

«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.»
ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ (Κ.Λ.Μ. Α.Ε.)



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΕΝΝΙΑΜΗΝΟ 2006

ΑΘΗΝΑ, ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2006



Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01 – 30/09/2006 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ Τεχνική και Εμπορική Ανώνυμη Εταιρεία» στις 15/11/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.klmate.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επίσης, επισημαίνεται ότι χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις κονδυλίων.

Ιωάννης Κλουκίνας

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-Ι.ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε.



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Στοιχεία Ισολογισμού	4
2	Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου.....	5
3	Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	6
3.1	Περίοδος Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Ομίλου.....	6
3.2	Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής.....	7
4.	Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών.....	8
5.	Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες.....	9
5.1	Γενικές Πληροφορίες	9
5.2	Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	9
5.3	Ενοποίηση.....	10
5.3.1	Θυγατρικές επιχειρήσεις.....	10
5.3.2	Συγγενείς επιχειρήσεις	11
6.	Πληροφόρηση κατά τομέα	13
6.1.	Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς.....	13
6.2.	Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς.....	14
6.3.	Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων	14
7.	Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.....	16
7.1	Υπεραξία.....	16
7.2	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	18
7.3	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	19
7.4	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	19
7.5	Δεσμεύσεις.....	20
7.6	Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές	20
7.7	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	20
7.8	Ενδοεταιρικές συναλλαγές.....	22
7.9	Παροχές στη Διοίκηση	23
7.10	Κέρδη ανά μετοχή.....	23
7.11	Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	24
7.12	Μετοχικό Κεφάλαιο	25
7.13	Λοιπές Πληροφορίες.....	25
7.14	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	26
8.	Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το ΔΛΠ 8	27



1 Στοιχεία Ισολογισμού

Ισολογισμός Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	40.096.897	39.404.023	35.827.335	35.771.907
Υπεράξια επιχειρήσεων	3.009.854	2.710.160	2.710.160	2.710.160
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.149.345	0	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	3.993.534	1.907.910
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	49.310	3.342.884	49.310	3.342.884
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	341.800	339.347	334.345	318.211
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	173.757	114.772	0	-21.541
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	45.820.963	45.911.186	42.914.684	44.029.531
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	11.494.248	8.561.876	10.110.024	7.817.162
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23.766.640	23.079.648	24.850.081	22.750.211
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	284.043	189.213	284.043	189.213
Προκαταβολές	284.398	853.343	30.382	810.375
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.920.175	5.359.004	4.407.908	3.406.610
Μεταβατικοί λογαριασμοί	84.898	182.695	14.727	171.038
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	41.834.402	38.225.778	39.697.166	35.144.608
Σύνολο Ενεργητικού	87.655.365	84.136.964	82.611.849	79.174.139
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Κεφάλαιο και αποθεματικά				
Εκδοθέν κεφάλαιο	6.187.572	2.062.524	6.187.572	2.062.524
Υπέρ το άρτιο έκδοσης	11.275.656	11.275.656	11.275.656	11.275.656
Διαφορές αναπροσαρμογής	49.651	1.540.203	49.651	949.924
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.	9.871	7.753	0	0
Αποθεματικά	2.999.165	2.400.003	2.903.322	2.494.035
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές)	25.334.300	24.301.256	25.256.035	25.325.700
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	45.856.216	41.587.395	45.672.235	42.107.839
Δικαιώματα μειψηφίας	458.555	212.229		0
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	46.314.770	41.799.624	45.672.235	42.107.839
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Έντοκα δάνεια	17.417.379	9.413.505	17.046.083	9.000.877
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	404.830	1.839	400.303	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	671.581	614.224	671.581	614.224
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	18.493.790	10.029.568	18.117.967	9.615.101
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.886.747	17.885.345	14.161.011	15.191.560
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.211.933	11.148.185	2.251.004	10.134.332
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	2.233.841	2.048.130	2.233.841	1.222.125
Πρόβλεψη εγγυήσεων	0	393.677	0	393.677
Μεταβατικοί λογαριασμοί	514.284	832.435	175.792	509.505
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	22.846.804	32.307.772	18.821.647	27.451.199
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	87.655.365	84.136.964	82.611.849	79.174.139



2 Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Ποσά σε €

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	01/01 - 30/09/2006	01/07- 30/09/2006	01/01 - 30/09/2005	01/07- 30/09/2005	01/01 - 30/09/2006	01/07- 30/09/2006	01/01 - 30/09/2005	01/07- 30/09/2005
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες								
Πωλήσεις	37.161.411	13.734.710	36.617.009	12.964.582	33.970.719	12.791.514	35.442.573	12.924.540
Κόστος Πωληθέντων	(21.005.741)	(8.067.313)	(21.425.821)	(6.040.708)	(19.593.450)	(7.751.939)	(21.234.548)	(6.162.566)
Μικτό Κέρδος	16.155.670	5.667.397	15.191.188	6.923.874	14.377.269	5.039.575	14.208.025	6.761.973
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.707.747	338.019	371.408	59.222	1.466.334	291.629	276.097	91.021
Έξοδα διάθεσης	(6.583.662)	(1.901.947)	(5.689.554)	(1.993.988)	(6.369.758)	(1.825.652)	(5.632.237)	(2.023.469)
Έξοδα διοίκησης	(3.606.478)	(1.655.843)	(2.882.849)	(573.321)	(2.781.282)	(1.388.719)	(2.079.854)	(501.570)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(361.615)	(61.825)	(180.504)	(87.298)		16.925	(37.523)	
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης Πρό Φόρων	7.311.661	2.385.800	6.809.689	4.328.490	6.692.563	2.133.758	6.734.509	4.327.956
Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων								
Χρηματοοικονομικό Κόστος	(884.883)	(358.912)	(752.157)	(283.933)	(824.862)	(346.421)	(707.790)	(273.649)
Έσοδα από επενδύσεις	5.560	5.560	2.780		5.560	5.560	2.780	
Κέρδος από απόκτηση συνδεδεμένων επιχειρήσεων	650.225	650.225						
Κέρδη προ φόρων	7.082.564	2.682.674	6.060.311	4.044.557	5.873.261	1.792.896	6.029.499	4.054.306
Φόρος εισοδήματος	(1.854.736)	(562.340)	(1.293.262)	(1.234.354)	(1.653.108)	(498.079)	(1.191.223)	(1.132.315)
Κέρδη μετά από φόρους	5.227.828	2.120.334	4.767.050	2.810.203	4.220.153	1.294.818	4.838.276	2.921.991
Κατανεμημένα σε :								
Μετόχους της μητρικής	5.101.871	2.103.271	4.799.945	2.835.086				
Δικαιώματα μειοψηφίας	125.957	17.063	(32.895)	(24.883)				
	5.227.828	2.120.334	4.767.050	2.810.203				
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή)	0,25	0,10	0,23	0,14	0,20	0,06	0,23	0,14



3 Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Καθαρής Θέσης

3.1 Περίοδος Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Ομίλου

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524	11.275.656	452.338	2.207.754	0	17.563.076	33.561.348	3.792.566	37.353.913
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2005				(4.275)			(4.275)		(4.275)
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια					9.659		9.659		9.659
Απευθείας μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων						6.630.056	6.630.056		6.630.056
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από αλλαγή ποσοστού θυγατρικής							0	(3.207.230)	(3.207.230)
Μεταβολές Δικαιωμάτων Μειοψηφίας από αλλαγή ποσοστού							0		0
Ανακατατάξεις κονδυλίων			(402.687)	730.788		(328.101)			
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/09/2005						4.799.945	4.799.945	(32.895)	4.767.050
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά περιόδου	0	0	(402.687)	726.512	9.659	11.101.900	11.435.384	(3.240.125)	8.195.259
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005	2.062.524	11.275.656	49.651	2.934.266	9.659	28.664.976	44.996.732	552.441	45.549.172

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524	11.275.656	1.540.203	2.400.003	7.753	24.301.256	41.587.395	212.229	41.799.624
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2006									
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Μητρικής από Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Νέον	4.125.048					(4.125.048)	0		0
Ανακατατάξεις Κονδυλίων			(1.490.551)	571.053	3.063 (946)	740.086	(176.349) (946)	176.349	(0) (946)
Συναλλαγματικές διαφορές									
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια				28.110			28.110		28.110
Μεταβολές σε δικαιώματα μειοψηφίας λόγω μεταβολής ποσοστού σε θυγατρική							0	(55.980)	(55.980)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση						(683.866)	(683.866)		(683.866)
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/09/2006						5.101.871	5.101.871	125.957	5.227.828
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά περιόδου	4.125.048	0	(1.490.551)	599.163	2.118	1.033.043	4.268.820	246.326	4.515.146
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006	6.187.572	11.275.656	49.651	2.999.165	9.871	25.334.299	45.856.215	458.555	46.314.770



3.2 Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2005

Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια

Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από απορρόφηση θυγατρικής

Ανακατατάξεις κονδυλίων

Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/09/2005

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005

Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
2.062.524	11.275.656	292.065	2.207.754	5.468.269	21.306.267
			(4.275)		(4.275)
				19.148.191	19.148.191
		(242.414)	673.241	(430.827)	0
				4.838.276	4.838.276
		(242.414)	668.966	23.555.639	23.982.191
2.062.524	11.275.656	49.651	2.876.720	29.023.908	45.288.459

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/09/2006

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με Κεφαλαιοποίηση Κερδών εις Νέον

Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια

Μερίσματα

Απευθείας μεταβολές ιδίων Κεφαλαίων

Ανακατατάξεις κονδυλίων

Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01/01-30/09/2006

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2006

Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
2.062.524	11.275.656	949.924	2.494.035	25.325.700	42.107.839
4.125.048				(4.125.048)	0
			28.110		28.110
				(683.866)	(683.866)
		(900.273)	381.176	519.096	0
				4.220.153	4.220.153
4.125.048		(900.273)	409.286	(69.665)	3.564.397
6.187.572	11.275.656	49.651	2.903.322	25.256.035	45.672.235



4. Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Λειτουργικές δραστηριότητες

Κέρδη προ φόρων
Προσαρμογές στα Κέρδη
Σύνολο

Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)
(Μείον):
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα
Καταβληθέντοι φόροι

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Επενδυτικές δραστηριότητες

Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων/ Συμμετοχή σε αύξηση ΜΚ θυγατρικών
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων
Τόκοι εισπραχθέντες
Μερίσματα εισπραχθέντα
Εισπράξεις από πώληση χρεογράφων

Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια
Εξοφλήσεις δανείων
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)
Μερίσματα πληρωθέντα

Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)

Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου

ποσά σε €

(i) Προσαρμογές στα Κέρδη για:

Αποσβέσεις
Προβλέψεις
Φόρο εισοδήματος
Αποσβέσεις Επιχορηγήσεων
Συναλλαγματικές διαφορές
Έσοδα τόκων
Έξοδα τόκων
Έσοδα από επενδύσεις
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές

Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
9 μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου		9 μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου	
2006	2005	2006	2005
7.082.564	6.060.311	5.873.261	6.029.499
1.059.347	1.203.888	1.550.994	1.159.614
8.141.911	7.264.199	7.424.255	7.189.112
(2.906.888)	(8.104.371)	(2.292.863)	(7.265.549)
(1.246.108)	(7.403.490)	(1.179.702)	(5.708.962)
(2.259.928)	4.216.462	(2.477.242)	2.782.444
(768.438)	(752.123)	(738.922)	(707.790)
(1.382.701)	(199.174)	(1.238.909)	(190.125)
(422.151)	(4.978.498)	(503.383)	(3.900.869)
(2.025.621)	(2.440.110)	(2.152.344)	(1.305.000)
3.287.460	(2.268.783)	3.293.574	
(1.501.905)		(745.031)	(357.226)
15.662	2.437	15.267	2.437
5.560	242.265	5.560	242.265
(218.844)	(4.464.191)	417.027	(1.417.525)
19.950	2.785.404		
10.643.127	10.516.357	10.223.597	10.109.977
(8.309.059)	2.081.167	(7.969.268)	2.081.167
(1.166.675)	(613.513)	(1.166.675)	(613.513)
	(2.425.702)		(2.425.702)
1.187.342	12.343.714	1.087.654	9.151.929
546.347	2.901.025	1.001.298	3.833.536
5.373.828	3.327.238	3.406.610	1.053.698
5.920.175	6.228.263	4.407.908	4.887.234
Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
9 μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου		9 μήνες έως 30 Σεπτεμβρίου	
2006	2005	2006	2005
829.371	785.816	689.603	661.959
64.150	(343.710)	57.357	(210.135)
(1.378)			
(17.666)			
1.939	9.659		
(15.662)		(15.267)	
854.378	752.123	824.862	707.790
(655.785)		(5.560)	
1.059.347	1.203.888	1.550.994	1.159.614



5. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

5.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο Κ.Λ.Μ. Α.Ε. (η Εταιρεία), και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη και με την αγορά, εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία ειδών ένδυσης-υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών, επίπλων, καλλυντικών και ειδών οικιακής χρήσεως.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα . Η έδρα της βρίσκεται από το 1993 στην οδό Παστέρ 3, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-6451591-6.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.klmate.gr

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εννιαμήνου του 2006 που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως την 30η Σεπτεμβρίου 2006 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχιση της δραστηριότητας και είναι σύμφωνες με τα Δ.Π.Χ.Π. και ειδικότερα σύμφωνες με το ΔΛΠ 34 περί ενδιάμεσων καταστάσεων.



5.3 Ενοποίηση

5.3.1 Θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός από τη μητρική εταιρεία οι κάτωθι εταιρείες:

Επωνυμία	Έδρα	% Συμμετοχής	Είδος	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση
ΚΛΘ Ξυλουργικές εργασίες ΕΠΕ	Αθήνα	67%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
Ι.Κλουκίνας Ι Λάππας Ενεργειακή ΑΕ	Αθήνα	85%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
ΜΥΗΕ Κερασόβου ΑΕ	Αθήνα	75,65%	Έμμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ – ΤΕΔΡΑ ΑΤΕ	Αθήνα	70%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ – ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ	Αθήνα	75%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
Net Style Α.Ε.	Αθήνα	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
SYSMEROM COM SRL	Ρουμανία	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
KLM BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
KLMS COM DOOEL	Σκόπια	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
Kloukinas Lappas Trgovina	Κροατία	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής
KLSLV DOO	Σλοβενία	100%	Άμεση	Το ποσοστό συμμετοχής

Στις 29/09/2006 η εταιρεία εξαγόρασε κατά ποσοστό 100% την εταιρεία NET STYLE Α.Ε. με ΑΦΜ 099988820. Ως τίμημα για την μεταβίβαση αυτή, συμφωνήθηκε το ποσό των € 1.710.000.

Η παραπάνω εταιρεία διαθέτει σύμβαση κύριας δικαιόχρησης (master franchise) της εταιρείας με την επωνυμία COLOURS & BEAUTY S.p.A. Ιταλίας.

Μετά την παραπάνω συμφωνία η εταιρεία Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ υπέγραψε σύμβαση κύριας δικαιόχρησης (master franchise) για την Ελλάδα με την παραπάνω Ιταλική εταιρεία COLOURS & BEAUTY S.p.A. διάρκειας 20 ετών. Στόχος της Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ ενισχύοντας περαιτέρω τις εμπορικές της δραστηριότητες που μέχρι σήμερα αφορούσαν τα καταστήματα Mothercare είναι να προχωρήσει σε ταχεία ανάπτυξη δικτύου ιδίων 50 καταστημάτων μέχρι το τέλος του 2007 ενώ εξετάζεται και η περίπτωση ανάπτυξης μέσω franchise. Βασικοί όροι της συμφωνίας είναι: μεικτό κέρδος επί των πωλήσεων 70%, το οποίο θα διατηρείται σταθερό και στις περιόδους των εκπτώσεων, και τα εμπορεύματα που δεν έχουν πουληθεί στο τέλος κάθε περιόδου θα επιστρέφονται στον προμηθευτή. Με βάση τα παραπάνω, τα έσοδα από την ανάπτυξη της συγκεκριμένης αλυσίδας αναμένονται στα 17 εκ. ευρώ και τα κέρδη προ φόρων στα 5,5 εκ ευρώ, δεδομένου ότι η εταιρεία δεν θα έχει ζημία από τα μη πωληθέντα εμπορεύματα.

Η COLOURS & BEAUTY ιδρύθηκε το 1977 στην Ιταλία δραστηριοποιείται στο χώρο των καλλυντικών και αξεσουάρ και έκτοτε έχει αναπτυχθεί σε όλη την Ευρώπη. Σήμερα αριθμεί περί τα 240 καταστήματα με στόχο τα 300 μέχρι το τέλος του 2006.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου η εταιρεία εξαγόρασε 7.853 εταιρικά μερίδια της θυγατρικής της εταιρείας «Κ.Λ.Θ. Ξυλουργικές εργασίες ΕΠΕ» που αντιπροσωπεύουν το 32,59%



του εταιρικού κεφαλαίου αντί τιμήματος 345.599,15 €. Μετά την εξαγορά η εταιρεία κατέχει 24.000 εταιρικά μερίδια επί των συνολικών 24.100 που αντιπροσωπεύουν το 99,59%.

Εκτός των εταιρειών Net Style A.E. και την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της εταιρείας στην ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες Ε.Π.Ε. η εταιρεία κατά την διάρκεια της περιόδου έχει προβεί σε ενέργειες σύστασης θυγατρικών εταιρειών στην Κροατία και την Σλοβενία στο πλαίσιο της υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου επέκτασης του δικτύου των καταστημάτων Mothercare στις αγορές των Βαλκανίων ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος των Βρετανικών προϊόντων Mothercare στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια.

5.3.2 Συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε €)

Μέθοδος καθαρής θέσης

Εταιρεία	Αξία κτήσης	Χώρα που Δραστ/ται	% Συμμετοχής	Σχέση με τη μητρική
Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ ΑΤΕ	15.000	Ελλάδα	50%	Άμεση
Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ	17.109	Ελλάδα	70%	Άμεση
Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ	12.054	Ελλάδα	70%	Άμεση
Κ/Ξ ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ- ΚΛΜ ΑΕ	5.000	Ελλάδα	50%	Άμεση
Σ. ΣΙΓΓΑΛΑΣ	147	Ελλάδα	10%	Άμεση
Σύνολο	49.310			

Για τις εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης δεν πραγματοποιείται η μέθοδος της ολικής ενοποίησης, γιατί η εταιρεία δεν ασκεί έλεγχο βάσει συμφωνίας με τους λοιπούς μετόχους.

Η θυγατρική, κατά ποσοστό 100%, κυπριακή εταιρία με την επωνυμία SYSMEX INVESTMENTS LIMITED, η οποία είχε συσταθεί από την θυγατρική της Υιοι Ευθ. Παπαγιάννη Α.Ε (ήδη απορροφηθείσα), με αντικείμενο την ανάπτυξη της εμπορικής δραστηριότητας της, στην περιοχή των Βαλκανίων και ουδέποτε δραστηριοποιήθηκε, δεν ενσωματώνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις γιατί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31/7/2006, η εταιρεία αυτή λύθηκε, το δε κατατεθειμένο μετοχικό κεφάλαιο από ευρώ 3.273.574,35 επιστράφηκε στην Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ.

