ενώ επίσης δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα που είναι φορολογητέα ή εκπιπτόμενα σε επόμενες χρήσεις.

Ο τρέχων (πληρωτέος) φόρος εισοδήματος του ομίλου, υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επί των φορολογητέων κερδών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπεστές φορολογικές διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Κατά την πρώτη εφαρμογή, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που ίσχυαν κατά το χρόνο λήξης της περιόδου κάθε οικονομικής κατάστασης που συντάχθηκε.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στην χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων, εκτός αν σχετίζονται με αντικείμενα (λογαριασμούς) που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση, οπότε σε αυτήν την περίπτωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται κατευθείαν σε χρέωση ή πίστωση της καθαρής θέσης.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

19. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για κόστη εγγυήσεων, για παλούμενα αγαθά, λογίζονται κατά την ημέρα της πώλησης του αγαθού, με βάση εκτίμηση της διοίκησης για τα έξοδα που θα απαιτηθούν από τον όμιλο, για να καλύψει την υποχρέωσή της για εγγύηση.

Προβλέψεις για κόστη αναδιοργάνωσης λογίζονται όταν ο όμιλος έχει εκπονήσει ένα πλήρες επίσημο σχέδιο αναδιοργάνωσης, το οποίο έχει κοινοποιηθεί στα μέρη που θίγονται ή επηρεάζονται από την αναδιοργάνωση ή όταν ο όμιλος, δεν έχει άλλη επιλογή εκτός από το να υλοποιήσει την αναδιοργάνωση.

20. Κόστη αποζημίωσης προσωπικού

Ο Όμιλος δεν επιβαρύνεται για ειδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα για τους εργαζόμενους σε αυτόν.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Ο όμιλος λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτήν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Η παρούσα αξία της κάθε σχετικής υποχρέωσης, υπολογίζεται από αναλογιστή για την ημερομηνία του κάθε ισολογισμού. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

Οι υποχρεώσεις του ομίλου που προκύπτουν από τη νομοθεσία περί αποζημιώσεων του προσωπικού, προσδιορίζεται από αναλογιστή και λογιστικοποιείται με πίστωση σχετικού λογαριασμού πρόβλεψης.

21. Εξωτερικό συνάλλαγμα και αντιστάθμιση

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

22. Καθορισμός των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας καθώς και τους ανοικτούς δοσοληπτικούς λογαριασμούς με τις τράπεζες (overdrafts) με χρεωστικό ή πιστωτικό υπόλοιπο.

Τα ταμειακά ισοδύναμα, αφορούν βραχυχρόνιες υψηλής ευκολίας ρευστοποίησης επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές την αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

**Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ****1. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα****A. Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – Επιχειρηματικού τομείς**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε πέντε κύριους επιχειρηματικούς κλάδους - τομείς:

- α) Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema
- β) Κινηματογραφικές Αίθουσες
- γ) Τηλεοπτικές Παραγωγές
- δ) Επεξεργασίες Ήχου
- ε) Αναπαραγωγή DVDs

Τα αποτελέσματα για κάθε τομέα για το Εννεάμηνο του 2006 και του 2005 παρατίθενται στους αμέσως παρακάτω δυο πίνακες:

01.01 - 30.09.2006	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις ανά Τομέα	42.548.133,37	19.286.612,87	7.015.900,00	1.951.740,29	2.721.652,96	73.524.039,49
Εσωτερικές Πωλήσεις	2.896.522,75	627.197,47	100.000,00	589.859,45	1.881.553,53	6.095.133,20
Καθαρές Πωλήσεις	39.651.610,62	18.659.415,40	6.915.900,00	1.361.880,84	840.099,43	67.428.906,29
Λειτουργικά κέρδη	5.883.713,20	2.469.920,15	709.965,02	458.961,18	872.694,56	10.395.254,11
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	-2.026.057,12	-1.320.899,50	-509.507,19	-60.527,85	-293.310,79	-4.210.302,45
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	0,00	2.676.958,93	0,00	0,00	0,00	2.676.958,93
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων	-91.299,13	0,00	0,00	0,00	0,00	-91.299,13
Κέρδη προ φόρων	3.766.356,95	3.825.979,59	200.457,83	398.433,33	579.383,77	8.770.611,46
Φόρος εισοδήματος	868.109,01	679.144,84	63.486,85	115.545,67	168.021,29	1.894.307,65
Καθαρό κέρδος	2.898.247,94	3.146.834,74	136.970,98	282.887,66	411.362,48	6.876.303,81



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2006

01.01 - 30.09.2005	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Σύνολο
Συνολικές Μικτές Πωλήσεις ανά Τομέα	24.424.881,09	16.304.894,32	6.879.255,04	1.925.248,43	2.452.107,87	51.986.386,75
Εσωτερικές Πωλήσεις	311.934,33	126.000,00	190.000,00	466.126,62	2.126.172,59	3.220.233,54
Καθαρές Πωλήσεις	24.112.946,76	16.178.894,32	6.689.255,04	1.459.121,81	325.935,28	48.766.153,21
Λειτουργικά κέρδη	4.626.406,88	1.707.996,69	804.042,67	343.555,44	478.926,30	7.960.927,98
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	-1.547.162,32	-1.103.661,88	-577.904,22	-47.407,93	-209.067,97	-3.485.204,32
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων επιχειρήσεων	119.157,66	0,00	0,00	0,00	0,00	119.157,66
Κέρδη προ φόρων	3.198.402,22	604.334,81	226.138,45	296.147,51	269.858,33	4.594.881,32
Φόρος εισοδήματος	1.020.751,02	408.592,19	72.364,30	94.767,20	86.354,67	1.682.829,38
Καθαρό κέρδος	2.177.651,20	195.742,62	153.774,15	201.380,31	183.503,66	2.912.051,94