Με βάση την απόφαση του ΔΣ της εταιρείας της συνεδρίασης της 5 Ιανουαρίου 2005, είχε καταρχήν αποφασισθεί η παραχώρηση όλων των διευθυντικών αρμοδιοτήτων των Διευθυντών σε τρίτο πρόσωπο, καθώς και η παραχώρηση, δια συμβάσεως, του δικαιώματος αφενός προτίμησης του σε περίπτωση μεταβίβασης από την εταιρεία, εν όλο ή εν μέρει, της συμμετοχής της στο κεφάλαιο της ως άνω εταιρείας.



Η εταιρεία με βάση την παραχώρηση της διοίκησης και την απώλεια της δυνατότητας ελέγχου των αποφάσεων της θυγατρικής της και ουσιώδους επιρροής, ενοποιούσε την εταιρεία «Systemex Investments Ltd» στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ	31.12.2005	Μεταβολές	30.09.2006	31.12.2005	Μεταβολές	30.09.2006
SYSMECH	3.293.574	-3.293.574	0	3.293.574	-3.293.574	0
Κ/Ξ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ-ΕΡΓΩ						
ΑΤΕ	15.000		15.000	15.000		15.000
Κ.Λ.Μ. ΑΕ & ΣΙΑ ΕΡΓΟ ΠΑΛΛΗΝΗ ΕΕ	17.109		17.109	17.109		17.109
Κ.Λ.Μ. ΑΤΕ & ΣΙΑ ΕΕ	12.054		12.054	12.054		12.054
Κ/Ξ ΑΘΩΝΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ- ΚΑΜ ΑΕ	5.000		5.000	5.000		5.000
Σ. ΣΙΓΑΛΑΣ	147		147	147		147
Σύνολο	3.342.884		49.310	3.342.884	-3.293.574	49.310



6. Πληροφόρηση κατά τομέα

6.1. Πρωτεύων τομέας πληροφόρησης – επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε τέσσερις κύριους επιχειρηματικούς κλάδους: Εμπόριο, Κατασκευές, Ενέργεια και Ξυλουργικές δραστηριότητες.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

Ο ΟΜΙΛΟΣ 01.01-30.09.2006

ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 30.09.2006	Εμπορικός κλάδος	Κατ/κός κλάδος	Ενεργειακός κλάδος	Ξυλουργικός κλάδος	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	20.050.358	16.899.340	0	211.712	37.161.411
Κόστος πωληθέντων	(7.950.088)	(12.890.935)	0	(164.718)	(21.005.741)
Μικτό Κέρδος	12.100.271	4.008.405	0	46.994	16.155.670
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.509.618	189.624	0	8.504	1.707.747
Έξοδα Διοίκησης	(2.022.607)	(1.405.461)	(9.195)	(169.216)	(3.606.478)
Έξοδα Διάθεσης	(6.473.148)	0	0	(110.514)	(6.583.662)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	(198.321)	(163.294)	0	0	(361.615)
Λοιπά μη κατανομημένα καθαρά έξοδα					0
Κέρδη εκμετάλλευσης	4.915.813	2.629.274	(9.195)	(224.231)	7.311.661
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(418.284)	(436.109)	0	(30.490)	(884.883)
Λοιπά μη κατανομημένα καθαρά έσοδα					655.785
Κέρδη προ φόρων	4.497.529	2.193.165	(9.195)	(254.721)	7.082.564
Φόρος εισοδήματος					(1.854.736)
Καθαρά κέρδη					5.227.828

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 01.01-30.09.2006

ΚΛΜ ΑΕ 01.01. - 30.09.2006	Εμπορικός κλάδος	Κατ/κός κλάδος	*	*	Σύνολο
<i>Ποσά σε ευρώ</i>					
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	18.758.302	15.212.417			33.970.719
Κόστος πωληθέντων	(7.677.223)	(11.916.227)			(19.593.450)
Μικτό Κέρδος	11.081.079	3.296.190			14.377.269
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.437.104	29.230			1.466.334
Έξοδα Διοίκησης	(1.471.716)	(1.309.566)			(2.781.282)
Έξοδα Διάθεσης	(6.369.758)	0			(6.369.758)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης					0
Λοιπά μη κατανομημένα καθαρά έξοδα					0
Κέρδη εκμετάλλευσης	4.676.710	2.015.853			6.692.563
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(395.708)	(429.154)			(824.862)
Λοιπά μη κατανομημένα καθαρά έσοδα					5.560
Κέρδη προ φόρων	4.281.002	1.586.699			5.873.261
Φόρος εισοδήματος					(1.653.108)
Καθαρά κέρδη					4.220.153



Ο ΟΜΙΛΟΣ 01.01-30.09.2005

ΟΜΙΛΟΣ 01.01. - 30.09.2005

Ποσά σε ευρώ

	Εμπορικός κλάδος	Κατ/κός κλάδος	Ενεργειακός κλάδος	Ξυλουργικός κλάδος	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	15.905.889	20.586.141	0	124.979	36.617.009
Κόστος πωληθέντων	(6.018.036)	(15.201.165)	0	(206.620)	(21.425.821)
Μικτό Κέρδος	9.887.853	5.384.976	0	(81.641)	15.191.188
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	355.382	10.991	0	5.035	371.408
Έξοδα Διοίκησης	(1.073.123)	(1.420.961)	(200.028)	(188.736)	(2.882.849)
Έξοδα Διάθεσης	(5.639.803)	0	0	(49.751)	(5.689.554)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	(154.726)	(25.778)	0	0	(180.504)
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα					0
Κέρδη εκμετάλλευσης	3.375.583	3.949.228	(200.028)	(315.094)	6.809.689
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(430.985)	(290.245)	0	(30.927)	(752.157)
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα					2.780
Κέρδη προ φόρων	2.944.598	3.658.983	(200.028)	(346.021)	6.060.311
Φόρος εισοδήματος					(1.293.262)
Καθαρά κέρδη					4.767.050

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 01.01-30.09.2005

ΚΛΜ ΑΕ 01.01. - 30.09.2005

Ποσά σε ευρώ

	Εμπορικός κλάδος	Κατ/κός κλάδος	*	*	Σύνολο
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	15.713.238,91	19.729.333,81			35.442.572,72
Κόστος πωληθέντων	-6.316.929,19	-14.917.618,40			-21.234.547,59
Μικτό Κέρδος	9.396.309,72	4.811.715,41			14.208.025,13
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	265.138,01	10.959,08			276.097,09
Έξοδα Διοίκησης	-723.232,01	-1.356.622,07			-2.079.854,08
Έξοδα Διάθεσης	-5.632.237,05	0,00			-5.632.237,05
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-11.744,33	-25.778,21			-37.522,54
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έξοδα					0,00
Κέρδη εκμετάλλευσης	3.294.234,34	3.440.274,21			6.734.508,55
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	-417.694,75	-290.095,02			-707.789,77
Λοιπά μη κατανεμημένα καθαρά έσοδα					2.780,00
Κέρδη προ φόρων	2.876.539,59	3.150.179,19			6.029.498,78
Φόρος εισοδήματος					-1.191.222,82
Καθαρά κέρδη					4.838.275,96

6.2. Δευτερεύων τομέας πληροφόρησης - γεωγραφικοί τομείς

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό ανέρχονται σε € 35.393.866 και αφορούν στις εταιρείες Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ, ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΠΕ, ΚΞΙΑ ΚΛΜ – ΤΕΔΡΑ ΑΕ, ΚΞΙΑ ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ και Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ –Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ.

Οι πωλήσεις εξωτερικού ανέρχονται σε € 1.767.545 και αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS KOM DOOEL (FYROM) και KLM BULGARIA LTD.

6.3. Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την 30.09.2006 είναι 30.381.082 €, ενώ αντίστοιχα έως την 30.09.2005 ήταν 40.543.987 €.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για αναγνώριση εσόδων και ποσοστού ολοκλήρωσης είναι η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης βάσει του ποσοστού του κόστους που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με το αναμενόμενο συνολικό κόστος για ολοκλήρωση του έργου



Τα συνολικά κόστη που πραγματοποιήθηκαν και τα αναγνωρισμένα κέρδη (μείον ζημιές) για τα ημιτελή έργα μέχρι την 30.09.2006 είναι 26.613.292 €, ενώ αντίστοιχα έως 30.09.2005 ήταν 34.187.022 €

Το ακαθάριστο ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο) από (σε) πελάτες αναλύεται παρακάτω:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005
Κόστος που πραγματοποιήθηκε	26.613.293	34.187.022
Πλέον : αναγνωρισμένα κέρδη	3.767.789	6.356.965
Μείον : σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	0	0
Μείον : τιμολογήσεις	30.103.884	35.746.451
Ποσά εισπρακτέα	1.376.911	5.898.654
Ποσά πληρωτέα	-1.099.713	-1.101.118



7. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινίσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

7.1 Υπεραξία

Το ποσό της υπεραξίας που αναγνωρίστηκε στον ενοποιημένο ισολογισμό μέσα στη περίοδο αφορά στην εξαγορά επιπλέον ποσοστού συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες ΕΠΕ. Συγκεκριμένα ο Όμιλος εξαγόρασε το 32,59% του μετοχικού κεφαλαίου της προαναφερθείσας εταιρείας, της οποίας μέχρι τότε κατείχε το 67% του μετοχικού της κεφαλαίου και έτσι πλέον το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής εταιρείας στην θυγατρική ανέρχεται σε 99,59%. Ο λογαριασμός της προκύπτουσας υπεραξίας αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση Υπεραξίας	
Κόστος Απόκτησης	
Τμήμα Απόκτησης	355.674
Μείον:	
Εύλογη αξία στοιχείων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο	55.980
Εξαγορασθείσα Υπεραξία	299.694

Το κόστος απόκτησης του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της προαναφερθείσας θυγατρικής ανήλθε σε € 355.674, δεν περιλαμβάνει κόστη συναλλαγής και καταβλήθηκε εξ'ολοκλήρου με μετρητά. Οι εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής που αποκτήθηκαν κατά την ημέρα της εξαγοράς έχουν ως εξής:

ΚΛΘ ΞΥΛΟΥΡΓΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Ε.Π.Ε.		
Ποσά σε €	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.151.206	1.151.206
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	6.500	6.500
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23.454	23.454
Αποθέματα	111.815	111.815
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	360.370	360.370
Προκαταβολές	3.945	3.945
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	39.290	39.290
Έντοκα δάνεια	-33.856	-33.856
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-1.839	-1.839
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-201.539	-201.539
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-957.873	-957.873
Μεταβατικοί λογαριασμοί	-329.704	-329.704
Σύνολο στοιχείων θυγατρικής	171.769	171.769
Ποσοστό εξαγοράς από τον Όμιλο		32,59%
Αξία στοιχείων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο		55.980
Πλέον : Εξαγορασθείσα υπεραξία		299.694
Κόστος Εξαγοράς		355.674



Οι ανωτέρω αξίες δεν διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτά είχαν αναγνωρισθεί και αποτιμηθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής πριν την εξαγορά.

Επιπλέον από την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας Net Style A.E. προέκυψε αρνητική υπεραξία που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης της 30/09/2006.

Ο λογαριασμός της προκύπτουσας αρνητικής υπεραξίας αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση Υπεραξίας	28/9/2006
Κόστος Απόκτησης	
Τίμημα Απόκτησης	1.710.000
Μείον:	
Εύλογη αξία στοιχείων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο	2.360.225
Εξαγορασθείσα Υπεραξία	-650.225

Το κόστος απόκτησης του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της προαναφερθείσας θυγατρικής ανήλθε σε € 1.710.000, δεν περιλαμβάνει κόστη συναλλαγής και καταβλήθηκε εξ'ολοκλήρου με μετρητά. Οι εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θυγατρικής που αποκτήθηκαν κατά την ημέρα της εξαγοράς έχουν ως εξής:

NET STYLE A.E.			
Ποσά σε €	Λογιστική Αξία	Εύλογη	Αξία
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	13.036		13.036
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0		2.149.345
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	120		120
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	891		891
Αποθέματα	11.734		11.734
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	101.898		101.898
Λοιπές απαιτήσεις	20.761		20.761
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	126.723		126.723
Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	-64.282		-64.282
Σύνολο στοιχείων θυγατρικής	210.880		2.360.225

Οι ανωτέρω αξίες διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτά είχαν αναγνωρισθεί και αποτιμηθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ στις οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής πριν την εξαγορά λόγω της αναγνώρισης αυτών περιουσιακών στοιχείων και ουσιαστικά αφορά στην αποτίμηση την αξίας της σύμβασης κύριας δικαιόχρησης (master franchise) που διαθέτει η NET STYLE A.E. με την εταιρεία με την επωνυμία COLOURS & BEAUTY S.p.A. Ιταλίας.



Μετά την παραπάνω συμφωνία η εταιρεία Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι. ΛΑΠΠΙΑΣ ΑΕ υπέγραψε σύμβαση κύριας δικαιόχρησης (master franchise) για την Ελλάδα με την παραπάνω Ιταλική εταιρεία COLOURS & BEAUTY S.p.A. διάρκειας 20 ετών. Η COLOURS & BEAUTY ιδρύθηκε το 1977 στην Ιταλία δραστηριοποιείται στο χώρο των καλλυντικών και αξεσουάρ και έκτοτε έχει αναπτυχθεί σε όλη την Ευρώπη. Σήμερα αριθμεί περί τα 240 καταστήματα με στόχο τα 300 μέχρι το τέλος του 2006.

Η αποτίμηση και αναγνώριση του άυλου περιουσιακού στοιχείου προέκυψε από έκθεση εκτίμησης ανεξάρτητου ελεγκτή. Η ωφέλιμη ζωή του άυλου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίσθηκε σε 20 έτη όσο είναι και η διάρκεια σύμβασης κύριας δικαιόχρησης.

Καθαρή ταμειακή εκροή	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εξαγοραζόμενης εταιρείας	126.723	
Καταβληθέν Τμήμα	-1.710.000	-1.710.000
Κόστος Εξαγοράς	-1.583.277	-1.710.000

7.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους. Η μεταβολή της χρήσης έχει ως εξής:

ποσά σε €	Η Εταιρεία
Υπόλοιπο 31.12.2005	1.907.910
NET STYLE A.E.	1.710.000
ΚΛΘ αύξηση ΜΚ θυγατρικής	355.674
Kloukinas Lappas Trgovina (Κροατία)	9.950
KLSLV DOO (Σλοβενία)	10.000
Υπόλοιπο 30.09.2006	3.993.534

Εκτός των εταιρειών Net Style A.E. και την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της εταιρείας στην ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες Ε.Π.Ε. η εταιρεία κατά την διάρκεια της περιόδου έχει προβεί σε ενέργειες σύστασης θυγατρικών εταιρειών στην Κροατία και την Σλοβενία στο πλαίσιο της υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου επέκτασης του δικτύου των καταστημάτων Mothercare στις αγορές των Βαλκανίων ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος των Βρετανικών προϊόντων Mothercare στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια.



7.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004. Κατά συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις για την χρήση 2005 δεν έχει καταστεί οριστική.

Για τον Όμιλο αντίστοιχα οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως ακολούθως :

ΚΛΘ Ξυλουργικές Εργασίες ΕΠΕ	Αθήνα	2005	
Ι.Κλουκίνας Ι.Λάππας Ενεργειακή ΑΕ	Αθήνα	2003-2005	
ΜΥΗΕ Κερασόβου ΑΕ	Αθήνα	2001-2005	
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΤΕΔΡΑ ΑΤΕ	Αθήνα	2004-2005	
Κοιν/ξία ΚΛΜ ΑΕ - ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ	Αθήνα	2005	
SYSMEROM COM SRL	Ρουμανία	2005	
KLM BULGARIA EOOD	Βουλγαρία	2005	
KLMS COM DOOEL	Σκόπια	2005	
Net Style A.E.	Αθήνα	2005	
KLOUKINAS-LAPPAS TRGOVINA DOO	Κροατία	-	(1)
KLSLV DOO	Σλοβενία	-	(2)

(1) (Ενσωμάτωση για πρώτη φορά λόγω ίδρυσης την 27/9/06)

(2) (Ενσωμάτωση για πρώτη φορά λόγω ίδρυσης την 28/9/06)

7.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων της εταιρείας υφίσταται προσημειώσεις όπως αναλύονται στον κατωτέρω Πίνακα:

α/α	Περιγραφή	Τοποθεσία	Εμπράγματα Βάρη	Τράπεζες	Ποσό €	
1	Οικόπεδο Άρτιο και Οικοδομήσιμο 177,10τμ μετά πάντων κτισμάτων,	Αθήνα - "Αμπελόκηποι Αττικής" επί της οδού Παστέρ 3.	Προσημειώσεις Υποθήκης της 31.1.2002	"Εμπορική Τράπεζα" "Εθνική Τράπεζα" "Άλφα- Πίστεως" "Eurobank EFG"	453.104 336.625 265.444 265.444	
	2	Οικόπεδο Άρτιο και Οικοδομήσιμο 558,00τμ	Σπάτα, σε θέση "Μαζαρακο" επί της οδού Ηρακλείου	Προσημειώσεις Υποθήκης της 28.2.2002	"Εμπορική Τράπεζα" "Εθνική Τράπεζα" "Eurobank EFG" "Άλφα- Πίστεως"	654.483 486.236 383.419 383.419
		Σύνολο:				3.228.174

Ο τραπεζικός δανεισμός έχει ολοσχερώς εξοφληθεί και έχει κινηθεί διαδικασία άρσης των προσημειώσεων



7.5 Δεσμεύσεις

Οι εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας και του Ομίλου στις 31/12/2005 και στις 30/6/2006 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
Δεσμεύσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια				
Ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων	15.886.030,55	25.174.316,81	11.886.030,55	15.797.177,40
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	8.438.627,34	8.835.538,88	8.438.627,34	8.835.538,88

7.6 Επίδικες / υπό διαιτησία διαφορές

Η εταιρεία έχει ασκήσει ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τακτική Διαδικασία) την από 05.09.2001 και με αριθμό κατάθεσης 6942/2001 αγωγή κατά της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», που εδρεύει στη Θεσσαλονίκη, οδός Δαναϊδών αριθμ. 4 και εκπροσωπείται νόμιμα, για ποσόν 389.046,02 €. Ως αρχική ημερομηνία συζήτησης ορίσθηκε η 16.01.2003 (Πινάκιο Η1/41), η οποία αναβλήθηκε για την δικάσιμο της 25.11.2004 (Πινάκιο Η1/15), οπότε και αναβλήθηκε εκ νέου για την δικάσιμο της 25.05.2006.

Σύμφωνα με επιστολή του Νομικού Συμβούλου της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε., υπάρχουν αγωγές ιδιωτών συνολικού ύψους € 1.165.000,00 περίπου. Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι η έκβαση των παραπάνω υποθέσεων δεν θα επηρεάσει τα αποτελέσματά της.