Η κατανομή των ενοποιημένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στους επιχειρηματικούς τομείς αναλύεται ως εξής:

30.09.2006	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	122.306.913,41	52.130.821,26	18.313.618,15	3.390.742,73	5.883.136,11	202.025.231,67
Υποχρεώσεις Τομέα	92.041.572,69	36.218.785,14	17.166.444,62	2.281.640,82	5.212.255,94	152.920.699,21

31.12.2005	Εκμετάλλευση Δικαιωμάτων Ταινιών σε DVD & Cinema	Κινηματογραφικές Αίθουσες	Τηλεοπτικές Παραγωγές	Επεξεργασίες Ήχου	Αναπαραγωγή DVDs	Σύνολο
Ενεργητικό Τομέα	115.742.365,91	47.886.391,59	14.848.893,24	3.014.078,27	6.328.943,50	187.820.672,50
Υποχρεώσεις Τομέα	84.331.616,53	40.736.126,64	14.277.344,69	2.212.898,20	5.989.870,89	147.547.856,95



B. Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης – Γεωγραφικοί τομείς

Η έδρα του ομίλου είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα η οποία είναι η κύρια χώρα δραστηριοποίησής του. Ωστόσο υπάρχουν μικρότερες δραστηριότητες του ομίλου οι οποίες είναι εγκατεστημένες στην Κύπρο και στα Βαλκάνια.

Οι πωλήσεις του ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2005
Ελλάδα	64.729.222,26	48.766.153,21
Βαλκάνια	2.663.216,59	0,00
Κύπρος	36.467,44	0,00
Σύνολο	67.428.906,29	48.766.153,21

2. Λοιπά έσοδα και έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	30.06.2005	30.09.2006	30.06.2005
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	564.229,71	255.142,39	106.229,48	87.188,11
Έκτακτα έσοδα & κέρδη	637.025,66	556.800,68	133.347,17	555.176,47
Σύνολο	1.201.255,37	811.943,07	239.576,65	642.364,58

	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	30.06.2005	30.09.2006	30.06.2005
Έκτακτα έξοδα & ζημιές	1.182.754,09	87.684,76	206.936,29	64.735,21
Σύνολο	1.182.754,09	87.684,76	206.936,29	64.735,21

3. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Πιστωτικοί Τόκοι & συναφή Έσοδα	58.265,53	31.768,31	1.711.942,40	180.356,41
Σύνολο	58.265,53	31.768,31	1.711.942,40	180.356,41

	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Τόκοι Leasing	785.159,51	516.979,09	314.611,84	130.244,91
Λοιποί τόκοι & έξοδα τραπεζών	3.483.408,46	2.999.993,54	1.234.685,92	1.417.273,82
Σύνολο	4.268.567,97	3.516.972,63	1.549.297,76	1.547.518,73

4. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αφορούν στο κέρδος το οποίο προέκυψε, όπως ορίζεται με το ΔΛΠ 27, από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Ster Cinemas A.E.» και παραίτηση των παλαιών μετόχων (Επιχειρήσεις Ήχου & Εικόνας A.E.) από το δικαίωμα προτίμησης. Το εν λόγω ποσό ανέρχεται σε € 2.676.958,93. Μέσα στο Σεπτέμβριο του τρέχοντος έτους η εταιρεία «Ster Cinemas A.E.» προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €



4.842.750, ενώ η συνολική καταβολή ανήλθε σε ποσό € 8.000.850. Η διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος κεφαλαίου και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ήτοι ποσό € 3.158.100 καταχωρήθηκε στα αποθεματικά της εταιρείας και πιο συγκεκριμένα στα αποθεματικά υπέρ το άρτιο.

5. Φόροι

Οι φόροι των Εννεαμήνων του 2006 και του 2005 στον όμιλο και στην εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Αναβαλλόμενος φόρος	1.272.355,00	949.712,90	444.075,87	413.232,74
Φόρος εισοδήματος	621.952,65	733.116,48	404.020,15	607.518,28
Σύνολο	1.894.307,65	1.682.829,38	848.096,02	1.020.751,02

**6. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Σχετικά με τις ενσώματες ακίνητοποιήσεις του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2006

Κατηγορίες Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	15.920.291,19	1.234.729,21	14.685.561,98
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	20.689.423,88	6.102.408,61	14.587.015,28
Μεταφορικά μέσα	870.912,00	653.249,44	217.662,56
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	9.039.107,34	3.848.502,33	5.190.605,01
Σύνολο Ενσώματων παγίων	47.274.642,53	11.838.889,59	35.435.752,94