7.7 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά μέσο όρο την 30η Σεπτεμβρίου 2006 ανέρχεται σε 417 άτομα για τον Όμιλο και σε 331 για την Εταιρεία. Αναλυτικότερα:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Μισθωτοί	339	265	277	223
Ημερομίσθιοι	78	46	54	40
Σύνολο	417	311	331	263

Οι παροχές προς το απασχολούμενο προσωπικό για την εταιρεία και τον όμιλο αναλύονται ως εξής:



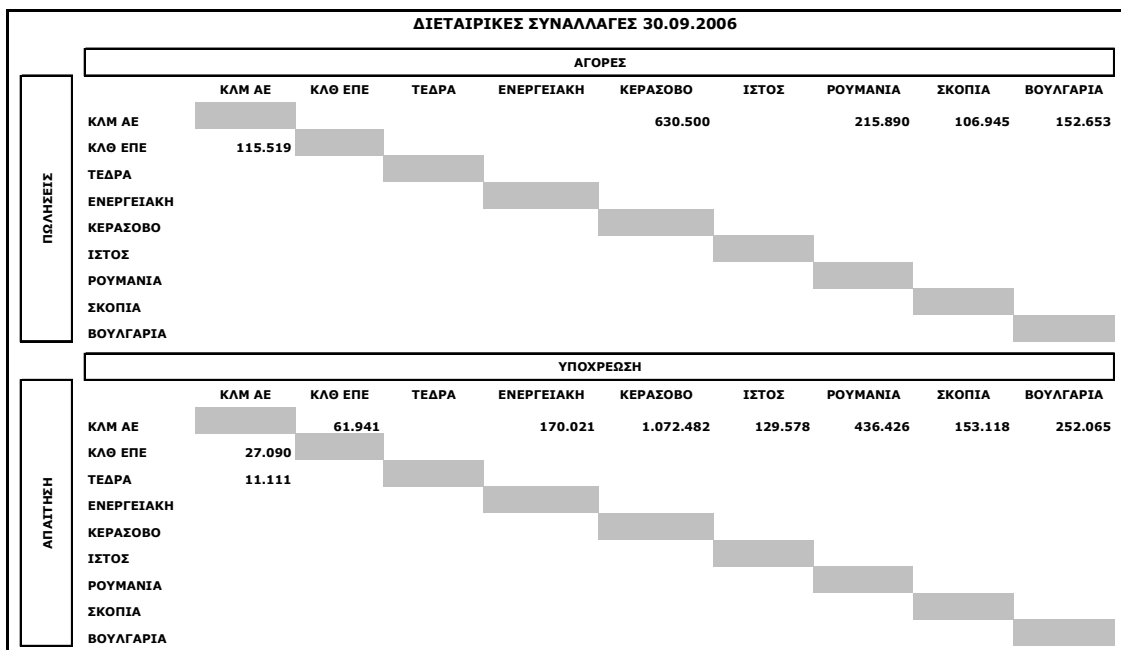
Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα	3.664.998	3.578.939	3.573.138	3.534.045
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.092.165	1.062.250	1.065.963	1.047.747
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	10.691	108.225	10.691	108.225
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	0	0	0	0
Λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	21.956	15.578	21.956	15.578
Σύνολο	4.789.810	4.764.993	4.671.748	4.705.595
Ποσό που χρεώθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	4.789.810	4.764.993	4.671.748	4.705.595
Ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε στις ιδιοπαραγωγές παγίων				
Σύνολο	4.789.810	4.764.993	4.671.748	4.705.595



7.8 Ενδοεταιρικές συναλλαγές

Συνοπτικά τα ποσά των πωλήσεων και αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, με διακριτή παράθεση των συνολικών αμοιβών διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης, καθώς και των συναλλαγών τους έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	0	1.105.989
Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	0	115.519
Απαιτήσεις	0	2.275.631
Υποχρεώσεις	0	38.201
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	557.035
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0	0





ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 30.09.2005									
ΑΓΟΡΕΣ									
	ΚΑΜ ΑΕ	ΚΛΘ ΕΠΕ	ΤΕΔΡΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	ΚΕΡΑΣΟΒΟ	ΙΣΤΟΣ	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΣΚΟΠΙΑ	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
ΠΑΛΗΣΕΙΣ	ΚΑΜ ΑΕ				530.000,00		465.607,82	52.353,95	68.922,11
ΚΛΘ ΕΠΕ	15.087,00								
ΤΕΔΡΑ									
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ									
ΚΕΡΑΣΟΒΟ									
ΙΣΤΟΣ									
ΡΟΥΜΑΝΙΑ									
ΣΚΟΠΙΑ									
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ									

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ									
	ΚΑΜ ΑΕ	ΚΛΘ ΕΠΕ	ΤΕΔΡΑ	ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ-ΚΕΡΑΣΟΒΟ	ΙΣΤΟΣ	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	ΣΚΟΠΙΑ	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	
ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΚΑΜ ΑΕ			1.125.940,54	21.478,17	458.084,86	52.353,95	68.922,11	
ΚΛΘ ΕΠΕ	43.798,00								
ΤΕΔΡΑ	137.757,39								
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ									
ΚΕΡΑΣΟΒΟ									
ΙΣΤΟΣ									
ΡΟΥΜΑΝΙΑ									
ΣΚΟΠΙΑ									
ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ									

7.9 Παροχές στη Διοίκηση

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2006	30/9/2005	30/9/2006	30/9/2005
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές				
Βασικά διευθυντικά στελέχη	134.674	152.363	134.674	152.363
Μισθοί μελών Δ.Σ.(μισθωτοί)	62.361	47.709	62.361	47.709
Αμοιβών Δ.Σ.	360.000	185.000	360.000	185.000
Σύνολο	557.035	385.072	557.035	385.072

7.10 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει μέσου σταθμισμένου αριθμού του συνόλου των μετοχών.



Κέρδη ανά μετοχή	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.06	30.09.05	30.09.06	30.09.05
Κέρδη για το έτος	5.101.871	4.799.945	4.220.153	4.838.276
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών	20.625.240	20.625.240	20.625.240	20.625.240
Κέρδη ανά μετοχή	0,25	0,23	0,20	0,23

Οι μεσοσταθμικοί αριθμοί μετοχών για το εννιάμηνο του 2005 έχουν αναπροσαρμοσθεί για την δωρεάν έκδοση μετοχών που έγινε με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 9/1/2006 σε αναλογία 2:1

7.11 Λοιπές Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές ή άλλες υποχρεώσεις που πλησιάζουν στην λήξη τους και εκτιμάται ότι δεν είναι δυνατή η αποπληρωμή τους.



7.12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό Κεφάλαιο

	<u>Κοινές μετοχές</u>	<u>Υπερ το άρτιο</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	2.062.524	11.275.656	13.338.180
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	2.062.524	11.275.656	13.338.180
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	2.062.524	11.275.656	13.338.180
Εκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	4.125.048	0	4.125.048
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2006	6.187.572	11.275.656	17.463.228

Αριθμός μετοχών

<u>Εκδοθείσες μετοχές</u>	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	6.875.080
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2005	6.875.080

Αριθμός μετοχών

<u>Εκδοθείσες μετοχές</u>	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	6.875.080
Εκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση του υπόλοιπου κερδών εις νέο σε αναλογία 2:1	13.750.160
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2006	20.625.240

7.13 Λοιπές Πληροφορίες

1.) Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 3224/2006 απόφαση του Εφετείου Αθηνών το μηνιαίο μίσθωμα του ακινήτου της εταιρείας το οποίο βρίσκεται στην Αθήνα επί της οδού Ερμού αρ. 47 και είναι μισθωμένο στην εταιρεία ZARA ΕΛΛΑΣ ΑΕ, καθορίζεται από την 4.7.2003 και εντεύθεν σε ποσό € 41.017,76 έναντι του καταβαλλόμενου κατά την ίδια ημερομηνία ποσό € 22.583,34. Στα αποτελέσματα του α' εξαμήνου του 2006 έχει καταλογιστεί ποσό € 890.000,00 ως έσοδο.

2.) Η εταιρεία Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στην συνεδρίαση της 27/06/2006 προέβη στην έκδοση, βάσει των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, ως ισχύει και του ν. 3156/2003 και τη διάθεση μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, κοινού ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) δέκα εκατομμυρίων Ευρώ (€10.000.000).



Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ, προέβη στις 19/7/2006, στην κατάρτιση συμβάσεως για την κάλυψη του ομολογιακού δανείου με την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ως μοναδική ομολογιούχο δανείστρια και την ίδια ΤΡΑΠΕΖΑ ως διαχειριστή πληρωμών.

Το προϊόν του Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί για (i) τη χρηματοδότηση εξαγοράς επιχειρήσεως στην Ελλάδα, (ii) τη χρηματοδότηση επέκτασης δικτύου καταστημάτων της Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ σε χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, και (iii) την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού .

Το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου θα εξοφληθεί από την Εκδότρια σε οκτώ (8) εξαμηνιαίες δόσεις, ως εξής:

Αριθμός εξοφλούμενων Ομολογιών	Συνολική ονομαστική αξία	σε Ευρώ	Ημερομηνία Λήξεως Ομολογιών (σε μήνες από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιών)
3		300.00018	
3		300.00024	
3		300.00030	
3		300.00036	
3		300.00042	
5		500.00048	
5		500.00054	
75	7.500.000		60

7.14 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Η εταιρεία προέβη σε επανεκτίμηση της αξίας του ακινήτου Ερμού 47, ως έχει υποχρέωση με βάση τις πρόνοιες του ΔΛΠ 40. Η αξία του ακινήτου εκτιμήθηκε σε 27.709 χιλ.ευρώ έναντι της προηγούμενης εκτίμησης 20.700 χιλ.ευρώ. Η διαφορά των 7.009 χιλ.ευρώ θα εμφανισθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως που λήγει την 31/12/06 με αντίστοιχη αύξηση των κερδών.



8. Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη σύμφωνα με το ΔΛΠ 8

ΥΛΙΚΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ:

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να χρησιμοποιήσει την απόφαση για χρήση των απαλλαγών και εξαιρέσεων από την αρχή της «συμμόρφωσης με κάθε ΔΠΧΠ».