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.09.2006

Κατηγορίες Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	4.297.985,51	199.262,10	4.098.723,41
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.383.597,65	1.944.148,58	439.449,07
Μεταφορικά μέσα	193.856,54	158.972,78	34.883,76
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.243.008,91	776.385,26	466.623,65
Σύνολο Ενσώματων παγίων	8.873.356,72	3.078.768,72	5.794.588,00

**ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2005**

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	12.510.760,20	923.460,70	11.587.299,50
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	20.383.759,25	4.957.661,73	15.426.097,52
Μεταφορικά μέσα	738.524,33	617.716,44	120.807,89
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	8.273.007,87	3.202.092,35	5.070.915,52
Σύνολο Ενσώματων παγίων	42.660.959,77	9.700.931,22	32.960.028,55

ΕΤΑΙΡΙΑ 31.12.2005

Κατηγορίες Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	754.908,11	0,00	754.908,11
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	2.763.692,40	84.089,91	2.679.602,49
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.352.970,53	1.864.756,84	488.213,69
Μεταφορικά μέσα	193.856,54	150.255,65	43.600,89
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.032.916,92	694.604,69	338.312,23
Σύνολο Ενσώματων παγίων	7.098.344,50	2.793.707,09	4.304.637,41

7. Ακίνητα για επενδυτικούς σκοπούς

Η εταιρεία και κατ' επέκταση ο όμιλος έχουν στην κατοχή τους πάγια (οικόπεδα & κτίρια) τα οποία δεν χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές δραστηριότητες τους αλλά έχουν επενδυτικό χαρακτήρα.

Τα εν λόγω οικόπεδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, όπως ορίζεται από το Δ.Π.Χ.Π. 40.

Όσο αφορά στα επενδυτικά κτίρια, έχουν αποκτηθεί με χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing) και βρίσκονται στην περιοχή του Κορωπίου. Για τα κτίρια αυτά στο εννέαμηνο του 2006 εισπράχτηκαν ενοίκια ποσού € 65.700 από την εταιρεία ΒΜΛ, τα οποία στον ενοποιημένο ισολογισμό απαλείφθηκαν.

Τέλος στο αναφερόμενο εξάμηνο, στα υπάρχοντα επενδυτικά πάγια δεν έγιναν βελτιώσεις ή γενικότερα δαπάνες που να τα αφορούν άμεσα.

Παρακάτω ακολουθούν επιμέρους αναλύσεις των επενδυτικών ακινήτων:

ΕΤΑΙΡΙΑ & ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2006

Κατηγορίες Ακινήτων για επενδυτικούς σκοπούς	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	11.584.551,75	0,00	11.584.551,75
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	1.127.444,34	65.036,93	1.062.407,41
Σύνολο Επενδυτικών παγίων	12.711.996,09	65.036,93	12.646.959,16

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ - ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ	ΕΚΤΙΜΗΜΕΝΗ ΑΞΙΑ 30.09.2006	ΑΡΧΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ
ΡΕΘΥΜΝΟ	54.020,00	61.042,98	-7.022,98
ΠΑΙΑΝΙΑ	3.786.000,00	423.429,24	3.362.570,76
ΚΟΡΩΠΙ	7.744.531,75	1.409.360,06	6.335.171,69
ΣΥΝΟΛΟ	11.584.551,75	1.893.832,28	9.690.719,47

**ΕΤΑΙΡΙΑ & ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2005**

Κατηγορίες Ακινήτων για επενδυτικούς σκοπούς	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Οικόπεδα - Γήπεδα	11.584.551,75	0,00	11.584.551,75
Κτίρια - κτιριακές εγκαταστάσεις	1.127.444,34	43.897,35	1.083.546,99
Σύνολο Επενδυτικών παγίων	12.711.996,09	43.897,35	12.668.098,74

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ - ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΟΙΚΟΠΕΔΩΝ	ΕΚΤΙΜΗΜΕΝΗ ΑΞΙΑ 31.12.2005	ΑΡΧΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ
ΡΕΘΥΜΝΟ	54.020,00	61.042,98	-7.022,98
ΠΑΙΑΝΙΑ	3.786.000,00	423.429,24	3.362.570,76
ΚΟΡΩΠΙ	7.744.531,75	1.409.360,06	6.335.171,69
ΣΥΝΟΛΟ	11.584.551,75	1.893.832,28	9.690.719,47

Επί των παγίων στοιχείων υφίστανται εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο 3.821.716,80 Ευρώ και για την Εταιρεία 3.821.716,80 Ευρώ.

8. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Σχετικά με τα άυλα στοιχεία ενεργητικού του ομίλου και της εταιρίας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ 30.09.2006

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	50.071.756,37	17.562.597,13	32.509.159,24
Λογισμικά προγράμματα	1.011.635,45	683.793,33	327.842,12
Υπεραξία ομίλου	20.420.065,35	0,00	20.420.065,35
Σύνολο άυλων παγίων	71.503.457,17	18.246.390,46	53.257.066,71

ΕΤΑΙΡΙΑ 30.09.2006

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	24.948.630,57	8.010.591,91	16.938.038,66
Λογισμικά προγράμματα	382.228,54	94.880,06	287.348,48
Σύνολο άυλων παγίων	25.330.859,11	8.105.471,97	17.225.387,14

ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2005

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	42.383.735,47	14.848.155,69	27.535.579,78
Λογισμικά προγράμματα	648.455,86	600.663,65	47.792,21
Υπεραξία ομίλου	20.596.097,37	0,00	20.596.097,37
Σύνολο άυλων παγίων	63.628.288,70	15.448.819,34	48.179.469,35

ΕΤΑΙΡΙΑ 31.12.2005

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	Αξία κτήσης	Συνολο αποσβέσεων	Αναπόσβεστο υπόλοιπο
Δικαιώματα ταινιών	21.792.749,19	6.460.773,75	15.331.975,44
Λογισμικά προγράμματα	44.370,54	39.746,81	4.623,73
Σύνολο άυλων παγίων	21.837.119,73	6.500.520,56	15.336.599,17



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων Εννεαμήνου 2006

ΟΜΙΛΟΣ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	
Γήπεδα - Οικόπεδα για επενδυτικούς σκοπούς	11.584.551,75	0,00	0,00	11.584.551,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.584.551,75
Γήπεδα - Οικόπεδα	754.908,11	0,00	0,00	754.908,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	754.908,11
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις για επενδυτικούς σκοπούς	1.127.444,34	0,00	0,00	1.127.444,34	43.897,35	21.139,58	0,00	0,00	65.036,93	1.062.407,41
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	12.510.760,20	3.409.530,99	0,00	15.920.291,19	923.460,70	370.741,64	992,39	60.465,52	1.234.729,21	14.685.561,98
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	20.383.759,25	305.664,63	0,00	20.689.423,88	4.957.661,75	1.144.777,83	0,00	30,97	6.102.408,61	14.587.015,28
Μεταφορικά μέσα	738.524,30	219.047,58	86.659,91	870.911,97	617.716,48	62.031,84	52.615,18	79.114,06	653.249,44	217.662,53
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	8.273.007,90	1.352.131,94	586.032,47	9.039.107,37	3.202.092,29	716.227,03	23.447,14	93.264,13	3.848.502,33	5.190.605,04
ΣΥΝΟΛΟ	55.372.955,86	5.286.375,14	672.692,38	59.986.638,61	9.744.828,57	2.314.917,91	77.054,72	232.874,68	11.903.926,52	48.082.712,10

ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	
Γήπεδα - Οικόπεδα για επενδυτικούς σκοπούς	11.584.551,75	0,00	0,00	11.584.551,75	0,00	0,00	0,00	0,00	11.584.551,75
Γήπεδα - Οικόπεδα	754.908,11	0,00	0,00	754.908,11	0,00	0,00	0,00	0,00	754.908,11
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις για επενδυτικούς σκοπούς	1.127.444,34	0,00	0,00	1.127.444,34	43.897,35	21.139,58	0,00	65.036,93	1.062.407,41
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	2.763.692,40	36.342,11	0,00	2.800.034,51	84.089,91	64.473,17	0,00	148.563,08	2.651.471,43
Αζία κτιρίων με Leasing	0,00	1.497.951,00	0,00	1.497.951,00	0,00	50.699,02	0,00	50.699,02	1.447.251,98
Μηχανήματα - μηχανολογικός εξοπλισμός	2.352.970,53	30.627,12	0,00	2.383.597,65	1.864.756,84	79.391,74	0,00	1.944.148,58	439.449,07
Μεταφορικά μέσα	193.856,54	0,00	0,00	193.856,54	150.255,65	8.717,13	0,00	158.972,78	34.883,76
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.032.916,92	210.091,99	0,00	1.243.008,91	694.604,69	81.780,57	0,00	776.385,26	466.623,65
ΣΥΝΟΛΟ	19.810.340,59	1.775.012,22	0,00	21.585.352,81	2.837.604,44	306.201,21	0,00	3.143.805,65	18.441.547,16



ΟΜΙΛΟΣ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΑΙΝΙΩΝ	42.383.735,47	7.688.020,90	0,00	50.071.756,37	14.848.155,69	2.802.018,82	-87.577,39	0,00	17.562.597,13	32.509.159,24
ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ	648.455,86	363.179,59	0,00	1.011.635,45	600.663,65	84.187,69	-1.058,01	0,00	683.793,33	327.842,12
ΥΠΕΡΑΞΙΑ	20.596.097,37	550.140,38	726.172,40	20.420.065,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.420.065,35
ΣΥΝΟΛΟ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ	63.628.288,70	8.601.340,87	726.172,40	71.503.457,17	15.448.819,34	2.886.206,51	-88.635,40	0,00	18.246.390,46	53.257.066,71

ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ				ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006
	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2005	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΤΑΚΤ/ΣΕΙΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.2006	
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΑΙΝΙΩΝ	21.792.749,19	3.155.881,38	0,00	24.948.630,57	6.460.773,74	1.549.818,17	0,00	0,00	8.010.591,91	16.938.038,66
ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ	44.370,54	337.858,00	0,00	382.228,54	39.746,81	55.133,25	0,00	0,00	94.880,06	287.348,48
ΣΥΝΟΛΟ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ	21.837.119,73	3.493.739,38	0,00	25.330.859,11	6.500.520,55	1.604.951,42	0,00	0,00	8.105.471,97	17.225.387,14



9. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	0,00	54.654,34	28.235.738,16	28.115.543,16
Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	8.831.723,95	7.130.044,18	8.858.220,90	7.065.242,00
Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις	89.943,24	1.151.943,24	0,00	1.062.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	252.000,00	120.195,00	252.000,00	120.195,00
Σύνολο	9.173.667,19	8.456.836,76	37.345.959,06	36.362.980,16

α) Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις σε εταιρικό επίπεδο αναλύονται ως εξής:

30.09.2006

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Αξία κτήσης έναρξης 01.01.2006	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης λήξης 30.09.2006	Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής
ON PRODUCTION	Ελλάδα	649.493,76	0,00	0,00	0,00	649.493,76	100%	-	100%
BMΛ ABEE	Ελλάδα	839.353,15	0,00	0,00	0,00	839.353,15	51%	-	51%
POWER MUSIC A.E.	Ελλάδα	1.568.855,10	0,00	0,00	0,00	1.568.855,10	51%	-	51%
STER CINEMAS A.E.	Ελλάδα	7.732.741,15	0,00	0,00	0,00	7.732.741,15	66%	-	66%
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	17.325.100,00	0,00	0,00	0,00	17.325.100,00	85%	-	85%
AUDIO VISUAL CYPROUS	Κύπρος	120.195,00	0,00	0,00	0,00	120.195,00	100%	-	100%
		28.235.738,16	0,00	0,00	0,00	28.235.738,16			

31.12.2005

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Αξία κτήσης έναρξης 01.01.2005	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης λήξης 31.12.2005	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής
ON PRODUCTION	Ελλάδα	629.493,76	20.000,00	0,00	0,00	649.493,76	100%
BMΛ ABEE	Ελλάδα	839.353,15	0,00	0,00	0,00	839.353,15	51%
POWER MUSIC A.E.	Ελλάδα	1.500.000,00	68.855,10	0,00	0,00	1.568.855,10	51%
STER CINEMAS A.E.	Ελλάδα	7.732.741,15	0,00	0,00	0,00	7.732.741,15	100%
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	17.325.100,00	0,00	0,00	17.325.100,00	85%
		10.701.588,06	17.413.955,10	0,00	0,00	28.115.543,16	



β) Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις σε επίπεδο ομίλου αναλύονται ως εξής:

30.09.2006

Δεν υφίστανται πλέον συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες σε ενοποιημένο επίπεδο για την 30.09.2006, λόγω του ότι οι θυγατρικές εταιρείες έχουν ενσωματωθεί στον όμιλο με ολική ενοποίηση και έχει απαλοιφθεί η αξία της συμμετοχής τους με την αναλογία της μητρικής στα ίδια κεφάλαιά τους.

31.12.2005

Επωνυμία	Αξία κτήσης	Προσθήκες	Πωλήσεις	Απομειώσεις	Αξία κτήσης	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής
	έναρξης 01.01.2005				λήξης 31.12.2005	
PROOPTIKI ROMANIA SRL	0,00	308,59	0,00	0,00	308,59	85%
PROOPTIKI BULGARIA LTD	0,00	10.279,90	0,00	0,00	10.279,90	85%
PROOPTIKI ENTERTAINMENT DOO (SERBIA)	0,00	42.328,23	0,00	0,00	42.328,23	85%
PROOPTIKI CYPRUS LTD	0,00	1.737,62	0,00	0,00	1.737,62	85%
Σύνολο	0,00	54.654,34	0,00	0,00	54.654,34	

Οι παραπάνω εταιρείες δεν ενοποιήθηκαν με ολική ενοποίηση την 31.12.2005 λόγω του ότι αποκτήθηκαν λίγες ημέρες πριν το τέλος της χρήσης και η επίδρασή τους στα μεγέθη του ομίλου (με αναλογία χρονικού διαστήματος κατοχής στο 2005) θα ήταν αμελητέα.

γ) Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται ως εξής:

Όμιλος & Εταιρεία την 30.09.2006

Συγγενείς Εταιρείες	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα	Ελλάδα
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	42%	25%	42%	25%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2006)	7.130.044,18	1.000.000,00	7.065.242,00	1.000.000,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	(93.300,66)	2.001,53	-	-
Εισπραχθέντα μερίσματα	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-
Προσθήκες	792.978,90	-	792.978,90	-
Πωλήσεις	-	-	-	-
Απομειώσεις	-	-	-	-
Αξία κτήσης λήξης (30.09.2006)	7.829.722,42	1.002.001,53	7.858.220,90	1.000.000,00

**Όμιλος & Εταιρεία την 31.12.2005****ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.**

Συγγενείς Εταιρείες	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Χώρα Εγκατάστασης	Ελλάδα	Ελλάδα
Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	42%	42%
Αξία κτήσης έναρξης (01.01.2005)	7.065.242,00	7.065.242,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	64.802,18	-
Εισπραχθέντα μερίσματα	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-
Προσθήκες	-	-
Πωλήσεις	-	-
Απομειώσεις	-	-
Αξία κτήσης λήξης (31.12.2005)	7.130.044,18	7.065.242,00

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας αποτιμώνται και παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης. Στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου οι συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης με βάση τις αρχές του Δ.Λ.Π. 28. Η εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε.» στο εννεάμηνο του 2006 εμφανίζεται στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης) στις συγγενείς εταιρείες, αφού η μητρική εταιρεία ασκεί πλέον ουσιώδη επιρροή στη διοίκηση αυτής μέσω της αντιπροσώπευσής της στο Δ.Σ. της εν λόγω εταιρείας.

Ενδεικτικά παραθέτουμε οικονομικά στοιχεία για τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου:

30/9/2006

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών	Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής άμεσο & έμμεσο
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	29.779.898,17	22.950.558,87	10.414.880,47	211.510,59	42,00%
ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	3.215.478,14	1.883.971,09	4.489.317,00	250.143,29	25,00%
Σύνολο Αξίας Συγγενών		32.995.376,31	24.834.529,96	14.904.197,47	461.653,88	



δ) Οι «επενδύσεις στις Λοιπές επιχειρήσεις» συνιστούν συμμετοχές σε εταιρείες οι οποίες δεν εμπίπτουν στις δύο παραπάνω κατηγορίες και εμφανίζονται διακεκριμένα στις οικονομικές καταστάσεις. Σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο αναλύονται ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Αξία κτήσης			
			Όμιλος 30.09.2006	Εταιρεία 30.09.2006	Όμιλος 31.12.2005	Εταιρεία 31.12.2005
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	35,70%	42.000,00	-	42.000,00	
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	20,40%	24.000,00	-	24.000,00	
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	20,40%	23.943,24	-	23.943,24	
ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ	Ελλάδα	25,00%	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00
A.V.E FOOD AND BEVERAGES A.E	Ελλάδα	18,59%	-	-	62.000,00	62.000,00
Σύνολο			89.943,24	0,00	1.151.943,24	1.062.000,00

Οι συμμετοχές στις εταιρείες “Paradise35 A.E.”, “Power Max A.E.” και “Ear 2 Ear A.E.” στις οποίες η μητρική εταιρεία (επενδύτρια) κατέχει συνολικό ποσοστό συμμετοχής 35,70%, 20,40% και 20,40% αντίστοιχα, δεν πληρούν τα κριτήρια ύπαρξης ουσιώδους επίδρασης σύμφωνα με το ΔΛΠ 28 για να χαρακτηριστούν «συγγενείς» και να ενοποιηθούν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, και ως εκ τούτου απεικονίζονται στο κονδύλι «Επενδύσεις σε Λοιπές Επιχειρήσεις».

Σημειώνουμε επίσης ότι δε έχει γίνει καμία αναπροσαρμογή στην αξία κτήσης τους ούτε στο εννεάμηνο του 2006 αλλά ούτε και μέσα στο 2005.

Ενδεικτικά παραθέτουμε οικονομικά στοιχεία για τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου:

30/9/2006

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών	Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής άμεσο & έμμεσο
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	51.765,36	31.582,83	0,00	(31.192,40)	35,70%
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	190.194,29	38.866,73	186.662,00	86.012,32	20,40%
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	287.517,28	189.900,88	152.826,00	51.802,24	20,40%
Σύνολο Αξίας Λοιπών Εταιρειών		529.476,93	260.350,44	339.488,00	106.622,16	

31/12/2005

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Κύκλος Εργασιών	Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	Ποσοστό συμμετοχής άμεσο & έμμεσο
PARADISE 35 A.E.	Ελλάδα	52.085,63	1.133,70	58.796,15	(11.284,77)	35,70%
POWER MAX A.E.	Ελλάδα	M/Δ	M/Δ	M/Δ	M/Δ	20,40%
EAR 2 EAR A.E.	Ελλάδα	246.104,28	201.250,13	190.952,50	(15.811,38)	20,40%
Σύνολο Αξίας Λοιπών Εταιρειών		298.189,91	202.383,83	249.748,65	-27.096,15	

δ) Τα «Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση» περιλαμβάνουν όλες εκείνες τις συμμετοχές τις οποίες η επενδύτρια εταιρεία προορίζει να εκποιήσει εντός 12 μηνών. Οι ανάλυσή τους στον όμιλο και στην εταιρεία έχει ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Άμεσο & Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής	Αξία κτήσης		Αξία κτήσης	
					Όμιλος 30.09.2006	Εταιρεία 30.09.2006	Όμιλος 31.12.2005	Εταιρεία 31.12.2005
ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ Α.Ε.	Ελλάδα	29,70%	12,60%	42,30%	130.000,00	130.000,00	-	-
ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ι	Ελλάδα	29,29%	13,02%	42,31%	60.000,00	60.000,00	-	-
A.V.E FOOD AND BEVERAGES A.E	Ελλάδα	18,59%	0,00%	18,59%	62.000,00	62.000,00	-	-
AUDIO VISUAL CYPROUS Ltd	Κύπρος	100,00%	-	100,00%	-	-	120.195,00	120.195,00
Σύνολο					252.000,00	252.000,00	120.195,00	120.195,00

Κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου του 2006 η εταιρεία προχώρησε στην απόκτηση του 29,70% της εταιρείας «Ψυχαγωγικά Πάρκα Ρέντη Α.Ε.» καθώς και του 29,29% της εταιρείας «ΕΚΑΚ Α.Ε.» στις οποίες κατέχει και έμμεσο ποσοστό συμμετοχής μέσω της συγγενούς εταιρείας «Ελληνικά Ψυχαγωγικά Πάρκα Α.Ε.». Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής στις εν λόγω εταιρείες είναι 42,30% και 42,31% αντίστοιχα. Ωστόσο σε ενοποιημένο επίπεδο οι συμμετοχές των εταιρειών εμφανίζονται στο κόστος κτήσης τους διότι δεν προκύπτει ουσιώδης επιρροή από τη μητρική προς αυτές όπως αυτή ορίζεται με τα ΔΛΠ 28 επομένως δεν πληρούν τις προϋποθέσεις να αναγνωριστούν σαν συγγενείς εταιρείες και να ενοποιηθούν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Επιπρόσθετα για τις εν λόγω συμμετοχές η μητρική εταιρεία σκοπεύσει να τις εκποιήσει όπως άλλωστε και τη συμμετοχής της στην AVE FOODS & BEVERAGES A.E. εντός της χρήσης γι' αυτό εμφανίζονται στο συγκεκριμένο κονδύλι των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2006.

Η συμμετοχή στην εταιρεία Audio Visual Cyprus Ltd την 31.12.2005 εμφανιζόταν στα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση». Ωστόσο την 30.09.2006 η συμμετοχή χωρίς να έχει αλλάξει η πρόθεση για εκποίησή της εμφανίζεται στις επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις λόγω του ότι σε επίπεδο ομίλου ενοποιήθηκε με ολική ενοποίηση στα πλαίσια της καλύτερης ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

Σημειώνουμε τέλος, ότι δε έχει γίνει καμία αναπροσαρμογή στην αξία κτήσης των εν λόγω συμμετοχών προς πώληση, ούτε στο εννεάμηνο του 2006 αλλά ούτε και μέσα στο 2005.

10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Τα ποσά στο συγκεκριμένο κονδύλι του ισολογισμού αφορούν δοθείσες εγγυήσεις ενοικίασης χώρων τόσο για την εταιρεία όσο και για τον όμιλο.

11. Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Εμπορεύματα	5.042.926,12	3.991.415,73	2.775.539,66	2.788.981,75
Προϊόντα	1.279.745,69	1.188.333,33	971.324,03	965.855,37
Παραγωγή σε εξέλιξη	279.834,27	359.774,88	0,00	0,00
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	384.380,82	292.054,45	69.266,94	62.959,51
Σύνολο	6.986.886,90	5.831.578,39	3.816.130,63	3.817.796,63

12. Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις διακρίνονται σε απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές και σε λοιπές απαιτήσεις.

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από πελάτες	18.818.026,92	18.932.612,24	7.901.163,96	5.893.434,37
Απαιτήσεις από αξιόγραφα	31.277.723,39	27.055.676,65	19.272.246,34	19.313.514,27
Σύνολο	50.095.750,31	45.988.288,89	27.173.410,30	25.206.948,64

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Χρεώστες διάφοροι	6.322.089,79	8.751.354,12	2.842.308,59	3.246.513,60
Έξοδα επόμενων χρήσεων	10.303.227,86	8.924.035,08	1.734.757,84	1.284.757,84
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	5.850.780,27	1.416.822,91	1.700.000,00	0,00
Σύνολο	22.476.097,92	19.092.212,11	6.277.066,43	4.531.271,44

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Ταμείο	420.704,02	597.965,34	24.325,30	174.078,00
Καταθέσεις τραπεζών	2.884.207,52	5.759.868,09	416.735,90	3.346.736,19
Σύνολο	3.304.911,54	6.357.833,43	441.061,20	3.520.814,19

14. Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	21.094.748,43	11.294.748,21
Υποχρεώσεις από Leasing παγίων	13.085.015,22	3.679.988,48
Λοιπές υποχρεώσεις	300,00	0,00
Σύνολο	34.180.063,65	14.974.736,69

15. Προμηθευτές & συναφείς υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	7.721.440,38	13.082.471,29	1.939.133,90	3.099.355,87
Αξιόγραφα πληρωτέα	26.622.680,37	17.994.355,80	12.102.369,76	7.179.224,36
Σύνολο	34.344.120,75	31.076.827,09	14.041.503,66	10.278.580,23

**16. Λοιπές Υποχρεώσεις**

ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.09.2006		31.12.2005	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ	828.711,43	235.002,45	369.412,00	278.790,48
ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	1.280.563,46	988.381,11	1.905.955,51	1.508.718,20
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΞΑΓΟΡΕΣ	8.275.000,00	8.275.000,00	11.050.000,00	11.050.000,00
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ FACTORING	6.323.957,20	422.101,43	7.558.281,50	756.202,56
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	4.932.742,18	5.390.994,02	9.140.479,83	2.294.996,39
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ	371,00	371,00	0,00	0,00
Σύνολο	21.641.345,27	15.311.850,01	30.024.128,84	15.888.707,63

Η Γενική Συνέλευση της 30.06.2006 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ποσού € 1.481.540,20 (€ 0,10 ανά μετοχή) από τα κέρδη της χρήσης του 2005. Με βάση τα Δ.Π.Χ.Π το παραπάνω μέρισμα εμφανιζόταν στην καθαρή θέση της 31.12.2005. Με την έγκριση της καταβολής του από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων μεταφέρεται από την καθαρή θέση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ε. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συναλλαγή ή υπόλοιπο (ποσά σε €)	Ομίλου	Εταιρείας
i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	5.322,81	1.347.302,27
ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών και έξοδα	3.656.745,06	3.481.339,09
iii) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	765.247,94	2.104.965,94
iv) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	1.298.502,19	2.180.658,31
v) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	985.650,08	668.109,74
vi) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	40.000,00	0,00
vii) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	9.289,30	1.915,00