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1 § 44 κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να επιμετρήσει τα πάγια στοιχεία ενεργητικού στη δίκαιη τους αξία (fair value) και να χρησιμοποιήσει την εν λόγω δίκαιη αξία ως το θεωρούμενο κόστος (deemed cost) κατά την ημερομηνία αυτή αντί της μεθόδου επανεκτίμησης.

ΔΠΧΠ 3: ΣΥΝΕΝΩΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να μην χρησιμοποιήσει την απόφαση για χρήση των απαλλαγών και εξαιρέσεων από την αρχή της «συμμόρφωσης με κάθε ΔΠΧΠ».

Η εταιρία επιλέγει να εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 αναδρομικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που έλαβαν χώρα πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και αφορά την εξαγορά του 80% της εταιρείας Υιοί Ε. Παπαγιάννη ΑΕ

ΔΛΠ 40: ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Κατά την ημερομηνία μετάβασης η εταιρία επιλέγει να εφαρμόσει ως λογιστική πολιτική τη μέθοδο της δίκαιης αξίας (Fair Value) και την οποία θα εφαρμόσει για όλα τα ακίνητα που κατέχει με σκοπό την επένδυσή τους.

Με βάση την κύρια αυτή μέθοδο του ΔΛΠ 40, τα ακίνητα για επένδυση δεν αποσβένονται και οι αυξομειώσεις στη δίκαιη τους αξία αναγνωρίζονται κατευθείαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

ΔΛΠ 20: ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΧΕΙΡΙΣΜΟΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Η εταιρία επιλέγει να παρουσιάσει την κρατική επιχορήγηση που αφορά στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με την πρώτη εναλλακτική μέθοδο ΔΛΠ 20.



Σύμφωνα με την § 12 του ΔΛΠ 20, οι κρατικές επιχορηγήσεις που αναφέρονται σε πάγια στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται και καταχωρούνται ως αναβαλλόμενο εισόδημα και μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων του ενεργητικού.

ΔΛΠ 39: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ-ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ

Σύμφωνα με τις § 68 και 69 του ΔΛΠ 39 τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία να πουληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

ΔΛΠ 8: ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ, ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΛΑΘΗ

Ως την 31.12.2005 η θυγατρική εταιρεία «Κοινοπραξία Κ.Λ.Μ. Α.Ε.-ΤΕΔΡΑ Α.Τ.Ε.» ενοποιούταν εκ παραδρομής με τη μέθοδο της ενοποίησης κατ' αναλογία. Λόγω του γεγονότος ότι η μητρική εταιρεία κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου της εν λόγω θυγατρικής, η ενοποίηση θα έπρεπε να γίνεται με την ολική μέθοδο. Επίσης εκ παραδρομής οι εταιρείες «ΜΥΗΕ ΚΕΡΑΣΟΒΟΥ ΑΕ» «Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ – ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ», δεν συμπεριλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005. Με βάση το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις για τη δίκαιη και αντιπροσωπευτική απεικόνιση των σχετικών λογαριασμών της ενοποίησης.

Ακολουθεί ανάλυση και επεξήγηση όλων των μεταβολών που προέκυψαν στις καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, ισολογισμών και αποτελεσμάτων χρήσης για την εταιρεία και τον όμιλο για την χρήση που έληξε την 31.12.2005. Επιπλέον, ανάλυση και επεξήγηση όλων των μεταβολών που προέκυψαν στις καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και αποτελεσμάτων χρήσης για την περίοδο 1.1- 30.09.2005.



Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Εταιρείας της 30.09.2005

Την 30.09.2004 απορροφήθηκε η θυγατρική Παπαγιάννης ΑΕ, και εγκρίθηκε από την Νομαρχία Αθηνών την 28.02.2005. Ενώ το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης ΑΕ συμπεριλήφθηκε ορθά στην περίοδο που αφορούσε, στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου εκ παραδρομής το αποτέλεσμα της περιόδου 1.10-31.12.2004 συμπεριλήφθηκε εκ νέου στο αποτέλεσμα της εταιρείας.

Με βάση το IAS 8 διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης τον ισολογισμό και στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ 30/9/2005	Προσαρμογές Εταιρείας ΔΙΑΦΟΡΕΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ 30/9/2005
Έσοδα	35.442.573	-5.914.225	41.356.798
Κόστος πωλήσεων	-21.234.548	2.071.742	-23.306.290
Μικτό κέρδος	14.208.025		18.050.508
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	276.097	-861.110	1.137.207
Έξοδα διαθέσεως	-5.632.237	160.588	-5.792.825
Έξοδα διοικήσεως	-2.079.854	2.437.599	-4.517.453
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-37.523	-37.523	0
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	6.734.509		8.877.437
Κόστος χρηματοοικονομικό	-707.790	-30.230	-677.559
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	2.780	-54.965	57.745
Κέρδος προ φόρων	6.029.499		8.257.622
Φόρος εισοδήματος	-1.191.223	-323.533	-867.689
Καθαρό κέρδος χρήσεως	4.838.276		7.389.933
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.838.276		7.389.933
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0		0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,70	Σημ. 1	1,07

Η συνολική επίδραση στο αποτέλεσμα της περιόδου από την συμπερίληψη το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης Α.Ε. την ανέρχεται σε € 1.422.152,51. €. Επιπλέον αλλαγές στο αποτέλεσμα προέκυψαν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές ενώ πραγματοποιήθηκαν και ορισμένες ανακατατάξεις κονδυλίων εντός των λογαριασμών αποτελεσμάτων περιόδου.

Αναλυτικότερα:



	Εταιρεία
Προσαρμογές	30/09/2005
Αποτελέσματα Περιόδου - Αρχικής Δημοσίευσης	7.389.933
Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-5.914.225
Διόρθωση στο κόστος πωληθέντων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.067.563
Διόρθωση στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.104.970
Διόρθωση στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	431.120
Διόρθωση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-104.943
Διόρθωση στο χρηματοοικονομικό κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-6.636
Αντιλογισμός lease back (μείον στα έσοδα)	-755.278
Αντιλογισμός μισθωμάτων	-100.160
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως, Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης	21.242
Διαφορά στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων	104.347
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back	-76.122
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω μεταβολής λογιστικών πολιτικών	-749.321
Διαφορά στην πρόβλεψη φόρου εισοδήματος (μείωση κερδών)	425.788
Αποτελέσματα Περιόδου - Τροποποιημένα	4.838.276

Σημ.1. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι για λόγους συγκρισιμότητας, τα αναμορφωμένα κέρδη ανά μετοχή στον ανωτέρω πίνακα έχουν υπολογισθεί με τον ίδιο σταθμισμένο αριθμό μετοχών όπως και στην αρχικά δημοσιευμένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα παρουσιαζόμενα στον πίνακα κέρδη ανά μετοχή διαφέρουν από αυτά που παρουσιάζονται στις συγκριτικές καταστάσεις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης καθώς κατά την διάρκεια της περιόδου έχει πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 30.09.2005

Με βάση το IAS 8 διενεργήθηκαν όλες οι απαραίτητες αναμορφώσεις στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης τον ισολογισμό και στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Η εταιρεία στην αρχική δημοσίευση είχε παρουσιάσει υπεραξία από την απορρόφηση της Παπαγιάννης ποσού € 13.255.538,92. Με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 3 η εταιρεία επανυπολόγισε την Υπεραξία στο ποσό 2.710.160,08 ευρώ και διενεργήθηκε η απαραίτητη εγγραφή με επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων της .



Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2005.

	Εταιρεία
Προσαρμογές	30/09/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	47.942.122
Διαφορά στο αποτέλεσμα χρήσης από λοιπές αιτίες (χωρίς την επίδραση από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης). Αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης.	-1.129.504
Επανυπολογισμός αποσβέσεων και αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	-630.984
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	15.734
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης	-59.479
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων εσόδων επομένων χρήσεων από sale & lease back	9.566.859
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-376.849
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων δανείων από sale & lease back	-161.804
Λοιπές επιδράσεις στην καθαρή θέση	264.837
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	45.288.459

Αναμορφωμένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου της 30.09.2005

	ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ	Προσαρμογές Ομίλου	ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ
	30/9/2005	ΔΙΑΦΟΡΕΣ	30/9/2005
Έσοδα	36.617.009	-4.864.538	41.481.547
Κόστος πωλήσεων	-21.425.821	1.973.477	-23.399.298
Μικτό κέρδος	15.191.188		18.082.249
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	371.408	-780.940	1.152.348
Έξοδα διαθέσεως	-5.689.554	153.022	-5.842.576
Έξοδα διοικήσεως	-2.882.849	1.956.761	-4.839.610
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	-180.504	-180.504	0
Κέρδος εκμεταλλεύσεως	6.809.689		8.552.411
Κόστος χρηματοοικονομικό	-752.157	-43.671	-708.486
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	2.780	-54.965	57.745
Κέρδος προ φόρων	6.060.311		7.901.669
Φόρος εισοδήματος	-1.293.262	-425.572	-867.689
Καθαρό κέρδος χρήσεως	4.767.050		7.033.980
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.799.945		7.151.444
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-32.895		-117.465
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,70		1,04

Οι ανωτέρω αλλαγές στα αποτελέσματα του ομίλου οφείλονται κατά ένα μέρος στις αναμορφώσεις που προέρχονται από την μητρική εταιρεία και κατά το άλλο μέρος από την ενοποίηση θυγατρικών οι οποίες εκ παραδρομής δεν είχαν συμπεριληφθεί στη ν ενοποίηση ή είχαν ενοποιηθεί με λανθασμένη μέθοδο.



Η συνολική επίδραση στο αποτέλεσμα της περιόδου από την συμπερίληψη το αποτέλεσμα της περιόδου της 1.10-31.12.2004 της Παπαπαγιάννης Α.Ε. την ανέρχεται σε € -1.422.152,51. Η μεταβολή στο αποτέλεσμα από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της μητρικής ανέρχονται σε € -1.129.504 ενώ η επίδραση από την ενσωμάτωση των θυγατρικών που δεν είχαν εκ παραδρομής ενοποιηθεί ανέρχονται σε € 284.727.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι για λόγους συγκρισιμότητας, τα αναμορφωμένα κέρδη ανά μετοχή στον ανωτέρω πίνακα έχουν υπολογισθεί με τον ίδιο σταθμισμένο αριθμό μετοχών όπως και στην αρχικά δημοσιευμένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα παρουσιαζόμενα στον πίνακα κέρδη ανά μετοχή διαφέρουν από αυτά που παρουσιάζονται στις συγκριτικές καταστάσεις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης καθώς κατά την διάρκεια της περιόδου έχει πραγματοποιηθεί αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

Αναλυτικότερα:

Προσαρμογές	Όμιλος 30/09/2005 7.033.980
Αποτελέσματα Περιόδου - Αρχικής Δημοσίευσης	7.033.980
Διόρθωση στα έσοδα από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-5.914.225
Διόρθωση στο κόστος πωληθέντων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.067.563
Διόρθωση στα έξοδα διάθεσης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	2.104.970
Διόρθωση στα έξοδα διοίκησης από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	431.120
Διόρθωση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-104.943
Διόρθωση στο χρηματοοικονομικό κόστος από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης	-6.636
Αντιλογισμός lease back (μείον στα έσοδα)	-755.278
Αντιλογισμός μισθωμάτων	-100.160
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης χρήσης	21.242
Διαφορά στον τρόπο υπολογισμού των αποσβέσεων	104.347
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης χρηματοοικονομικού κόστους από sale & lease back	-76.122
Διόρθωση αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω μεταβολής λογιστικών πολιτικών	-749.321
Διαφορά στην πρόβλεψη φόρου εισοδήματος (μείωση κερδών)	425.788
Επίδραση στον κύκλο εργασιών από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	1.049.688
Επίδραση στο κόστος πωληθέντων από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-98.265
Επίδραση στα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	80.170
Επίδραση στα έξοδα διάθεσης από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-7.566
Επίδραση στα έξοδα διοίκησης από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-480.838
Επίδραση στα άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-142.982
Επίδραση στο χρηματοοικονομικό κόστος από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-13.440
Επίδραση στους φόρους από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-102.039
Αποτελέσματα Περιόδου - Τροποποιημένα	4.767.050



Κατάσταση Αναμορφώσεων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου της 30.09.2005

Οι σημαντικότερες μεταβολές προέρχονται από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της μητρικής εταιρείας. Επιπλέον, μέρος των αναμορφώσεων στα Ίδια κεφάλαια του Ομίλου προέρχεται από την ενοποίηση θυγατρικών οι οποίες εκ παραδρομής δεν είχαν συμπεριληφθεί στην ενοποίηση ή είχαν ενοποιηθεί με λανθασμένη μέθοδο. Αναλυτικότερα:

	Όμιλος
Προσαρμογές	30/09/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	48.137.009
Διαφορά στο αποτέλεσμα χρήσης μητρικής από λοιπές αιτίες (χωρίς την επίδραση από την διόρθωση των αποτελεσμάτων από λανθασμένο τρόπο ενοποίησης). Αναλυτικότερα βλέπε ανάλυση αποτελεσμάτων χρήσης.	-1.129.504
Διαφορά στο αποτέλεσμα χρήσης από ενοποίηση εκ παραδρομής μη ενοποιούμενων εταιρειών	284.727
Επανυπολογισμός αποσβέσεων και αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	-630.984
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	15.734
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης	-59.479
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων εσόδων επομένων χρήσεων από sale & lease back	9.566.859
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-376.849
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρεώσεων δανείων από sale & lease back	-161.804
Λοιπές επιδράσεις στην καθαρή θέση	264.837
Επίδραση στην καθαρή θέση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-218.901
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	45.549.172

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου της 30.09.2005.



Αναμορφώσεις κονδυλίων και επιδράσεις τους, στην καθαρή θέση και στον ισολογισμό της χρήσης 1.1-31.12.2005

- Πίνακας αναμορφώσεων κονδυλίων και επιδράσεις τους στην καθαρή θέση της 01.01.2005.

Οι κατωτέρω προσαρμογές μετάβασης διαφοροποιούνται σε σχέση με τους δημοσιευμένους πίνακες των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των περιόδων 1/1 – 31/12/2005. Οι διαφοροποιήσεις οφείλονται στην οριστικοποίηση των προσαρμογών μετάβασης και μεταβάλλουν τα δημοσιευμένα στοιχεία της ενδιάμεσης περιόδου ως εξής:

Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας της 31.12.2005

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Σύνολο
Ισολογισμός 31.12.2005 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	20.747.432,76	2.465.273,26	6.319.638,69	42.870.524,71
-Αναδρομική επαναδιτύπωση λαθών			(19.797.508,89)	28.762,19	19.006.060,89	(762.685,81)
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2005	2.062.524,00	11.275.656,00	949.923,87	2.494.035,45	25.325.699,58	42.107.838,90

	Εταιρία 31/12/2005
Προσαρμογές	42.870.524,71
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	42.870.524,71
Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	457.446,91
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	952.496,52
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-60.987,05
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-244.013,00
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρέωσης από sale & lease back	-284.977,24
Διαγραφή απαξιωμένων αποθεμάτων	
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back	8.559.821,48
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	42.107.838,90

Η εταιρία επιλέγει να εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 αναδρομικά για τις επιχειρηματικές συνενώσεις που έλαβαν χώρα πριν την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ και αφορά την εξαγορά του 80% της εταιρείας Υιοί Ε. Παπαγιάννη ΑΕ

Από την εξαγορά αυτή είχε προκύψει αρνητική υπεραξία ποσού 16.710.703,02 ευρώ η οποία είχε αναγνωρισθεί άμεσα στο κονδύλι «Συσσωρευμένα Κέρδη».

Κατά την εξαγορά του υπόλοιπου 20% της εταιρείας υπολογίσθηκε λανθασμένα υπεραξία ποσού 12.852.633,52 με χρέωση του λογαριασμού «Υπεραξία» και πίστωση του λογαριασμού «Αφορολόγητα Αποθεματικά».



Με τον ορθό υπολογισμό της εξαγοράς προκύπτει Υπεραξία ποσού 2.710.160,08 ευρώ και διενεργήθηκε η απαραίτητη εγγραφή. Κατά συνέπεια το ποσό θα πρέπει να διαγραφεί ανέρχεται σε € 10.142.473,46.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005.



Παρατίθεται η κατάσταση μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2005 όπως αυτή διαμορφώνεται:

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524	11.275.656	292.065	2.207.754	5.468.269	21.306.267
<i>Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i>						
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			(5.783)		(2.457.195)	(2.462.978)
Μερίσματα					(4.072.543)	(4.072.543)
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια από απορρόφηση θυγατρικής					19.161.579	19.161.579
Ανακατατάξεις κονδυλίων			663.642	286.282	(949.924)	0
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2005					8.175.514	8.175.514
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	657.859	286.282	19.857.431	20.801.572
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	2.062.524	11.275.656	949.924	2.494.035	25.325.700	42.107.839



Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Εταιρείας της 31.12.2005

Ισολογισμός Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ	Προσαρμογές Εταιρείας	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ
	31/12/2005		31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	35.771.907	457.447	35.314.460
Υπεραξία επιχειρήσεως	2.710.160	-10.142.473	12.852.634
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	1.907.910	1.907.910	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.342.884	-1.907.910	5.250.794
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	318.211	0	318.211
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-21.541	-695.024	673.484
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	44.029.531		54.409.582
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	7.817.162	0	7.817.162
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	22.750.211	2.484.670	20.265.541
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	189.213	-60.987	250.200
Προκαταβολές	810.375	0	810.375
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.406.610	0	3.406.610
Μεταβατικοί λογαριασμοί	171.038	-2.090.993	2.262.031
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	35.144.608		34.811.918
Σύνολο Ενεργητικού	79.174.139		89.221.500
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Εκδοθέν κεφάλαιο	2.062.524	0	2.062.524
Υπέρ το άρτιο έκδοση	11.275.656	0	11.275.656
Διαφορές αναπροσαρμογής	949.924	-19.797.509	20.747.433
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.		0	
Αποθεματικά	2.494.035	28.762	2.465.273
Συσσωρευμένα Κέρδη (Ζημίες)	25.325.700	19.006.061	6.319.639
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	42.107.839	-762.686	42.870.525
Δικαιώματα μειοψηφίας	0		
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	42.107.839		42.870.525
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα δάνεια	9.000.877	314.283	8.686.595
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	614.224	244.013	370.211
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	9.615.101		9.056.806
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.191.560	-1.647.521	16.839.081
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	10.134.332	0	10.134.332
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	1.222.125	-29.306	1.251.430
Πρόβλεψη εγγυήσεων	393.677	393.677	
Μεταβατικοί λογαριασμοί	509.505	-8.559.821	9.069.326
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	27.451.199		37.294.170
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	79.174.139		89.221.500