2. Κέρδη ανά μετοχή

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2005	01.01 - 30.09.2006	01.01 - 30.09.2005
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	5.344.360,56	2.723.458,79	3.845.770,64	2.238.493,54
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών	14.815.402,00	12.115.402,00	14.815.402,00	12.115.402,00
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,36	0,22	0,26	0,18

3. Λοιπά

- i. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις εταιρείες του Ομίλου αποτυπώνονται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΟΣ Α.Ε.	2005
ΣΤΕΡ ΣΙΝΕΜΑΣ Α.Ε.	2005
ON PRODUCTION Α.Ε.	2004 & 2005
ΒΜΛ ΑΒΕΕ	2004 & 2005
POWER MUSIC Α.Ε.	2005
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	2005
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	-
ΑΤΤΙΚΑ	2005
AUDIO VISUAL (CYPRUS) LTD	2004-2005
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ ROMANIA SRL	2002-2005
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ BULGARIA LTD	2004-2005
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ ENTERTAINMENT DOO (SERBIA)	2004-2005
ΠΡΟΟΠΤΙΚΙ CYPRUS LTD	2005

- ii. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση των εταιρειών του ομίλου.
- iii. Τον Απρίλιο 2006 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2004 των εταιρειών ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ ΑΕ , ΣΤΕΡ ΣΙΝΕΜΑΣ ΑΕ. Το Σεπτέμβριο του 2006 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ για τη χρήση 2005 και για το διάστημα 01/01-31/01/2006 και εντός του Νοεμβρίου του 2006 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας “ON PRODUCTION A.E.” για τις χρήσεις 2004- 2005. Από τον φορολογικό έλεγχο προέκυψαν καταβλητέοι φόροι και προσαυξήσεις συνολικού ποσού € 348.659,64 για τον όμιλο και € 148.951,00 για την εταιρεία.
- iv. Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν την παρούσα χρήση.
- v. Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης.
- vi. Δεν εκδόθηκαν, ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες.
- vii. Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες προβλέψεις στην παρούσα χρήση εκτός των σχηματισθεισών για την «πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού».
- viii. Τα Δ.Σ των εταιρειών ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ ΑΕ , ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ κατά την συνεδρίαση τους την 30/01/2006, αποφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση των δύο εταιρειών , με απορρόφηση της ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ από την «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΟΣ ΑΕ», σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν.2190/1920, Ν. 2166/1993. Η 31/01/2006 ορίστηκε ως ημερομηνία του Ισολογισμού μετασηματισμού της «ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΑΕ.» και η διαδικασία βρίσκεται σε εξέλιξη.
- ix. Η αύξηση στο ποσοστό μικτού περιθωρίου του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην ενοποίηση της «Προοπτικής Α.Ε.» και στην διαφοροποίηση των πωλήσεων των εμπορευμάτων της μητρικής.
- x. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο ή την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
- xi. Σύμφωνα με την από 12/07/2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η εταιρεία «Ster Cinemas A.E.» προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά € 4.842.750, με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης της παλαιάς μετόχου, ενώ η συνολική καταβολή ανήλθε σε ποσό € 8.000.850. Η διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος κεφαλαίου και της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ήτοι ποσό € 3.158.100 καταχωρήθηκε στα αποθεματικά της εταιρείας και πιο συγκεκριμένα στα αποθεματικά υπέρ το άρτιο. Κατά αυτόν τον τρόπο η συμμετοχή της μητρικής εταιρείας στην «Ster Cinemas A.E.» μειώθηκε από 100% σε 66,16%.
- xii. Η μητρική εταιρεία προέβει α) τον Οκτώβριο του 2006 σε απόκτηση 7.569 μετοχών ήτοι ποσοστό 9% της εταιρείας ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΕ έναντι συνολικού τιμήματος € 2.000.000,00 , αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 42% σε 51%.β) τον Ιούνιο του 2006 σε απόκτηση 2.834 μετοχών ήτοι ποσοστό 29,29% της εταιρείας ΕΚΑΚ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΕ έναντι συνολικού τιμήματος € 60.000,00 και τον Οκτώβριο του 2006 σε απόκτηση 700 μετοχών ήτοι ποσοστό 7,23% της ίδιας εταιρείας έναντι συνολικού τιμήματος € 50.000,00. Έτσι το συνολικό ποσοστό συμμετοχής διαμορφώθηκε σε



36.52%. γ) τον Ιούνιο του 2006 σε απόκτηση 1.782 μετοχών ήτοι ποσοστό 29,70% της εταιρείας ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΡΕΝΤΗ ΑΕ έναντι συνολικού τιμήματος € 130.000,00 και τον Οκτώβριο του 2006 σε απόκτηση 440 μετοχών ήτοι ποσοστό 7,33% της ίδιας εταιρείας έναντι συνολικού τιμήματος € 50.000,00. Έτσι το συνολικό ποσοστό συμμετοχής διαμορφώθηκε σε 37,03%.