Ανακατάταξη κονδυλίων

	Εταιρία
Κονδύλια Ισολογισμού	
Μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία	-10.380.050,87
Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	457.446,91
Διαγραφές ασώματων ακινητοποιήσεων	
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	0,00
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	-695.024,34
Απαλοιφές ενοποίησης	
Κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία	332.690,02
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	2.484.670,34
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-60.987,05
Διαγραφές αποθεμάτων	
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	-2.090.993,27
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	
Υποχρεώσεις	9.284.675,03
Υπολογισμός υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Ορθή καταχώρηση Sales & Leaseback	-314.282,86
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	-244.013,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (αφορά σε διόρθωση εγγραφής γιας φόρους πληρωτέους)	1.647.520,86
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	29.305,62
Μακροπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	
Πρόβλεψη εγγυήσεων (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	-393.677,07
Κέρδος από Sale & Lease back που διαγράφεται	8.559.821,48



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 12 μήνες έως 31 Δεκεμβρίου 2005
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων		8.778.846
Προσαρμογές στα Κέρδη	(i)	1.625.237
		10.404.083
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(7.738.934)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(5.951.707)
(Αύξηση) / μείωση υποχρεώσεων - πλην τραπεζών		(2.246.697)
		<i>(15.937.338)</i>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(5.533.256)
μείον: Καταβληθέντες τόκοι		(541.362)
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(6.074.618)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(448.458)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων		0
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		
Τόκοι εισπραχθέντες		12.857
Μερίσματα εισπραχθέντα		46.600
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(389.000)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής		0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		9.845.793
Αποπληρωμή δανεισμού		(512.897)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		(902.772)
Μερίσματα πληρωθέντα		(2.469.377)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		5.960.747
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(502.871)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		4.098.694
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		3.595.823
<i>ποσά σε €</i>		
Προσαρμογές στα Κέρδη για:		
Αποσβέσεις		921.046
Προβλέψεις		(376.485)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.080.676
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές		1.625.237
		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ 12 μήνες έως 31 Δεκεμβρίου 2005



Κατάσταση Μεταβολών Αναμορφωμένων Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου της 31.12.2005

Το μεγαλύτερο μέρος των αλλαγών που προέκυψαν με τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές για την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων την 31.12.2004, μεταφέρονται και έχουν τις αντίστοιχες επιπτώσεις και στις τροποποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005.

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Αναπροσαρμογής	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη / (Ζημίες) εις νέο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Ισολογισμός 31.12.2005 όπως αρχικώς είχε δημοσιευθεί	2.062.524,00	11.275.656,00	21.209.793,29	2.567.587,23	5.541.235,67	200.808,43	42.857.604,62
-Αναδρομική επαναδιατύπωση λαθών			(19.669.590,66)	(159.831,05)	18.760.020,75	11.420,46	(1.057.980,50)
Αναμορφωμένος Ισολογισμός 31.12.2005	2.062.524,00	11.275.656,00	1.540.202,63	2.407.756,18	24.301.256,42	212.228,89	41.799.624,12

Όμιλος	
Προσαρμογές	31/12/2005
Ίδια Κεφάλαια - Αρχικής Δημοσίευσης	42.857.604,62
Επανυπολογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	489.911,30
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	966.722,89
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-60.987,05
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως. Διόρθωση υπολογισθείσας υποχρέωσης	-244.013,00
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης υποχρέωσης από sale & lease back	-284.977,24
Διαγραφή απαξιωμένων αποθεμάτων	-113.254,33
Αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κέρδους από sale & lease back	8.559.821,48
Επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων	-304.007,81
Αντιλογισμός Αναπροσ.αξίας Κτιρίων Ν.2065/92	-188.593,78
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	245.161,83
Λοιπες Διαφορές	18.708,65
Ίδια Κεφάλαια - Τροποποιημένα	41.799.624,12



Παρατίθεται η κατάσταση μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2005 όπως αυτή διαμορφώνεται:

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Συναλλαγματικές διαφορές	Λοιπά αποθέματα			
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	2.062.524	11.275.656	452.338		2.207.754	17.563.076		37.353.913
<i>Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i>			(5.783,22)	7.753		(2.457.195)		(2.455.224,64)
Κέρδη Ζημίες αποτίμησης μεταφερόμενα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια						(4.072.543)		(4.072.543,20)
Μερίσματα						6.559.589	(3.528.299)	3.031.290
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια και δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγή ποσοστού θυγατρικής						(1.285.897)	0	0
Ανακατατάξεις κονδυλίων			1.093.647,67	0	192.249	7.994.227	0	0
Καθάρα Αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2005						7.994.227	(52.038)	7.942.188,48
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	1.087.864	7.753	192.249	6.738.181	(3.580.337)	4.445.711
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	2.062.524	11.275.656	1.540.203	7.753	2.400.003	24.301.256	212.229	41.799.624



Αναμορφωμένοι Ισολογισμοί Ομίλου της 31.12.2005

	ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ	Προσαρμογές Ομίλου	ΟΜΙΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ
Ισολογισμός Ποσά σε €	31/12/2005		31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Ενώματες ακινητοποιήσεις	39.404.023	2.466.476	36.937.547
Υπεραξία επιχειρήσεων	2.710.160	-10.142.473	12.852.634
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	0	-44.492	44.492
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις			
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.342.884	-7.500	3.350.384
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	339.347	-1.187.102	1.526.450
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	114.772	-558.712	673.484
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	45.911.186		55.384.989
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	8.561.876	-2.498	8.564.374
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23.079.648	3.002.055	20.077.592
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	189.213	-60.987	250.200
Προκαταβολές	853.343	42.968	810.375
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.359.004	594.128	4.764.876
Μεταβατικοί λογαριασμοί	182.695	-2.089.057	2.271.752
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων	38.225.778		36.739.169
Σύνολο Ενεργητικού	84.136.964		92.124.158
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Εκδοθέν κεφάλαιο	2.062.524		2.062.524
Υπέρ το άρτιο έκδοση	11.275.656		11.275.656
Διαφορές αναπροσαρμογής	1.540.203	-19.669.591	21.209.793
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.	7.753	7.753	
Αποθεματικά	2.400.003	-167.585	2.567.587
Συσωρευμένα Κέρδη (Ζημιές)	24.301.256	18.760.021	5.541.236
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής	41.587.395	-1.069.401	42.656.796
Δικαιώματα μειοψηφίας	212.229	11.420	200.808
Σύνολο κεφαλαίων και αποθεματικών	41.799.624	-1.057.981	42.857.605
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έντοκα δάνεια	9.413.505	675.227	8.738.278
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.839	1.839	0
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	614.224	244.013	370.211
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	10.029.568		9.108.489
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17.885.345	24.278	17.861.067
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	11.148.185	-826.005	11.974.190
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	2.048.130	796.700	1.251.430
Πρόβλεψη εγγυήσεων	393.677	393.677	
Μεταβατικοί λογαριασμοί	832.435	-8.238.942	9.071.377
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	32.307.772		40.158.065
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	84.136.964		92.124.158



Οι ανωτέρω αλλαγές στους ισολογισμούς προκύπτουν ως εξής:

Ανακατάταξη κονδυλίων

	Όμιλος
Κονδύλια Ισολογισμού	
Μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία	-9.473.803,59
Επανευλογισμός αποσβέσεων ενσώματων ακινητοποιήσεων	394.033,28
Διαγραφές ασώματων ακινητοποιήσεων	-44.491,69
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	2.072.442,48
Ορθός προσδιορισμός της Υπεραξίας (Goodwill) απόκτησης επιχειρήσεων, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3	-10.142.473,44
Διόρθωση εσφαλμένων παραδοχών αναβαλλόμενης φορολογίας	-558.711,94
Απαλοιφές ενοποίησης	-1.194.602,28
Κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία	1.486.609,17
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	2.484.670,34
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω της ΚΑΧ	-60.987,05
Διαγραφές αποθεμάτων	-69.004,00
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	-2.090.993,27
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	1.222.923,15
Υποχρεώσεις	6.929.213,92
Υπολογισμός υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Ορθή καταχώρηση Sales & Leaseback	-314.282,86
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	-244.013,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (αφορά σε διόρθωση εγγραφής για φόρους πληρωτέους)	1.645.682,14
Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	779.146,49
Μακροπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	-749.840,87
Πρόβλεψη εγγυήσεων (μεταβολή από ανακατάταξη κονδυλίων για λόγους ορθής απεικόνισης)	-393.677,07
Κέρδος από Sale & Lease back που διαγράφεται	8.559.821,48
Έσοδα επιχορηγήσεων (μεταφορά από ίδια κεφάλαια)	-320.879,43
Επίδραση από ενσωμάτωση θυγατρικών που δεν είχαν περιληφθεί στην ενοποίηση εκ παραδρομής ή στην μέθοδο ενοποίησης	-2.032.742,96



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ 12 μήνες έως 31 Δεκεμβρίου 2005
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων Προσαρμογές στα Κέρδη	(1)	8.748.252 1.963.984
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων (Αύξηση) / μείωση υποχρεώσεων - πλήν τραπεζών		(3.248.244) (5.024.119) (4.089.871) <i>(12.362.234)</i>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μείον: Καταβληθέντες τόκοι μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος		(1.649.998) (623.573) 0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.273.571)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων Πωλήσεις ενσώματων παγίων Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων Τόκοι εισπραχθέντες Μερίσματα εισπραχθέντα		(603.120) 0 (1.275.373) 12.857
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.865.635)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια Αποπληρωμή δανεισμού Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) Μερίσματα πληρωθέντα		1.350.000 1.390.987 (1.752.003) (902.772) (2.771.023)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(2.684.811)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		(6.824.017) 12.372.234
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		5.548.217
<i>ποσά σε €</i>		
Προσαρμογές στα Κέρδη για:		
Αποσβέσεις Προβλέψεις Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.081.732 (376.485) 1.258.737
Σύνολο Προσαρμογών στα Κέρδη για Ταμειακές Ροές		1.963.984